

# Candriam Sustainable (früher Candriam SRI)

R.C.S. Luxemburg B-202950



SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

# **Candriam Sustainable (früher Candriam SRI)**

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr  
vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020

# Candriam Sustainable

---

## Inhalt

|   |     |
|---|-----|
| Verwaltung der SICAV  | 4   |
| Angaben zur SICAV   | 5   |
| Bericht des Verwaltungsrates  | 6   |
| Prüfungsvermerk   | 15  |
| Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020   | 18  |
| Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr   | 24  |
| Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr                     | 38  |
| Statistiken   | 38  |
| Wertpapierbestand / Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020 | 87  |
| Candriam Sustainable Bond Emerging Markets  | 87  |
| Candriam Sustainable Bond Euro  | 91  |
| Candriam Sustainable Bond Euro Corporate  | 101 |
| Candriam Sustainable Bond Euro Short Term   | 108 |
| Candriam Sustainable Bond Global  | 114 |
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield   | 122 |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation   | 126 |
| Candriam Sustainable Equity Circular Economy (gestartet am 27. April 2020)  | 128 |
| Candriam Sustainable Equity Climate Action  | 131 |
| Candriam Sustainable Equity Emerging Markets  | 134 |
| Candriam Sustainable Equity EMU   | 138 |
| Candriam Sustainable Equity Europe  | 140 |
| Candriam Sustainable Equity Future Mobility (gestartet am 7. Dezember 2020)   | 143 |
| Candriam Sustainable Equity North America   | 145 |
| Candriam Sustainable Equity Pacific   | 150 |
| Candriam Sustainable Equity World   | 154 |
| Candriam Sustainable Money Market Euro  | 160 |
| Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente                                     | 163 |
| Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss  | 173 |
| Zusätzliche ungeprüfte Informationen  | 190 |

Zeichnungen können nicht aufgrund der Finanzberichte erfolgen, sondern werden nur auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospekts und den wesentlichen Anlegerinformationen im Zusammenhang mit dem jeweils letzten Jahresabschluss und dem jeweils letzten Halbjahresabschluss, falls er nach dem letzten Jahresabschluss veröffentlicht wurde, entgegengenommen.

## Verwaltung der SICAV

### Verwaltungsrat:

#### Vorsitzender

Isabelle CABIE  
Head of Sustainable and Responsible Investment, Candriam Belgium

#### Mitglieder

Annemarie ARENS (seit dem 20. April 2020)  
Independent Director

Pascal DEQUENNE (seit dem 20. April 2020)  
Global Head of Operations, Candriam Belgium

Tanguy DE VILLENFAGNE  
Global Head of Risk Management and Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

Nadège DUFOSSE  
Head of Asset Allocation, Candriam Luxembourg

Renato GUERRIERO  
Global Head of European Client Relations and Member of the Group Strategic Committee, Candriam Luxembourg - Succursale Italiana

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

#### Gesellschaftssitz

14, Porte de France (bis zum 5. Juli 2020)  
L-4360 Esch-sur-Alzette

5, Allée Scheffer (seit dem 6. Juli 2020)  
L-2520 Luxemburg

#### Depotbank und HauptZahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A. (bis zum 5. Juli 2020)  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (seit dem 6. Juli 2020)  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

#### Verwaltungsgesellschaft

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

Die Funktionen der **Verwaltungs-, Domizilstelle** und **Übertragungsstelle** (einschließlich **Registerführung**) wurden delegiert an:

RBC Investor Services Bank S.A. (bis zum 5. Juli 2020)  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (seit dem 6. Juli 2020)  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburg

Implementierung der Funktion der **Portfolioverwaltung** delegiert an (außer für Candriam Sustainable Bond Emerging Markets und Candriam Sustainable Bond Global High Yield) wurden delegiert an:

Candriam Belgium  
58, Avenue des Arts  
B-1000 Bruxelles

Implementierung der Funktion der **Portfolioverwaltung** delegiert an (außer für Candriam Sustainable Bond Emerging Markets) wurden delegiert an:

Candriam Belgium  
UK Establishment  
200 Aldersgate, Aldersgate Street  
London EC1A4HD

Implementierung der Funktion der **Portfolioverwaltung** delegiert an (außer für Candriam Sustainable Bond Euro Corporate und Candriam Sustainable Bond Global High Yield) wurden delegiert an:

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

#### Réviseur d'entreprises agréé

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

#### Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

## Angaben zur SICAV

Die SICAV veröffentlicht jedes Jahr einen detaillierten Bericht über ihre Tätigkeit, die Verwaltung ihrer Vermögenswerte, der aus der in Euro erstellten konsolidierten Vermögensaufstellung, der Gewinn- und Verlustrechnung, des Wertpapierbestands aller Teilfonds sowie dem Prüfungsvermerk besteht. Dieser Bericht ist am Sitz der SICAV erhältlich und ebenso bei den Gesellschaften, die in den Ländern, in welchen die SICAV-Anteile gehandelt werden, in ihrem Auftrag Finanzdienstleistungen erbringen.

Darüber hinaus veröffentlicht sie nach jedem Halbjahresende einen Bericht, der insbesondere die Aufstellung der Anlagen des Portfolios, die Anzahl der umlaufenden Aktien und die Anzahl der seit der Veröffentlichung des letzten Berichts ausgegebenen und zurückgenommenen Aktien enthält.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber der SICAV findet jedes Jahr am Gesellschaftssitz der SICAV oder an einem in der Einberufung der Versammlung angegebenen anderen Ort in Luxemburg statt. Die Versammlung findet innerhalb von sechs Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

Die Einberufungen zu den Hauptversammlungen werden den Inhabern von Namensanteilen mindestens acht Tage vor der Hauptversammlung brieflich an ihre im Anteilhaberregister eingetragene Anschrift zugesandt. Diese Einberufungsschreiben enthalten den Ort und die Uhrzeit der Hauptversammlung der Anteilhaber sowie die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung und die Erfordernisse des luxemburgischen Rechts in Bezug auf Beschlussfähigkeit und notwendige Mehrheiten.

Darüber hinaus werden die Ankündigungen von Hauptversammlungen im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“), des Großherzogtums Luxemburg, in einer anderen luxemburgischen Zeitung („Luxemburger Wort“) sowie in der Presse der Länder veröffentlicht, in denen die SICAV vertrieben wird sofern die nationale Gesetzgebung dies vorschreibt.

Die Erfordernisse für die Teilnahme, Beschlussfähigkeit und Mehrheit bei jeder Hauptversammlung der Anteilhaber sind diejenigen, die in der Satzung der SICAV niedergelegt sind.

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

Der Nettoinventarwert je Anteil jedes Teilfonds sowie der Ausgabe-, Rücknahme- und Umschichtungspreis sind am Sitz der SICAV erhältlich und können bei den Finanzdienstleistungsstellen in den Vertriebsländern der SICAV bezogen werden.

Die Liste der Käufe und Verkäufe der Wertpapierbestände werden den Anlegern am Sitz der SICAV zur Verfügung gestellt.

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

## Bericht des Verwaltungsrates

### Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund

Während Anfang 2020 die Indikatoren auf eine Beschleunigung der weltweiten Aktivität und eine Wachstumssteigerung in den Vereinigten Staaten hinweisen, sorgt der Covid-19-Ausbruch in China Ende Januar für weit verbreitete Besorgnis hinsichtlich seiner wirtschaftlichen und finanziellen Auswirkungen auf die chinesische aber auch auf die globale Wirtschaft. Der Beginn der Covid-19-Pandemie in Europa, ihre rasante Ausbreitung und die Gefahr einer wirtschaftlichen Verlangsamung in der EU versetzt die Finanzmärkte in Panik. In der Zwischenzeit reduziert die Fed am 3. März ihren Leitzins um 50 Basispunkte auf 1,25 %, um der potentiellen Beeinträchtigung des US-Wachstums durch den Virus entgegenzuwirken. Infolge der in Europa eingeführten Quarantäne werden die weltweiten Wachstumsaussichten drastisch nach unten revidiert, was den Einbruch des Aktienmarkts noch verstärkt. Und als ob das noch nicht genug wäre, kollabiert der Ölpreis, wobei das reduzierte Wachstum ohnehin zu einem Rückgang des Verbrauchs von Erdölprodukten geführt hatte. Um den Barrel-Preis zu erhalten, sucht Saudi-Arabien eine Vereinbarung mit Russland zur Reduzierung der Produktion in beiden Ländern. Da es zu keiner Einigung kommt, beschließen die Saudis, ihre Produktion hochzufahren, eine Maßnahme, die die Märkte überflutet, die meisten US-Unternehmen, die sich auf die Gewinnung von Schieferöl spezialisiert haben, schwächt und den Barrel-Preis weiter sinken lässt (Ende März kostet das Barrel Brent 22,6 Dollar). Vor dem Hintergrund eines bereits gebeutelten Markts und der Verbreitung des Covid-19-Virus in den USA, führten Liquiditätsprobleme in Verbindung mit US-Anleihen zu einer neuen Intervention der Fed. Am 15. März senkt die Fed ihren Leitzins um 100 Basispunkte auf 0,25 %, eröffnet alle Fazilitäten, die während der großen Rezession (GR) geschaffen worden waren, und führte neue ein. Aktienmarkt und 10-jährige Anleihen bewegen sich ab da zum Rhythmus der Ankündigungen durch die Fed und der Entscheidungen der Trump-Regierung und des Kongresses, die einen Anreizplan in Höhe von über 2000 Mrd. USD entwerfen. Letzterer – mit dem Namen CARES (*Coronavirus Aid, Relief and Economic Security*) Act – wird Ende März verabschiedet. Insgesamt lieferte der Aktienmarkt im ersten Halbjahr 2020 mit einem Einbruch von 20 % eine seiner schlechtesten Performances. Der 10-Jahreszins fiel um 125 Basispunkte auf 0,67 %. Im April kam es infolge der Lockdown-Maßnahmen zu durchschnittlich 5 Mio. Arbeitslosenmeldungen in der Woche. Die ISM-Indices brachen besonders bei Dienstleistungen ein (die stärker betroffen waren als das verarbeitende Gewerbe) und die Arbeitslosenrate raste von 4,4 auf 14,7 %. Dank der Maßnahmen der Regierung und der Fed geht die Volatilität zurück und der Markt liefert sich eine Rally trotz Social Distancing und unterschiedlich einschneidender Lockdown-Maßnahmen im Land. Die OPEC plus-Länder erreichen eine Vereinbarung zur Reduzierung der Produktion ab 1. Mai um fast 10 Mio. Barrel pro Tag, was den Ölpreis bis Ende Juni auf etwa 40 USD treibt. Ab Mai helfen der Beginn des Lockdowns und die anhaltende Unterstützung durch die Fed und die Regierung, die Arbeitslosenrate zu senken (11,1 % im Juni).

Nach einem Einbruch unter die 30er-Marke im April kletterten die wichtigsten Teilkomponenten des ISM-Index des Industrie- und Dienstleistungssektors im Juni auf über 50. Trotz erneuter geopolitischer (China) und Rassenspannungen machen die ergriffenen Maßnahmen den Einbruch von März und April in großen Teilen wieder wett, und der Aktienmarkt schließt das Quartal mit einem Anstieg von 20 % Ende März. Die Rendite 10-jähriger Anleihen fällt in der Zwischenzeit um zwei Basispunkte auf 0,65 %. Im dritten Quartal kehrt die Geschäftstätigkeit nach und nach auf normale Werte zurück. Der ISM-Index bewegt sich um die 55er-Marke, die im Dienstleistungsbereich sogar leicht überschritten wird. Die Arbeitslosenrate fällt weiter und erreicht im September einen Wert von 7,9 %. Die nach wie vor steigende Anzahl an Covid-19-Fällen und die soziale Distanzierung sind in bestimmten Geschäftssektoren Hindernisse für eine Rückkehr zur Normalität und damit auch für die Beschäftigung insgesamt. Die meisten Vorteile von CARES für die Arbeitslosen heben sich auf, und trotz sinkender Arbeitslosenzahlen haben 11 Mio. Menschen immer noch keine Arbeit. Vielleicht um die rassistischen Spannungen zu reduzieren kündigt die Fed Ende August ein neues Durchschnittsziel für die Inflationsrate von 2 % an (was bedeutet, dass die Inflation über einen bestimmten Zeitraum 2 % überschreiten kann) mit einem umfassenderen Wachstumsziel, und sie fügt hinzu, dass sie sich folglich ausreichend Zeit lassen wird, bevor sie den Leitzins anhebt. Die Rendite für 10-jährige Anleihen steigt im dritten Quartal um nur 2 Bp an und schließt bei 0,68 %. Der S&P 500 dagegen verzeichnete dank der Normalisierung der Wirtschaft und des Interesses an Tech-Titeln im Juli und August einen zunehmenden Anstieg. Im September nahm der Rush etwas ab, und der Markt gab im Monatsverlauf um 3,9 % nach. Der S&P 500 schließt das dritte Quartal mit einem Zuwachs um 8,5 % bei 3363. Zu Beginn des vierten Quartals stabilisierten sich die Technikaktien, und der Anstieg der Covid-19-Fälle sowie der Stillstand der Gespräche zwischen Demokraten und Republikanern über einen zweiten Anreizplan lasten auf dem Markt. Im November jedoch kehren die Ankündigungen von Pfizer-BioNTech und Moderna über ihre jeweiligen Impfstoffentwicklungen mit einer Effizienz von über 90 % die Stimmung am Markt um. Hinzu kommt, dass das Bruttoinlandsprodukt im dritten Quartal gegenüber dem Vorquartal um 9 % anzieht und damit nur 3,4 % hinter dem Stand von 2019 liegt. Im November stehen, trotz einer Beschleunigung der Covid-19-Welle, die ISM-Indizes positiv und die Arbeitslosenrate sinkt weiter (6,7 %). Am 21. Dezember verabschiedete der Kongress in letzter Minute einen neuen Steueranreizplan in Höhe von im 900 Mrd. Dollar, den der Präsident erst einige Tage später abzeichnet, obwohl die im April beschlossenen Maßnahmen Ende Dezember auslaufen. Letztlich beendet der S&P 500 das Jahr mit einem Anstieg von 16,3 % gegenüber 2019 bei 3756. Die 10-jährige Anleihe beschließt dagegen das Jahr 2020 um 101 Bp niedriger bei 0,91 %.

Zu Beginn des Jahres 2020 weisen die ersten Indikatoren trotz eines Wachstums der Eurozone von nur 0,14 % gegenüber dem vierten Quartal 2019, auf eine Erholung der Wirtschaftsaktivität hin. Mit der raschen Ausbreitung von Covid-19 in Europa im Februar und den Quarantänemaßnahmen im März in den meisten Ländern der Eurozone bricht das Wachstum in der Eurozone dramatisch ein. Dies führt zu einem massiven Einbruch der Börsenmärkte und zu einem Zinsrückgang der 10-jährigen Bundesanleihe. Am 12. März beschließt die Europäische Zentralbank (EZB), bis Ende 2020 weitere Anlagen im Wert von 120 Mrd. Euro aufzukaufen, und die Mitgliedstaaten ergreifen Maßnahmen zur Bekämpfung des Insolvenzrisikos, der steigenden Arbeitslosenzahlen und des Verlusts von Haushalts- und Unternehmenseinkommen... Während der Markt weiter einbricht, startet die EZB am 18. März ihr 750 Mrd. Euro schweres *Pandemie-Notfallankaufprogramm* (PEPP) zum Aufkauf privater und öffentlicher Anlagen mit flexiblen Konditionen im Hinblick auf Gewichtungsschlüssel für den Aufkauf und Regeln für Sicherheiten. Diese Maßnahmen stabilisieren die Märkte, wenn auch auf einem niedrigen Niveau. Ende März hat der Aktienmarkt gegenüber Ende Dezember 2019 25,3 % verloren und die 10-jährige Bundesanleihe gibt um 27 Basispunkte auf -0,46 % nach. Im April bleibt der Einkaufsmanagerindex (PMI) für den Fertigungssektor unverändert bei 44,5, und der PMI für den Dienstleistungssektor sinkt auf ein Rekordtief von 26,4. Am 30. April veröffentlicht Eurostat seine erste Schätzung für das Wachstum des BIP in der Eurozone im ersten Quartal 2020: -3,7 %! Am gleichen Tag beschließt die EZB zur Gewährleistung eines ausreichenden Liquiditätsflusses ein neues Programm mit dem Namen PELTRO („*längerfristige Pandemie-Notfallrefinanzierungsgeschäfte*“ *Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations*). Es handelt sich dabei um eine Reihe von sieben Operationen bis September 2021, über die Banken eine unbegrenzte festverzinsliche Finanzierung (-0,25 %) von der EZB erhalten können. In Ergänzung bestehender Pläne kündigt die europäische Kommission erneut einen ehrgeizigen Plan in Höhe von 750 Mrd. EUR an (*Next Generation EU*), der insofern ein Novum darstellt, als er die Solidarität der Mitgliedstaaten einfordert. Die Kreditvergabe erfolgt direkt über die Kommission, und die Erstattung wird von allen EU-Ländern getragen. Die Ankündigung führt zu einer Reduzierung der Zinsdifferenz, insbesondere zwischen Italien und Deutschland, wo sich der Spread innerhalb von 2 Monaten um nahezu 50 Basispunkte reduziert. Infolge der Lockdowns, der Budgetpläne und der Unterstützung durch die EZB – die am 4. Juni die PEPP-Initiative um 600 Mrd. Euro auf 1350 Mrd. Euro aufstockt – legt die Wertpapierbörse im zweiten Quartal um 15,8 % zu, und die 10-jährige Bundesanleihe gibt um 4 Basispunkte auf -0,5 % nach. Anfang des dritten Quartals liegen die Einkaufsmanagerindizes (PMI) wieder über 50. Die Maßnahmen zur Unterstützung der Haushalte und Unternehmen konnten den Einkommensschock abwenden und brachten den Warenkonsum (Einzelhandelsverkauf, Automobilverkäufe usw.) zum Ende des Quartals auf Vor-Pandemie-Niveau.

## Bericht des Verwaltungsrates

Dennoch laufen eine Reihe von Dienstleistungssektoren aufgrund der Maßnahmen zur sozialen Distanzierung noch nicht mit voller Kraft. Im September müssen bestimmte europäische Länder nach einer Zunahme der Covid-19-Fälle strengere Maßnahmen zur Verhinderung der Ausbreitung ergreifen, sodass der BMI für den Dienstleistungssektor der Eurozone unter 50 sinkt. Ende September einigen sich die europäischen Länder auf die Zuweisung des Next Generation EU Fonds: in Form von Darlehen (360 Mrd.) und Schenkungen (390 Mrd.). Gleichzeitig geben 10-jährige Bundesanleihen im Quartalsverlauf um 2 Basispunkte auf -0,52 % nach und die Wertpapierbörsen gehen in diesem Zeitraum um 0,1 % zurück. Im Oktober verschont die zweite Welle der Pandemie keine Region Europas. Neue Lockdowns-Maßnahmen werden verhängt. Trotz einer beeindruckenden Wachstums-Rally im dritten Quartal (+12,5 % nach -11,7 % und -3,7 % im ersten Quartal) und der Ankündigung von Impfstoffen rutscht der BMI für den Dienstleistungsbereich in der Eurozone leicht auf unter 50 ab. Um dem durch das Wiederaufflammen der Pandemie entstehenden wirtschaftlichen Schock entgegenzuwirken, beschließt die EZB am 10. Dezember, das PEPP um 500 Mrd. Eur (auf insgesamt 1850 Mrd.) zu erhöhen und die Aufkaufperiode (bis März 2022) zu verlängern, gleichzeitig werden die Konditionen für TLTRO III geändert (Fristverlängerung, Erhöhung des Darlehensbetrags usw.). Die EZB beschließt zudem, vier weitere Operationen (PELTROs) zu starten und ihr Anlagenaufkaufprogramm im Rhythmus von monatlich 20 Mrd. EUR solange wie nötig fortzusetzen.

Zu guter Letzt wurde, viereinhalb Jahre nach dem Referendum zum Ausstieg des Vereinten Königreichs aus der EU, am 24. Dezember ein Handelsvertrag unterzeichnet, der das Chaos verhinderte, das zweifellos die Konsequenz aus einem NoDeal-Brexit gewesen wäre. Die Differenz zu den USA im Verlauf von 2020 ergibt sich aus einer geringen Gewichtung des Technologiesektors, dem Rückgang der Geschäftsreisen, der Trödelei um die Umsetzung der NextGen EU-Initiative und die Länge der Verhandlungen mit dem Vereinten Königreich über einen Handelsvertrag nach dem Brexit. Trotz einer Zunahme um 12,6 % im Vorquartal gibt der Aktienmarkt 2020 um 2,7 % nach. Die 10-jährige deutsche Bundesanleihe büßt im Jahresverlauf 39 Basispunkte ein und schließt bei -0,58 %.

## Candriam Sustainable Bond

### Marktumfeld

2020 war gekennzeichnet von der Corona-Pandemie, die weltweit Länder dazu zwang, die Freiheit ihrer Bürger einzuschränken, die Geschäfte mehrere Monate lang zu schließen und das gesamte Jahr über Maßnahmen der sozialen Distanzierung zu ergreifen. Dies hatte deutliche Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, die in eine Rezession verfiel. Im ersten Quartal verzeichneten die Märkte historische Tiefstwerte und einen massiven Anstieg der Volatilität. Die Kreditmärkte litten erheblich, da die Emittenten unmittelbar von der aus dem Lockdown resultierenden Untätigkeit betroffen waren, was sich in einer Liquiditätskrise ausdrückte, da es in den ertragsstarken Märkten zu Shutdowns kam. Die Fundamentaldaten der Unternehmen waren in Schieflage geraten, da die Nachfrage wegbrach und es in den Lieferketten zu massiven Störungen kam. Die Rohstoffpreise brachen ein, und insbesondere der Erdölpreis stürzte, verschärft durch die Dissonanzen zwischen den OPEC-Ländern über die Reduzierung des Rohölangebots auf ein Rekordniveau ab.

Die Reaktion aus der Steuer- und Geldmarktpolitik war außerordentlich stark und sprengte historische Werte. Weltweit versprachen Staaten signifikante steuerliche Lockerungen mit milliardenschweren Paketen in den USA, der Eurozone und den übrigen Ländern der Welt. Natürlich hatten die Zentralbanken Anfang März Maßnahmen zur Erleichterung der finanziellen Bedingungen ergriffen, die aber noch keine signifikanten Auswirkungen gezeigt hatten. Im Verlauf des ersten Quartals und das ganze Jahr über erreichten die Maßnahmen der Zentralbanken historische Ausmaße, durch die große Mengen von Liquiditäten in die Märkte gepumpt worden. Die US-Notenbank senkte ihre Zinsrate auf 0 %, gab gleichzeitig Kreditlinien aus, steigerte nochmals die Programme zur quantitativen Lockerung und erweiterte das Angebot an Repo-Geschäften. Die Fed verpflichtete sich zudem nicht nur zum Aufkauf von Unternehmensanleihen sondern nahm auch herabgestufte Investment Grade-Emittenten in ihr Aufkaufprogramm auf. Die EZB verfügte zwar über keinen großen Spielraum zur Senkung der Zinsraten, aber sie startete eine Reihe langfristiger Refinanzierungsgeschäfte und kündigte ein Notaufkaufprogramm (PEPP) an, das mit ca. 800 Mrd. EUR begann und im Jahresverlauf auf 1,85 Bio. EUR erhöht wurde. Es folgte die Steuerpolitik der EU mit der Bereitstellung eines 750 Mrd. EUR schweren Unterstützungspakets, das vollständig im vierten Quartal übernommen wurde. Die Steuerpolitik in den USA entwickelte sich schrittweise mit mehreren steuerlichen Erleichterungen, beginnend mit einem Paket von 2,8 Bio. USD Steuererleichterungen im März und April und gipfelte im Dezember mit einem Gesetz zur Stimulation und Erleichterung von im 900 Mrd. USD. Andere Zentralbanken und Regierungen (in entwickelten und Schwellenmärkten) wurden ebenfalls sehr aktiv und unterstützten die heimische Wirtschaft massiv.

Diese nie dagewesene Unterstützung bot den Märkten eine erhebliche Erleichterung, sodass im restlichen Verlauf des Jahres ein starkes Anziehen vermerken war. Die makroökonomischen Daten schlugen jedoch nicht sofort ins Positive um (sie verbesserten sich erst im vierten Quartal), da Staaten und Unternehmen weiterhin schwache Daten vermeldeten. Zudem waren die Risiken allgegenwärtig, da die Wahlen in den USA nahten und der Ton angesichts einer hoch polarisierten Wählerschaft rauer wurde. Die Brexit-Verhandlungen gingen weiter und endeten erst am Jahresende mit einer Vereinbarung. Letztlich beschränkten sich die Verheerungen durch das Coronavirus mitnichten auf die erste Jahreshälfte 2020. Mit Ende des Lockdowns wurden die Maßnahmen in den europäischen Ländern im Sommer zwar gelockert aber im Oktober wurde eine Ausgangssperre verhängt und die Geschäfte stockten erneut trotz positiver Nachrichten über Impfstoffe.

### Staatsanleihen

Die Erträge für Staatsanleihen aus entwickelten Märkten brachen infolge der Lockdowns und des wirtschaftlichen Stillstands im ersten Quartal ein, besonders bei den als sicher geltenden Titeln: USA (die 10-jährige Staatsanleihe sackte von 1,8 % auf 0,5 % ab) und Eurokernzone (10-jährige deutsche Staatsanleihen gingen zurück auf unter -0,8 %). Infolge von Ankündigungen der Zentralbanken zogen diese Papiere leicht an, blieben jedoch im gesamten Jahresverlauf auf einem extrem niedrigen Niveau. Gegen Ende des Jahres, vor allem im vierten Quartal, zeigte sich ein Aufwärtstrend. Die Ankündigungen über die bevorstehende Zulassung verschiedener Impfstoffe in mehreren Ländern sowie die makroökonomischen Verbesserungen und der erwartete Anstieg der Inflation infolge der Stimulation durch die Zentralbanken bewirkten ein Anziehen der Renditen. In dem Maße in dem immer mehr Bestandteile des Barclays Euro Aggregate negative Erträge verzeichneten (>70 %), zeigten die europäischen Peripherieländer im 2., 3. und 4. Quartal hervorragende Leistung, da sich die Anleger auf der Suche nach Erträgen diesem Segment zuwandten. Im Verlauf der ersten drei Quartale brachen die 10-jährigen Staatsanleihen Italiens (-1200 Bp) und Spaniens (-700 Bp) massiv ein.

Im vierten Quartal zogen die Anleihen der Kernländer besonders in den Monaten November und Dezember an, nachdem die Volatilität infolge des (wenn auch von Präsident Trump massiv angefochtenen) Siegs von Joe Biden bei den US-Wahlen und der Aussicht auf Profit-Impfstoffe abgenommen hatte. Dennoch gingen die europäischen Peripheriewerte zusammen mit dem Rest der entwickelten Märkte am Jahresende mit starken Gesamterträgen als deutliche Sieger hervor.

## Bericht des Verwaltungsrates

### Inflationsgebundene Anleihen

Die Inflationserwartungen fielen mit der Pandemiekrise in sich zusammen, da man von umfangreichen und ungewissen Konsequenzen der Lockdowns ausging. Nach den massiven und weltweiten Interventionen der Zentralbanken zur Unterstützung ihrer Wirtschaft und Abfederung des finanziellen Schocks zogen die Erwartungen an, da man in den Märkten davon ausging dass die Zentralbanken über einen längeren Zeitraum das Spiel der lockeren Geldpolitik weiterspielen würden. In den USA erklärte die Fed, der Offenmarktausschuss (FOMC) würde künftig die Inflation über das Inflationsziel hinaus schießen lassen. In der Folge kletterten die Breakeven-Raten nach ihrem Tiefststand im März nach und nach über das Vorkrisenniveau hinaus. In den USA tauchten die 5-jährigen Breakeven-Raten im März auf 0,1 % ab, um bis Dezember auf 2,0 % anzusteigen. In Europa war das Anziehen weniger spektakulär. Die 5-jährigen deutschen Breakeven-Raten fielen Ende März auf unter Null und zogen dann auf 0,7 %, – immer noch unter dem Ertrag von Januar 2020 – an.

Obwohl die Inflationserwartungen in den letzten drei Quartalen dank der Unterstützung durch die Zentralbanken nach und nach auf Vorkrisenniveau anstiegen, sanken die effektiven Verbraucherpreis-Indices – besonders in Europa – noch weiter ab. Der deutsche harmonisierte Verbraucherpreisindex (HVPI) liegt jetzt, Ende Dezember bei -0,7 %.

### Investment-Grade Unternehmensanleihen

2020 war gekennzeichnet von der Corona-Pandemie, die weltweit Länder dazu zwang, die Freiheit ihrer Bürger einzuschränken, die Geschäfte mehrere Monate lang zu schließen und das gesamte Jahr über Maßnahmen der sozialen Distanzierung zu ergreifen. Dies hatte massive Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, die in eine Rezession verfiel. Im ersten Quartal verzeichneten die Märkte historische Tiefstwerte und einen massiven Anstieg der Volatilität. Die Investment Grade-Kreditmärkte litten im ersten Quartal erheblich, als sich die Spreads signifikant von 95 Bp auf über 240 Bp weiteten, und die Erträge verzeichneten eine erhebliche Aufwärtsbewegung.

Danach entwickelten sich die Märkte jedoch dank der massiven Unterstützung durch die Zentralbanken und Staaten trotz der Präsenz des Coronavirus hervorragend. Die Ratingagenturen waren das ganze Jahr über extrem aktiv und verteilten deutlich mehr Herabstufungen als Upgrades, da sich die Fundamentaldaten der Unternehmen natürlich allmählich verschlechterten. Auch die Zahl der gefallenen Engel (herabgestufte Investment Grade-Emittenten) stieg deutlich an. Später, besonders im dritten und vierten Quartal, erschienen die Erträge nicht so schwach wie erwartet, und das Auftauchen der Impfstoffe sowie die Klarheit betreffend die geopolitischen Spannungen infolge der Wahl von Joe Biden zum nächsten US-Präsidenten feuerten die Rallye weiter an. Dank dem angekündigten Unternehmens-Aufkaufprogramm der EU wurde das Angebot gut aufgenommen, was den Anleihenmarkt stützte und durch eine Weitung der Spreads den europäischen Investment Grade-Anleihen weiter zugute kam. Diese Anlageklasse zeigte eine Gesamtperformance von 2,65 % (trotz einer Performance von -6,05 % im ersten Quartal).

### Hochverzinsliche Unternehmensanleihen

Die Kreditmärkte litten erheblich, da die Emittenten unmittelbar von der aus dem Lockdown resultierenden Untätigkeit betroffen waren, was sich in einer Liquiditätskrise ausdrückte, da es in den ertragsstarken Märkten zu Shutdowns kam. Die Fundamentaldaten der Unternehmen waren in Schieflage geraten, da die Nachfrage wegbrach und es in den Lieferketten zu massiven Störungen kam. Die Rohstoffpreise brachen ein, und insbesondere der Erdölpreis stürzte, verschärfte durch die Dissonanzen zwischen den OPEC-Ländern über die Reduzierung des Rohölangebots auf ein Rekordniveau ab. In der Folge verdreifachten sich die globalen hochverzinslichen Spreads auf historische Niveaus (über 1000 Bp), die Erträge erreichten 10 % (ausgehend von einem Tiefststand von 4,2 %) im Januar, und die Anlageklasse wies eine stark negative Performance von -21 % mit einem massiven Drawdown auf.

Die Reaktion aus der Steuer- und Geldmarktpolitik war außerordentlich stark und sprengte historische Werte. Weltweit versprachen Staaten signifikante steuerliche Lockerungen mit milliardenschweren Paketen in den USA, der Eurozone und den übrigen Ländern der Welt. Die Zentralbanken ergriffen Maßnahmen zur Erleichterung der finanziellen Bedingungen im ersten und zweiten Quartal, indem sie große Mengen an Liquidität in den Markt pumpeten. Vor diesem Hintergrund verengten sich Hohertrags-Spreads über den Rest des Jahres auf etwa 360 Bp. Zudem kamen die Mitglieder der OPEC schließlich im zweiten Quartal zu einer Einigung über Liefereinschränkungen (vor allem aus Saudi-Arabien), die resultierende Ölpreis-Rally kam den hoch rentierlichen Anleihen zugute. Auf mikroökonomischer Ebene fielen die Ergebnisse des dritten Quartals besser aus als befürchtet, die Ausfallraten stiegen nicht so spektakulär wie erwartet (obwohl ein leichter Aufwärtstrend erkennbar war) und die Volatilität blieb trotz eines signifikanten Anstiegs der Covid-Fälle in Europa und in den USA gering, während Impfstoffe zugelassen wurden und die Verabreichung begann. Dieser Kontext ermöglichte es den Märkten, sich über die kurzfristigen Verschlechterungen der Fundamentaldaten hinaus auf die Wiedereröffnung der Märkte zu konzentrieren, sodass die Hohertrags-Märkte im dritten und vierten Quartal starke Leistungsdaten verzeichneten, mit einer Gesamtperformance von 4,65 % für die globale Hohertrags-Anlageklasse für das Jahr 2020.

### Wandelanleihen

Obwohl COVID-19 in diesem Jahr sowohl wirtschaftlichen als auch gesundheitlichen Schaden anrichtete, war das Jahr 2020 für Wandelanleihen ein recht fantastisches Jahr. Global verzeichnen Wandelanleihen, repräsentiert von der Benchmark Refinitiv Global Focus, ihre beste Performance seit 2009 (+21,49 %), sie zeigten erneut die Macht ihrer intrinsischen Konvexität, die für Schutz vor Abwärtsbewegungen im ersten Quartal sorgte und gleichzeitig ein zunehmendes Profitieren von der Aufwärtsbewegung im restlichen Jahr ermöglichte.

Hauptfaktoren dieser bemerkenswerten Performance war die starke Marktkonzentration der Tech- und Wachstums-Titel, die sich während der Home Office-Periode hervorragend entwickelten aber auch das massive Anziehen bei den unterstützten Branchen (Fluglinien, Kreuzfahrtlinien, Einzelhandel), deren Emissions-Timing am Tiefpunkt des Markts sehr anlegerfreundlich war.

2020 war im Hinblick auf den Primärmarkt ein Rekordjahr, da sich die Börsengänge auf nahezu 159 Mrd. USD beliefen, ein Höchstwert seit 2007, davon 106 Mrd. USD aus den USA, ein Wert, der seit 2001 nicht mehr erreicht wurde. Diese Steigerung bedeutet einen Anstieg von 86 % gegenüber 2019 und ist teilweise notleidenden Unternehmen geschuldet, die sich Kapital zur Rettung beschafften, aber auch bekannteren Tech- und Medizin-Unternehmen, die die Gunst der Stunde zur Kapitalbeschaffung nutzten.



## Bericht des Verwaltungsrates

### Schwellenmärkte

Der Emerging Market Debt Hard Currency (EMD HC) verzeichnete sein schlechtestes Quartal (-13,4 %) seit dem vierten Quartal 2008, hart getroffen durch die Beschleunigung der Covid-19-Pandemie und den Beginn des Preiskriegs der OPEC (der Ölpreis sank um 55 %) Anfang März. Die Entscheidungsträger der Industrieländer erweiterten die außerordentlichen und unkonventionellen monetären und steuerlichen Unterstützungsmaßnahmen, um den Liquiditätsstress vom US-Dollar zu nehmen, das Funktionieren der wesentlichen Kernländer zu normalisieren und die Auswirkungen der Eindämmungsbemühungen abzumildern. Die Zentralbanken und Regierungen der Schwellenländer folgten mit einer Kombination aus Zinssenkungen bzw. Anleihenrückkaufprogrammen und gegenzyklischen Steuerprogrammen.

EMD HC (12,3 %) verzeichnete sein bestes Quartal seit dem vierten Quartal 1998 mit einer fast vollständigen Erholung nach der massiven Anlageklassenkorrektur im März. Die erweiterte Vereinbarung zur Produktionsreduzierung der OPEC im April, die eine Reduzierung der täglichen Fördermenge um 10 % anstrebte, führte zu einem Hochschnellen des Ölpreises um 80,1 %. Die unkonventionellen steuerlichen und monetären Anreize durch die Entscheidungsträger in den Industrie- und Schwellenländern, die Erleichterung des Lockdowns in den einzelnen Ländern und die Wiederaufnahme der globalen Aktivitäten so wie die Subventionen bzw. Initiativen zur Schuldentlastung durch IWF, Weltbank und G20 zur Abmilderung der Auswirkungen der Eindämmungsbemühungen auf die Schwellenländer und die Stabilisierung der Kapitalströme in den Anlageklassen, unterstützten EM-Schuldtitel.

Die Erholung des EMD HC stockte in den letzten beiden Wochen des dritten Quartals, als Sorgen über eine zweite Covid-19-Welle in Europa und die US-Wahlen die Hypothese einer weltweiten Erholung auf die Probe stellten. Nach Ecuador (Juli) erzielte Argentinien Anfang August eine Umschuldungsvereinbarung über 66 Mrd. USD an Eurobonds mit einer Rückgewinnung von 54,8 Mrd. USD bei 11 % Ausstiegsrendite, was die Vertrags- und Ereignisrisiken für den Kredit deutlich verringerte. Im August brachte eine Explosion im Hafen von Beirut (Libanon) die Korruption und Schwäche des institutionellen Rahmens ans Tageslicht, und in Belarus unterstrichen breite Proteste gegen die angeblich gefälschten Präsidentschaftswahlen den Rückgang der Akzeptanz des undemokratischen Regimes. Im September erhöhte die erneute Eskalation des Berg-Karabach-Konflikts zwischen Armenien und Aserbaidschan die Unsicherheit im Kaukasus und das Risiko, dass Russland und die Türkei (welche Aserbaidschan unterstützte) sich nach Syrien und Libyen in einen weiteren Stellvertreterkrieg verstricken würden.

Die Erholung des EMD HC nahm Fahrt auf (5,8 %), nachdem sich die Unsicherheiten infolge der US-amerikanischen Präsidentschaftswahl gelegt hatten und Anfang November konstruktive Impfstoffankündigungen vorlagen. Daneben förderten die anhaltenden und unkonventionellen steuerlichen und monetären Anreize durch die Entscheidungsträger der Industrie- und Schwellenmärkte, die Subventionsprogramme von IWF und Weltbank sowie chinesische Schuldenerlass-Initiativen und das Anziehen der Kapitalströme in die Anlageklassen weiter die Nachfrage nach Schuldtiteln aus Schwellenländern. Energie und Industriemetalle, die typischerweise positiv mit EM-Schuldtiteln korrelieren, legten im Verlauf des Quartals im Einklang mit den steigenden Erwartungen für einen schwachen US-Dollar und einer stärkeren Wachstumserholung für 2021 zu. Der Außenwert des Dollars (-4,2 %) gab nach, und die EM-Währungen (6,7 %) erholten sich angesichts der Konjunkturbelebung. Die massive EM-Emissionspipeline (ca. 67 Mrd. USD während des Quartals zusammen mit der Ausgabe von Staatsanleihen in Höhe von 230 Mrd. für 2020) wurde teilweise durch starke HC-Zuströme (18 Mrd. USD für das Quartal und 20 Mrd. USD im Jahr insgesamt für EMD) aufgehoben.

### Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation

#### Marktüberblick

2020 war für die Finanzmärkte von Tumulten geprägt: die Bewältigung der Coronavirus-Pandemie, eine der polarisierendsten Präsidentschaftswahlen in den USA und der lange erwartete geordnete Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union.

Die erste Jahreshälfte war die Kontrastreichste seit langem. Nach einem starken ersten Monat löste der Ausbruch des Coronavirus eine harte Korrektur aus, und darauf folgte eines der besten Quartale seit der großen Finanzkrise. Die globalen Aktienmärkte erreichten Ende März nach einem Verlust von nahezu 30 % einen Tiefpunkt. Im Kampf gegen den Virus und zur Verlangsamung der Epidemie wurde die Wirtschaft unterschiedlich stark heruntergefahren. Nach dem verarbeitenden Gewerbe und Dienstleistungssektor zu einem Halt gekommen waren, brachen Wirtschaftstätigkeit und Verbrauch ein. Aus Angst vor einer noch tieferen und anhaltenden Rezession eilten die Zentralbanken in Rekordzeit mit massiven monetären Anreizpaketen zu Hilfe. Die Regierungen legten steuerpolitische Unterstützungsmaßnahmen auf. Nach einer leichten Korrektur im September lieferten sich die Aktienmärkte, trotz der latenten Unsicherheit aufgrund der US-Wahlen und der Brexit-Verhandlungen, wieder eine Rally bis zum Ende des Jahres. Getragen von der Wahl Joe Bidens, Neuigkeiten über Impfungen und Anreizpakete, endete das Jahr mit einer starken Performance und Allzeithochs der Indizes. Nur Erdöl und europäische Aktien hinkten nach.

Bei den festverzinslichen Wertpapieren erlebten Spread-Produkte (darunter Investment Grade, hochverzinsliche Schuldtitel und Schuldtitel aus Schwellenmärkten), die im ersten Quartal massiv gelitten hatten, im restlichen Verlauf des Jahres eine starke Rally die mit positiven Performances auf Euro Basis endete.

Bei Waren und Rohstoffen lieferte Erdöl 2020 die schlechteste Performance. Mit Ankunft des Virus kollabierte die Nachfrage nach Erdöl. Erst gegen Ende des Jahres verzeichnete Erdöl eine leichte Erholung. Trotz der Erholung im November gaben die OPEC-Mitglieder vorsichtige Schätzungen zum Erdölbedarf in den kommenden 12 Monaten ab. Gold entwickelte sich 2020 sehr gut und profitierte von seinem Status als „sicherer Hafen“.

Trotz der Achterbahnfahrt in den Nachrichten bewegte sich die Mehrheit der Anteilsklassen auf positivem Gelände. Gemessen an den Vorjahren ist 2020 – alles in allem – ein eher „normales“ Jahr. Auffällig ist die wachsende Kluft zwischen Gewinnern und Verlierern hinsichtlich der Regionen aber auch der Sektoren. Sie wurde und wird in dem Maße größer, als sich die Krise von einem weit entfernten Virenausbruch in eine weltweite Pandemie entwickelte, die in eine chaotische Impfstoffausschüttung und aufreibende Virenmutationen mündete. Die Krise war eine Herausforderung für die politische Führung und Verbrauchsmuster und in der Konsequenz auch für die Strategie der Asset-Allokation.

## Bericht des Verwaltungsrates

### Portfoliobewegungen und Strategie

Hinsichtlich der Strategie begannen wir das Jahr mit einem positiven Ausblick auf die Aktienmärkte in Erwartung von positiven wenn auch schwächeren Erträgen als 2019. Die USA befanden sich im Wahljahr, in Europa verstärkte sich das Wachstum, die Zentralbanken verhielten sich unterstützend und der Risikoaufschlag für Aktien gegenüber Staats- und Unternehmensanleihen war attraktiv. Nach einer starken Rally Anfang Januar wurden wir bei Aktien Ende Januar neutral. Nachrichten zu dem neu entdeckten Coronavirus begannen zu zirkulieren. Nach dem Ausbruch in Wuhan, in China verbreitete sich das Virus schnell auf den Rest der Welt. Im Februar reduzierten wir weiter unseren Aktienanteil vor dem Hintergrund aufsteigender Unsicherheit, die der italienische Lockdown ausgelöst hatte. Das Land wurde als erstes von dem ansteckenden Virus hart getroffen und erlebte strenge Maßnahmen, um den Druck auf das Gesundheitssystem zu reduzieren. Mitte März hatten die Aktienmärkte die gesetzten Ziele und die wesentlichen Unterstützungsniveaus beinahe erreicht und wurden reduziert unsere Exposition. Ende März kauften wir einige Aktien und nahmen eine vorsichtiger Haltung ein. Die Märkte schienen sich nicht ernsthaft genug mit Exitstrategien aus der Krise und dem möglichen Zeitrahmen einer Konjunkturerholung befasst zu haben. Es schien, als ob Geduld gefragt sei. Im April und Mai nahmen wir aufgrund der Aufkaufprogramme der Zentralbanken in den USA und Europa Investment Grade-Anleihen hinzu. Im Juni erhöhten wir unsere Ausrichtung auf Aktien der Eurozone. Am Ende des Monats kauften wir bevorzugt Aktien der Eurozone gegenüber US-Anleihen, aufgrund der Reaktion aus der Politik, der Pandemie-Bekämpfung, des relativ niedrigen Aktienpreises und der geringeren Exposition der Investoren. Im Juli und August verstärken wir die regionale Selektion. Wir waren fest überzeugt von der strukturellen Reduzierung der Eurozonen-Risikoprämie. Dies führte zu einem Übergewicht bei Aktien aus der Eurozone. Wie reduzierten unsere Exposition bei US Anleihen, als der Umgang mit COVID-19, ökonomische Anspannungen, soziale Unruhen und eine potenzielle Hürde für Konjunkturprogramme in einem Wahljahr für Unsicherheit sorgten. Bei britischen Aktien wurden wir opportunistisch neutral, als die Region kurzfristig bei Wirtschaftsaktivität und Renditewachstum aufholte. Zum Ende des dritten Quartals verstärkte sich die Volatilität erneut. Wir behielten einen flexiblen und ausgeglichenen Ansatz. Angesichts verschiedener Faktoren (Epidemie, Wahlen, Wirtschaft), die den Markt in jede Richtung kippen konnten, behielten wir unsere Überzeugungen. Wir behielten einen flexiblen und ausgeglichenen Ansatz und unsere Strategie mit Krisengewinnern und zyklischer Exposition bei. Zu Beginn des letzten Quartals bereiteten wir unsere Strategie auf ein Höchstmaß an Unsicherheiten vor, in dem wir die robustesten Themen und Länder nach der sanitären Krise, d. h. Deutschland und China verstärkten. Unsere Ausrichtung auf Schwellenmarkt-Schuldtitel zu Beginn des Jahres zeigte sich als vorteilhaft. Wir begannen uns für steigende Staatsausgaben und den Green Deal zu positionieren sowie für die Rally nach der Einführung von Impfstoffen, die Wochen entfernt zu liegen schienen. Anfang November, als mit der Wahl von Joe Biden zum US-Präsidenten und mit der Ankündigung der bevorstehenden Zulassung eines Impfstoffs größere Unsicherheiten behoben waren, steigerten wir unsere Aktienexposition bis zu einem Übergewicht. Wir bevorzugten Unternehmen, die stark von Covid-19 in Mitleidenschaft gezogen worden waren, wie kleine und mittlere Unternehmen. Im Dezember gewannen wir die Überzeugung, dass wir von einem Rezessionsjahr in ein Erholungsjahr gelangten und behielten ein Übergewicht an Aktien.

### Ausblick

2021 sollte den Weg in eine gesündere Zukunft ebnen. Die Ausgabe der Impfung und die Unterstützung durch die Politik werden das wirtschaftliche Wachstum fördern. Nach überstandener Coronakrise wird es rasch neue Herausforderungen zu bewältigen geben. Auf dem Weg zu Erholung bevorzugen wir Aktien gegenüber dem Kreditmarkt und positionieren uns für eine Umschichtung der Werte. Da Resilienz wichtiger ist als mittelfristige Aussichten, behalten wir auch langfristige Gewinner.

## Candriam Sustainable Equity

### Global

Für die Finanzmärkte erwies sich das erste Halbjahr 2020 als recht ereignisreich. Das erste Quartal war für die Anleger extrem schwierig, da niemand den Stillstand in großen Teilen der globalen Wirtschaft aufgrund der Corona-19-Pandemie vorhersagen konnte. Die Volatilität steigerte sich erheblich, und die Märkte gingen einer neuen Realität entgegen, in der sie mit einer massiven Rezession nach den Lockdown-Maßnahmen, die eine weitere Ausbreitung des Virus verhindern sollten, rechnen mussten.

Die globalen Aktienmärkte brachen durchschnittlich auf Eurobasis im ersten Quartal um über 25 % ein. Sichere Häfen wie Gold profitierten von der gestiegenen Risikoaversion, während Staatsanleihen, besonders nach den beeindruckenden Anreizmaßnahmen durch die Zentralbanken auf der ganzen Welt, nachgaben.

Im zweiten Halbjahr profitierten die Aktien- und Kreditmärkte immens, denn die Zentralbanken und Regierungen setzten ihre umfangreichen geld- und steuerpolitischen Konjunkturprogramme fort, und nachdem sich die Zahlen zu COVID-19 gebessert hatten, setzte auch die Wirtschaftsaktivität wieder ein und die Konjunkturindikatoren kehrten auf den Erholungspfad zurück. Unterdessen konnten sich auch die sicheren Häfen, wie beispielsweise Gold, weiterhin gut behaupten.

Das erste Halbjahr endete mit negativen Performances aller Aktienmärkte auf Eurobasis, die besten Ergebnisse erzielten US-Anlagen, während sich UK-Aktien aufgrund der schwierigen Verhandlungen mit der EU am schlechtesten entwickelten. Riskantere Anleihesegmente zeigten, trotz der Erholung im zweiten Quartal, nach wie vor eine negative Performance seit Jahresbeginn, während sich Staatsanleihen, getragen von der Masse der angekündigten Anreizmaßnahmen, positiv entwickelten.

Nach dem starken Anziehen der weltweiten Aktienmärkte im zweiten Quartal verfolgten diese ihren Aufwärtstrend weiter, wenn auch mit geringerem Tempo. Insgesamt blieb die Stimmung positiv, da die Zentralbanken sich bereit zeigten, die wirtschaftliche Aktivität mit massiven Anreizprogrammen zu unterstützen.

Im zweiten Quartal schienen die Unternehmensgewinne eine Talsohle erreicht zu haben, und die Anleger konzentrierten sich mehr auf die bevorstehende Erholung. Die Verschlechterung der Infektionszahlen in Europa und die bevorstehenden Präsidentschaftswahlen in den USA brachten jedoch eine gewisse Volatilität in die Märkte.

Nach einem sehr starken Start in der ersten Oktoberhälfte gaben die weltweiten Aktienmärkte diese Gewinne in der zweiten Hälfte des Monats wieder ab und schlossen letztlich niedriger. Bei den Präsidentschaftswahlen in den USA nahm das Rennen um das Weiße Haus Fahrt auf, und die Anleger wurden zunehmend nervöser, da sie befürchteten, das Ergebnis könne ihre Aktienbestände beeinträchtigen. Die Covid-19-Pandemie beschleunigte sich in den meisten Teilen der Welt wieder, sodass es besonders in Europa wieder zu Lockdowns kam.

## Bericht des Verwaltungsrates

Im November gab es eine erstaunliche Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte, die historische Höchstwerte erreichten, sodass November der stärkste Monat des Jahres wurde. Die Anleger gaben sich vor dem Hintergrund der hervorragenden Nachrichten zu Covid-19-Impfstoffen zunehmend von den Vorteilen des „Wiedereröffnungs“-Handels überzeugt. Die Annahme, dass der gewählte Präsident Joe Biden einer starken Stützung der US-Wirtschaft positiv gegenüber stehe und sich China gegenüber weniger grob verhalten würde trug deutlich zum Optimismus der Anleger bei.

Im Dezember verhielten sich die Märkte nach der starken Leistung im November abwartend. Die Anleger verfolgten aufmerksam die Entwicklung des Virus und die Verteilung der Impfung. Die Zentralbanken stützten weiter die Wirtschaft. Die Märkte warteten jedoch auf eine deutlichere Sichtbarkeit hinsichtlich der Brexit-Verhandlungen und der Umsetzung des künftigen Aufbauplans in den USA.

### Europa

In Europa gestaltete sich das erste Quartal für die Aktienmärkte schwierig, da der Anstieg an Covid-Fällen außerhalb Chinas zu massiven Verkäufen und zu wirtschaftlichen Unsicherheiten führte. Der Ausbruch in Europa veranlasste die Regierungen, beginnend mit Italien, Lockdown-Maßnahmen zu ergreifen, um die Ausbreitung des Virus zu verlangsamen. Die Regierungen und die Zentralbanken antworteten mit umfangreichen Finanz- und Steuer-Anreizpaketen auf den Ausbruch.

Der europäische Aktienmarkt zeigte, Dank des Optimismus der Anleger hinsichtlich der weltweiten Wirtschaftsperspektiven, im zweiten Quartal eine starke Performance. Die Märkte schienen dank weiterer Unterstützung durch Regierungen und Zentralbanken unbeeindruckt von schwachen Wirtschaftsdaten und zunehmenden politischen Spannungen. Zudem bot die europäische Kommission einen 750 Mrd. EUR schweren Aufbauplan an, der aus 500 Mrd. EUR Zuschüssen und 250 Mrd. EUR Krediten bestand. Mit dem Abflachen der Infektionskurven lockerten die europäischen Länder ihre strengen Lockdown-Maßnahmen. Die meisten Frühindikatoren befanden sich weiter in der tiefroten Zone, begannen sich aber mit der schrittweisen Wiedereröffnung der Weltwirtschaft von der Krise zu erholen. Insgesamt fielen die Ergebnisse des ersten Quartals etwas besser aus als befürchtet.

Im dritten Quartal entwickelten sich europäische Aktien weitgehend seitwärts. Zu Beginn wurden Gewinne generiert, doch als die Zahl der Coronainfektionen wieder stieg und politische Gegenwinde in den Fokus rückten, wurde der Markt volatil. Im Juli hatten es europäische Aktien schwer und hinkten im Allgemeinen den anderen großen Weltmärkten hinterher. Spanien bildete aufgrund der steigenden Infektionszahlen das Schlusslicht. Bei Veröffentlichung der Ergebnisse der europäischen Unternehmen übertrafen 63 % der 600 im Stoxx gelisteten Unternehmen die Erwartungen zum Gewinn je Aktie. Was den Corona-Hintergrund in Europa betrifft, stieg im Juli die Zahl der Neuinfektionen in der EU erneut. Im August befand sich Europa im grünen Bereich, hinkte jedoch den USA hinterher. Deutschland zeigte eine überdurchschnittliche Entwicklung, das Land kündigte eine Ausweitung seiner Unterstützungsmaßnahmen bei Arbeitsausfall an, und die Daten blieben positiv. Spanien hinkte aufgrund steigender Infektionszahlen der Entwicklung hinterher, und das Vereinigte Königreich entwickelte sich im Vorfeld der bevorstehenden Haushaltshürden (»Fiskalklippe«) im Oktober sowie angesichts des Stillstands bei den Brexit-Verhandlungen weiterhin unterdurchschnittlich. Die Zahl der täglichen Neuinfektionen mit Covid-19 erhöhte sich in Europa, insbesondere in Spanien und Frankreich, die sich beide im September aufgrund der zweiten Infektionsquelle schlechter entwickelten. Deutschland generierte eine überdurchschnittliche Entwicklung, das Land kündigte eine Ausweitung seiner Unterstützungsmaßnahmen bei Arbeitsausfall an, und das verarbeitende Gewerbe setzte sich erneut an die Spitze der europäischen Wettbewerber.

Im vierten Quartal entwickelten sich die europäischen Aktien überdurchschnittlich. Nachrichten zur Entwicklung von Impfstoffen bringen einen Lichtschimmer am Ende des Tunnels in Europa (und anderswo), sodass die Unsicherheit über die Dauer der Covid-19-Krise allmählich nachlässt und die Aussichten für Risikoplanen, darunter auch europäische Aktien, trotz des der Wirtschaft bevorstehenden schwierigen Winters, besser werden. Bei den Aktien ist die überdurchschnittliche Performance der Verlierer dieses Jahres logisch, und eine Rückkehr zur Normalität zeichnet sich am Horizont ab. Mit weiterem Fortschreiten der wirtschaftlichen Erholung sollten sich die Gewinnerwartungen ebenfalls erholen und die Aktienmärkte weiter stützen.

### USA

Die US-amerikanischen Aktienmärkte erlebten, obwohl sie unbeeindruckt von Corona-Bedenken einen starken Start mit historischen Höchstständen hingelegt hatten, ein hartes erstes Quartal. Der Ausbruch, der in China begonnen hatte, wurde von den Märkten weitestgehend ignoriert (die sich hervorragend entwickelten und Höchststände erreichten), bis sich die Auswirkungen deutlicher zeigten in Form einer Senkung der Gewinnprognosen bei Apple und der Verfehlung der Gewinnziele bei HSBC, wo man einen Stellenabbau ankündigte. Mit der raschen Verbreitung des Virus außerhalb Asiens wurde ein massiver Abverkauf ausgelöst.

Im zweiten Quartal sprangen die US-Aktienmärkte an und ließen die Schwäche vom März hinter sich, als sich die Covid-Fallzahlen in den USA nach Lockdown-Maßnahmen verbesserten und in vielen Bundesstaaten die Infektionskurven abflachten bzw. einen Gipfel erreicht hatten. Zudem ergriff die Fed weitere Maßnahmen zur Abfederung für die Wirtschaft, mit Krediten von bis zu 2,3 Bio. USD für Unternehmen und Bundesstaaten. Gegen Ende des Quartals begannen einzelne Staaten, die Wirtschaft wieder zu öffnen, was die Anleger optimistischer stimmte. Die großen Gewinner der Pandemie waren die neuen Technologien und der Medizinssektor, die beide einen beträchtlichen Beitrag zum Kampf gegen das Virus leisteten.

Im Juli schöpften die weltweiten Aktienmärkte Atem, am US-Aktienmarkt dauerte die positive Einstellung das Monat über an, während der europäische Markt ins Negative abrutschte. Bei den Marktbullen sorgten ein besser als befürchtet abgeschlossenes zweites Quartal zusammen mit massiven weltweiten Anreizpaketen dafür, dass sich die positive Dynamik erhielt. Auf der anderen Seite war die Covid-19-Pandemie bei weitem nicht unter Kontrolle; einige Länder (USA, Lateinamerika, Indien usw.) kämpften immer noch mit der ersten Welle, während sich in anderen nach der Wiederaufnahme des sozialen Lebens eine erneute Erhöhung der Infektionszahlen zeigte. Im August hatte der weltweite Aktienmarkt, der seinen Aufwärtstrend fortsetzen konnte, fast wieder das Vor-Covid-Niveau vom Februar mit seinen historischen Höchstwerten erreicht. Im September gab der weltweite Aktienmarkt nach einem Rekordhoch etwas von seinem Gewinn ab. Die Anleger wurden aufgrund der Präsidentschaftswahlen in den USA zunehmend nervöser, da sie befürchteten, das Ergebnis könne ihre Aktienbestände beeinträchtigen. Die Anzahl der Covid-19-Infektionen nahm in den USA zu und verbesserte sich nicht in den anderen Regionen, in denen die Volatilität zugenommen hatte. Die leichte Korrektur führte zu einer überdurchschnittlichen Entwicklung der defensiven Sektoren, wie Versorgungsbetriebe und Basiskonsumgüter.

Die US-Aktienmärkte entwickeln sich unterdurchschnittlich, wobei die großen Indizes – getrieben von einem Abverkauf im Technologiesektor in der letzten Woche des Monats – im Oktober fielen. Zudem stiegen in den USA die Corona-Fallzahlen im Verlauf des Oktober auf 81.000 pro Tag. Der Schwerpunkt der Neuinfektionen lag dabei im mittleren Westen. Im Oktober entwickelten sich die Märkte größtenteils parallel zu den Nachrichten über Steueranreize in den USA. Anfang November erholten sich die Aktienmärkte jedoch und erreichten im Dezember einen neuen historischen Höchststand im Anschluss an die Wahl von Joe Biden und die Veröffentlichung der Phase-3-Ergebnisse für den Covid-Impfstoff von Pfizer. Die Präsidentschaftswahlen sind nun vorüber, und der Kongress kann die Verabschiedung eines neuen Aufbauplans in Betracht ziehen.

## Bericht des Verwaltungsrates

### Schwellenmärkte

Eines der schlechtesten Quartale aller Zeiten. Die weltweite Marktkorrektur, die sich im Februar aufgrund des Covid-19-Ausbruchs außerhalb von China verstärkt hatte, entwickelte sich im März zu einem heftigen Bärenmarkt, als die Verbreitung des Virus zu einer globalen Pandemie führte und der Ölpreis kollabierte. Es kam, ausgelöst durch die Einschränkung der persönlichen Bewegungsfreiheit und Quarantänemaßnahmen, Produktionsstopps und Reiseverbote, die gleichzeitig Angebot und Nachfrage unterbrachen, zu einem plötzlichen Wirtschaftsstopp. Während China, Singapur und Südkorea die Verbreitung des Virus beherrschen konnten, waren Italien, Spanien und später die USA stark betroffen. Die globalen Finanzmärkte kollabierten mit einer enormen Volatilität, während nie dagewesene monetäre und steuerliche Unterstützungsmaßnahmen zur Begrenzung der gesundheitlichen und wirtschaftlichen Schäden angekündigt wurden. In diesem Umfeld einer erwarteten globalen Rezession, Deflation und schweren Gewinneinbußen entwickelten sich auch die Schwellenmärkte als Anlageklasse unterdurchschnittlich, wobei – trotz großer Unterschiede zwischen den Märkten – alle Sektoren verloren. Während sich Nordasien (China, gefolgt von Taiwan und Südkorea), hauptsächlich aufgrund solider Fundamentaldaten, einer höheren Technologieexposition und der raschen Eindämmung des Virusausbruchs, deutlich überdurchschnittlich entwickelten, litten die Märkte und Währungen der grundsätzlich schwächeren Wirtschaften (Indonesien, Indien, Türkei) und der rohstofflastigen Märkte (Brasilien, Russland) sehr.

Die Schwellenmärkte konnten sich im zweiten Quartal erholen, unterstützt durch die unerwartet hohe Hilfe durch die Politik und die Zinssenkungen der acht Zentralbanken der Schwellenländer während des Monats, sowie eine die Prognosen übertreffende wirtschaftliche Erholung, eine stufenweise Lockerung des Lockdowns und die Hoffnung auf eine rasche Entwicklung eines Covid-19-Impfstoffs. All dies führte zu einem schönen Anstieg in den Schwellenmärkten. Asien entwickelte sich unter den Regionen am besten, was hauptsächlich China geschuldet ist, wo sich die Produktionstätigkeit nach und nach normalisierte. Die anhaltende Verschlechterung der Beziehungen zwischen den USA und China sorgte für einige Volatilität bei den chinesischen Aktien. Korea entwickelte sich, trotz der Spannungen zwischen Nord- und Südkorea, dank der Stimmungsaufhellung auf dem Verbrauchermarkt und dem (Halbleiter-) Technologiesektor, von dem auch Taiwan profitierte, überdurchschnittlich. Auch Indien verzeichnete einen Anstieg, trotz der Verschlechterung des Covid-Trends und dem Wiederaufflammen der Spannungen an der indisch-chinesischen Grenze, die zum Tod von 20 indischen Soldaten führten. Trotz der Verschlechterung der Covid-Situation entwickelte sich Lateinamerika dank dem rohstofflastigen Schwergewicht Brasilien positiv. Auch EEMEA verzeichnete einen Anstieg, während Russland einsackte, hauptsächlich aufgrund eines Diesellecks bei Norilsk Nickel in Sibirien, das schwere Umweltverschmutzungen verursachte.

Nach starken Performances im Juli, August und September gab es eine Unterbrechung der, seit dem Erreichen der Talsohle im März, unablässigen, V-förmigen Markterholung. Eine Kombination aus unsicheren Faktoren führte dazu, dass die Anleger Gewinne mitnahmen oder nach potenziellen Rotationsbewegungen Ausschau hielten, dazu gehörten Volatilität bei den (sich verbessernden) Wirtschaftsdaten, eine zweite COVID-19-Welle in Europa, die Unfähigkeit der Republikaner und Demokraten in den USA, sich auf ein weiteres Steuerpaket zu einigen, das zunehmende Wahlfieber in den USA (mit der Unsicherheit über das Ergebnis), eine gewisse Rotation aus den Gewinnerbranchen von 2020 – Technologie und Gesundheitswesen – sowie der anhaltende Angriff der USA auf China im Technologiebereich. Auch die Stärkung des US-Dollar und eine Preiskorrektur im Bereich der Rohstoffe trugen nicht zu einer positiven Stimmung bei.

Während des vierten Quartals, als weltweit die meisten Länder mit der Bekämpfung der zweiten Covid-19-Infektionswelle beschäftigt waren, lieferten sich die weltweiten Aktienmärkte im November eine Rally, die zu einer der besten monatlichen Performances aller Zeiten führte. Beim Rückblick auf die Covid-19-Krise und auf das, was man später als ein weltweites Krisenjahr betrachten wird, wird der Monat November vermutlich als Wendepunkt hervorgehen. Die Ankündigung von drei Impfstoffen, die Wirkung gegen das Virus zeigten, löste eine risikobereite Stimmung auf den Märkten aus und trug zur Rally bei, die nach den US-Wahlen einsetzte und die die Besorgnis über kurzfristige wirtschaftliche Aussichten in den Hintergrund stellte. Unterrepräsentierte Werte, zyklische Sektoren und Aktien – nicht zuletzt im Zusammenhang mit der wirtschaftlichen Erholung und dem Thema Wiedereröffnung – führten die Performance-Rangliste an. Im Dezember verhielten sich die Märkte nach der starken Leistung im November abwartend. Die Anleger verfolgen aufmerksam die Entwicklung des Virus und die Verabreichung der Impfung. Die Zentralbanken stützen weiter die Wirtschaft.

### Candriam Sustainable Money Market Euro

#### 1. Quartal 2020

Um die Auswirkungen der Pandemie auf die Wirtschaft abzuschwächen, bereiten die Regierungen weltweit umfangreiche Stützungsmaßnahmen vor. In den USA verabschiedete das Repräsentantenhaus ein Covid-19-Entlastungs-Gesetz in Höhe von 2 Mrd. USD. Das Steuerpaket umfasst Direktzahlungen an die Bevölkerung, Arbeitslosenunterstützung, Steuererleichterungen und Notfallfinanzierungen für Unternehmen. In Europa gab Berlin seine Schuldenbremse auf und kündigte eine zusätzliche Staatsverschuldung von 350 Mrd. EUR an. Dies addiert sich zu Hunderten von Milliarden bereits versprochener Darlehensbürgschaften und anderen Maßnahmen.

Die EZB startete ein 750 Mrd. schweres Anleihen-Aufkaufprogramm, um die Kreditkosten einzudämmen, da die Länder sich anschicken, mehr Steuergelder gegen die Auswirkungen der Pandemie bereitzustellen. Das neue Anlehenaufkaufprogramm umfasst private wie auch staatliche Anleihen. Für die Anlagen im privaten Sektor erweiterte die EZB den Bereich infrage kommender Anlagen auf nicht finanzielle Commercial Papers, sodass alle Geldmarktpapiere mit ausreichender Bonität aufgekauft werden konnten.

Auf der anderen Seite des Atlantiks reduzierte die FED den Zinssatz um 150 Bp, legte ein mehrere Billionen schweres Anleihen-Aufkaufprogramm auf und ergriff Maßnahmen, um die Liquidität der Geldmärkte zu verbessern. Mithilfe einer Geldmarktfonds-Liquiditätsfazilität (Money Market Mutual Fund Liquidity Facility) stellt die Fed jetzt Finanzinstitutionen Darlehen zur Verfügung, die durch hochwertige, bei Geldmarktfonds erworbene Anlagen abgesichert sind. Diese Einrichtung umfasst eine breite Palette an Wertpapieren, darunter auch Geldmarktpapiere des privaten Sektors mit einer Bewertung von A-1, F-1 oder P-1 durch mindestens zwei Ratingagenturen.

Infolge der Unsicherheit im Rahmen der Covid-19-Pandemie öffneten sich die Spreads im ersten Quartal 2020. Der kurzfristige Kreditmarkt (ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) schloss das Quartal am 31. März um 104 Bp weiter bei 217 Bp. Da sich die Anleger nach sicheren Häfen umsahen, gingen die Erträge für deutsche Staatsanleihen deutlich zurück. Schatzanweisungen und Bundesanleihen erzielten am 9. März -1,025 % bzw. -0,861 % und schlossen das Quartal bei -0,715 % bzw. -0,477 %. Der 12-Monats-Euribor weitete sich zum 31. März 2020 von -0,249 % (am 31. Dezember 2019) auf -0,171 %.

## Bericht des Verwaltungsrates

In Reaktion auf die Ungewissheit im Rahmen der Covid-19-Pandemie reduzierten wir das Gesamtkreditrisiko des Portfolios und erhöhten die Exposition in sicheren Häfen, wie deutschen und französischen Staatsanleihen. Wir beschränkten unsere Exposition gegenüber längeren Laufzeiten (über 80 % des Fonds werden in den nächsten 6 Monaten fällig) und erhöhten die tägliche bzw. wöchentliche Liquidität auf etwa 30 bzw. 50 %. Zudem ist das Portfolio ausgeglichen mit in etwa demselben Anteil an Finanzwerten und Nichtfinanzwerten. Die Mehrheit der Nichtfinanzwerte betrifft nicht zyklische Branchen (Versorgungsbetriebe und Gesundheitswesen).

### 2. Quartal 2020

Der Corona-Ausbruch und die damit verbundenen Maßnahmen zu dessen Eindämmung lähmen weiter die Weltwirtschaft. Um in Zeiten der Pandemie eine ausreichende Liquidität sicherzustellen, und die Marktbedingungen zu glätten, lockerte die EZB ihre Geldpolitik im April noch weiter. Die Zentralbank senkte den Zinssatz für gezielte längerfristige Refinanzierungsgeschäfte für einige Institutionen (Targeted Longer-Term Refinancing Operations, TLTRO III) um 25 Basispunkte auf -1,0 %. Darüber hinaus führte Christine Lagarde „längerfristige Pandemie-Notfallrefinanzierungsgeschäfte“ (Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations, PELTRO) mit einem Zinssatz von -0,25 % ein. Zudem beschloss der EZB-Rat, das Budget seines Pandemie-Notfallankaufprogramms um 600 Mrd. Euro zu erhöhen und dessen Zeithorizont bis mindestens Ende Juni 2021 zu verlängern. Der Zinssatz für die Hauptrefinanzierungsgeschäfte sowie die Zinssätze für die Spitzenrefinanzierungsfazilität und die Einlagenfazilität werden unverändert bei 0,00 %, 0,25 % bzw. -0,50 % belassen.

In den USA hat die Federal Reserve für die Fed Funds Rate eine Zinsspanne nahe null bestätigt und bekannt gegeben, dass sie ihr Kaufprogramm für US-Staatsanleihen und hypotheckenbesicherte Anleihen „mit den erforderlichen Beträgen“ fortsetzt. Zudem bietet die Fed weiterhin umfangreiche Repo-Geschäfte an, um dem Bankensystem den Zugang zu flüssigen Mitteln zu erleichtern und die Stabilität an den Finanzmärkten zu wahren. Obwohl die Neuemissionen ein Rekordniveau erreichten, wurde das Angebot durch die starke Nachfrage am Markt und das Anleihenaufkaufprogramm der EZB gut aufgenommen. Der kurzfristige Kreditmarkt (ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) schloss das Quartal am 30. Juni 2020 um 90 Bp enger bei 127 Bp. Schatzanweisungen und Bundesanleihen schlossen mit -0,704 % bzw. -0,458 %. Der 12-Monats-Euribor verengte sich zum 30. Juni 2020 von -0,171 % (am 31. März 2020) auf -0,225 %.

Um vom Abwärtstrend der Euribor-Raten zu profitieren, erhöhten wir unsere Exposition bei hochwertigen Finanzmarktpapieren mit langen Laufzeiten (6 bis 12 Monate). Da sich die Spreads weiter verengen, erhöhen wir die Kreditdauer des Fonds leicht. Wir gehen bei unseren Anlagen jedoch sehr selektiv vor und wir behalten ein Übergewicht in nicht zyklischen Branchen (Gesundheitswesen und Versorgungsbetriebe).

### 3. Quartal 2020

Obwohl sich die finanziellen Bedingungen in den vergangenen Monaten insgesamt etwas entspannt haben, bleiben die Märkte in Alarmbereitschaft, da die Marktaussichten in Abhängigkeit zu den Unsicherheiten im Zusammenhang mit Covid-19, den Brexit-Verhandlungen und den bevorstehenden Wahlen in den USA und Deutschland stehen. Weitere Abwärtsrisiken resultieren aus dem zunehmenden Handelsprotektionismus und der weiteren Entfremdung zwischen Washington und Peking. Um die Volatilität einzuzugrenzen, sind koordinierte Geld- und Steuerimpulse wesentlich.

Die Europäische Union unterzeichnete ein gemeinsames Konjunkturpaket mit einem Volumen von 750 Mrd. Euro, um Mitgliedstaaten dabei zu helfen, den Konjunkturreinbruch abzufedern. Die Vereinbarung erforderte die einstimmige Einwilligung aller 27 Mitgliedstaaten und repräsentiert damit einen Angelpunkt der Solidarität für Europa. Von den 750 Mrd. Euro werden 390 Mrd. Euro als Zuschüsse und 360 Mrd. Euro als Niedrigzinskredite vergeben. Europa sieht sich jedoch mit einer erneut steigenden Zahl von COVID-19-Infektionen und einer sich abzeichnenden zweiten Pandemiewelle konfrontiert, als die Regierungen Lockdown-Maßnahmen und internationale Reisebeschränkungen lockern.

In den USA kündigte die Federal Reserve ihre neue Strategie zur Ankurbelung der Inflation von im Laufe der Zeit durchschnittlich 2 % an. Der neue Rahmen lässt darauf schließen, dass der Offenmarktausschuss nach den Phasen mit gedämpfter Inflation nunmehr die Erreichung einer Inflation von leicht über 2 % befürworten würde.

Der kurzfristige Kreditmarkt (ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) schloss das Quartal am 30. September 2020 um 38 Bp enger bei 89 Bp. Schatzanweisungen und Bundesanleihen schlossen mit -0,709 % bzw. -0,524 %. Der 12-Monats-Euribor verengte sich zum 30. September 2020 von -0,225 % (am 30. Juni 2020) auf -0,449 %.

Obwohl das Portfolio nach wie vor gut positioniert ist, um von einem positiven technisch technischen Umfeld und einer Verlängerung der Rally zu profitieren reduzieren wir langsam unsere Exposition bei längeren Laufzeiten, um eine potentielle Volatilität aufgrund der Unsicherheit um die Pandemie, die Brexit-Verhandlungen und die anstehenden Wahlen zu vermeiden. Gestützt auf unsere interne Bottom-up-Analyse der Emittenten werden wir weiterhin hochwertige Unternehmen mit starken Ratings und geringer Verschuldung favorisieren.

### 4. Quartal 2020

2020 war ein turbulentes Jahr für die Wirtschaft, geprägt von der weltweiten Pandemie, den Unsicherheiten hinsichtlich des Brexit und der umstrittenen US-Wahl. Dennoch erlebten die Märkte gegen Ende des Jahres eine positive Entwicklung: Impfstoffe gegen Covid-19 kamen auf den Markt, Brüssel und London erreichten endlich eine Übereinkunft und Joe Biden wurde von der Wahlmännerversammlung als nächster Präsident der Vereinigten Staaten bestätigt. Zudem erscheint die Eurozone gut positioniert für eine Erholung im Jahr 2021, nach dem die EZB ihre Unterstützung verlängerte und der Europarat zu einem Beschluss zum EU-Rettungspaket kam.

Dennoch wird eine Erholung stark von der Entwicklung des Corona-Ausbruchs und den damit verbundenen Maßnahmen zu dessen Eindämmung abhängen. Der Einzelhandelsumsatz stieg um 4,3 % gegenüber dem Vorjahr. Die Industrieproduktion fiel um 3,8 % gegenüber dem Vorjahr. Was die Inflation betrifft, blieben die Verbraucherpreise in Europa sehr niedrig (-0,3 % im November).

Als Reaktion auf die neuesten makroökonomischen Prognosen bei Eurosystem und in dem Bemühen positive Finanzierungsbedingungen über den Zeitraum der Pandemie zu gewährleisten, „kalibrierte“ der EZB-Rat seine Instrumente der Geldmarktpolitik am zehnten Dezember 2020 neu. Zu den wichtigsten Änderungen zählte eine Erhöhung des Pandemie-Notfallankaufprogramms (PEPP) um 500 Mrd. EUR auf 1850 Mrd. EUR sowie die Verlängerung der gezielten langfristigen Refinanzierungsgeschäfte (TLTRO) um 12 Monate bis Juni 2022. Der Zinssatz für die Hauptrefinanzierungsgeschäfte sowie die Zinssätze für die Spitzenrefinanzierungsfazilität und die Einlagenfazilität bleiben unverändert bei 0,00 %, 0,25 % bzw. -0,50 %.

## Bericht des Verwaltungsrates

In den USA unterzeichnete Präsident Trump ein Corona-Hilfspaket im Wert von 900 Mrd. USD. Das Hilfspaket ist an eine 1,4 Bio. USD-Maßnahme zur Finanzierung von staatlichen Maßnahmen im September gekoppelt und ebnet den Weg für eine weitere Runde von Anreiz-Schecks für die US-amerikanische Bevölkerung.

Der kurzfristige Kreditmarkt (ICE BofA 1-3 Year Euro Corporate Index) schloss das Quartal am 31. Dezember 2020 um 20 Bp enger bei 69 Bp. Schatzanweisungen und Bundesanleihen schlossen mit -0,729 % bzw. -0,575 %. Der 12-Monats-Euribor verengte sich zum 31. Dezember 2020 von -0,449 % (am 30. September 2020) auf -0,499 %.

Wir erhöhten die Kreditdauer des Fonds, um von der Verengung der Spreads zu profitieren. Wir bleiben bei Investitionen jedoch extrem vorsichtig und konzentrieren uns auf hochwertige Unternehmen mit starken Ratings und geringer Verschuldung. Das Portfolio ist gut ausgeglichen mit der größten Exposition in nicht zyklische Branchen, wie Versorgungsbetriebe, Telekom und Gesundheitswesen.

### Ereignisse im Verlauf des Geschäftsjahrs

Anfang Februar 2020 wurde ein spezielles Covid-19-Krisengremium eingesetzt, das regelmäßig zur Analyse der Situation und für die Ergreifung geeigneter Maßnahmen zusammentrat. Candriam hat alle erforderlichen Maßnahmen ergriffen, um eine Ansteckung der Beschäftigten zu vermeiden: durch die Umsetzung strenger Reise- und Versammlungsbeschränkungen, die Förderung des Hygienebewusstseins bei den Beschäftigten sowie eine Verstärkung der Arbeit im Home-Office. Ab Mitte März arbeiteten sämtliche Beschäftigten ununterbrochen im Home-Office.

Seit dem Ausbruch der Krise war es das zentrale Anliegen von Candriam, einen regelmäßigen Informationsfluss für unsere Kunden einzurichten, um auf ihre zahlreichen Fragen zu Fonds und Mandaten zu antworten und sie proaktiv mit Informationen zur Situation und den Kernstrategien zu versorgen.

Zu den Fonds: Unsere Abteilung für Risikomanagement überwachte täglich die Zeichnungs- und Rücknahmezahlen. Die wichtigsten Maßnahmen, die wir ergriffen waren: Gewährleistung einer geeigneten Bewertung unter Berücksichtigung der Marktbedingungen, die Verwendung des geeigneten Swing-Faktors, die Überwachung von Liquidität und Barmitteln und die Vermeidung einer Portfolioverzerrung.

Candriam erlebte weder eine Aussetzung der Feststellung des Nettoinventarwerts noch eine Stundung von Rückzahlungen. Es gab auch keine Probleme bei der Fondsbewertung und -veröffentlichung. Bei der täglichen Überwachung Fondsliquidität wurden keinerlei Probleme aufgedeckt. Rücknahmen und verfügbare Barmittelbestände wurden täglich der oberen Geschäftsleitung gemeldet und engmaschig überwacht.

Da die meisten von uns an der Benchmark gemessen werden, wurde das Risiko anhand der Benchmark gemessen und gründlich überwacht, Abweichungen in Bezug auf die Benchmark wurden verfolgt. Bei Asset-Allokations-Fonds reduzierte das Front Office das Aktienengagement, um während der Spitzenzeiten bei Aktien untergewichtig zu werden.

Wem reduzierten Fonds, die auch über ein Drowdown-oder Volatilitätsmanagement verfügen, die Exposition gegenüber Risikoanlagen, um ihr Zielsetzung zu respektieren.

Wir erwarten, dass sich die Anleger – über die Krise hinaus – über soziale und Führungsfragen stärker bewusst werden. Diese Krise hat die positive Korrelation zwischen Arbeitsbedingungen und Unternehmensleistung deutlich gemacht. Sie bot auch Gelegenheit, durch resiliente Beschäftigungsrichtlinien und eine aufmerksame Vergütung des Topmanagement während der Krise eine hervorragende Unternehmensführung zu beweisen. Für viele Anleger, die die ESG-Kriterien hauptsächlich aus dem Blickwinkel des Klimawandels betrachteten könnte die Tatsache, dass ESG-Kriterien in allen drei Dimensionen einen wichtigen Beitrag leisten, wichtige Konsequenzen für die Art der Integration der ESG-Faktoren in der Zukunft haben. Die Aufsichtsbehörden, die ebenfalls geneigt sind, sich auf den Umweltaspekt zu konzentrieren (beispielsweise durch die Taxonomie grüner Aktivitäten oder durch Klima-Risikooffenlegungspflichten) könnten ebenfalls eine ausgeglichene Sicht aller drei Faktoren E, S und G entwickeln.

Wir von Candriam vertreten seit über zwei Jahrzehnten die Ansicht, dass die Integration von ESG-Betrachtungen im Rahmen der Wertpapieranalyse und des Portfolioaufbaus eine wichtige Dimension der Risikobewertung darstellt, besonders im Hinblick auf die sogenannten Fat-Tail-Risiken.

Der seit langem bei Candriam bestehende ESG-Wesentlichkeitsrahmen berücksichtigt die Faktoren E, S und G in dem Maß, in dem sie einen Bezug zur Unternehmenswertschöpfung in jedem Sektor aufweisen. So unterscheiden sich die Gesundheitsrisiken für Beschäftigte in einem Fertigungsunternehmen von denen in einem Dienstleistungsunternehmen. Auf welche Faktoren wir bei der Bewertung der ESG-Qualität besonderes Gewicht legen, ist stark abhängig von den Nachhaltigkeits-Herausforderungen und -Gelegenheiten im Bezug auf die Tätigkeit eines Unternehmens. Auf diese Weise ergänzt unser aktives Stakeholder-Management, also der aktive Dialog mit Unternehmen und die Förderung von besseren Praktiken, unsere ESG-Bestrebungen und bietet einige wertvolle Ergänzungen zu Best-Practices in Unternehmen.

Dieser Ansatz, den wir bei über einem Drittel unserer Anlagen verfolgen, wirkte sich auch auf das Management unserer Anlagenteams bei nicht ESG-Strategien aus. Insgesamt lieferten unsere Strategien seit dem Beginn der Krise eine kontinuierliche risikobereinigte Outperformance gegenüber den jeweiligen Referenzindizes\* und vergleichbaren Fonds.

\* Candriam-Strategien reproduzieren keine Referenzindizes und versuchen nicht, sie zu übertreffen. Referenz-Indices werden ausschließlich zu Informations- und Vergleichszwecken verwendet.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 29. März 2021

*Anmerkung: Die Informationen in diesem Bericht werden ausschließlich zu Informationszwecken bereitgestellt und stellen in keiner Weise einen Hinweis auf eine künftige Performance dar.*



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der  
**Candriam Sustainable**

---

### **Unser Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Candriam Sustainable und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### **Was wir geprüft haben**

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020;
  - dem Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020;
  - der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
  - dem Anhang, einschließlich der Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.
- 

### **Grundlage für das Prüfungsurteil**

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des ‚Réviseur d’entreprises agréé‘ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### **Sonstige Informationen**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)

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

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

#### **Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

#### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. Das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben;





- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, den 31. März 2021

Sébastien Sadzot

Nur die englischsprachige Fassung des vorliegenden Geschäftsberichts wurde durch den „Réviseur d'entreprises agréé“ geprüft. Entsprechend bezieht sich der Prüfbericht auf die englischsprachige Fassung des Geschäftsberichts. Andere Fassungen beruhen auf einer gewissenhaften Übersetzung, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV erfolgt ist. Bei Unterschieden zwischen der englischsprachigen Fassung und der Übersetzung ist die englischsprachige Fassung rechtsverbindlich.

# Candriam Sustainable

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

|  |       | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Emerging Markets | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Euro | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Euro Corporate |
|--|-------|--|--------------------------------------|--|
|  |       | USD  | EUR                                  | EUR  |
| <b>Aktiva</b>  |       |  |                                      |  |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                          | 2a    | 2.030.703.885                                    | 684.274.695                          | 1.018.205.117                                  |
| Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 0                                    | 0  |
| Bankguthaben und Broker                                  | 9     | 74.441.155                                       | 5.877.941                            | 23.250.615                                     |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                      |       | 0  | 0                                    | 0  |
| Forderungen aus Zeichnung von Aktien                     |       | 19.120.346                                       | 12.721.465                           | 2.582.424                                      |
| Forderungen aus Devisen                                  |       | 0  | 0                                    | 0  |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto             |       | 26.491.162                                       | 4.089.515                            | 6.747.499                                      |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften    | 2f,2g | 2.714.468  | 224.901                              | 1.769.391                                      |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures                    | 2e    | 0  | 0                                    | 0  |
| Sonstige Aktiva  |       | 0  | 0                                    | 0  |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                 |       | <b>2.153.471.016</b>                             | <b>707.188.517</b>                   | <b>1.052.555.045</b>                           |
| <b>Passiva</b>   |       |  |                                      |  |
| Optionen zum Marktwert (Kurzfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 0                                    | 0  |
| Bankverbindlichkeiten                                    |       | 0  | 0                                    | 0  |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                   |       | 24.565.258                                       | 9.369.533                            | 0  |
| Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien            |       | 14.166   | 117.624                              | 257.360  |
| Verbindlichkeiten aus Devisen                            |       | 0  | 0                                    | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften   | 2f,2g | 0  | 0                                    | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures                   | 2e    | 0  | 82.486                               | 113.070  |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps                     | 2h    | 0  | 10.636                               | 0  |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                          | 3     | 799.551  | 78.334                               | 106.762  |
| Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen | 5     | 252.686  | 61.041                               | 93.775   |
| Zu zahlende Vertriebsgebühren                            | 4     | 0  | 0                                    | 0  |
| Zu zahlende Abonnementssteuer                            | 6     | 208.329  | 22.750                               | 29.830   |
| Zu zahlende Steuern und Gebühren                         |       | 0  | 0                                    | 0  |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                |       | <b>25.839.990</b>                                | <b>9.742.404</b>                     | <b>600.797</b>                                 |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                          |       | <b>2.127.631.026</b>                             | <b>697.446.113</b>                   | <b>1.051.954.248</b>                           |

# Candriam Sustainable

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

|  |       | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Euro Short Term</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Global</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Global High Yield</b> |
|--|-------|--|---|--|
|  |       | <b>EUR</b>   | <b>EUR</b>                                      | <b>EUR</b>   |
| <b>Aktiva</b>  |       |  |   |  |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                          | 2a    | 762.757.502  | 216.371.750                                     | 959.124.549  |
| Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 26.817  | 0  |
| Bankguthaben und Broker                                  | 9     | 9.620.498  | 12.180.000                                      | 117.697.552  |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                      |       | 0  | 0   | 0  |
| Forderungen aus Zeichnung von Aktien                     |       | 1.547.896  | 1.035.642                                       | 3.015.988  |
| Forderungen aus Devisen                                  |       | 0  | 0   | 0  |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto             |       | 6.061.629  | 1.135.851                                       | 11.983.370   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften    | 2f,2g | 235.792  | 0   | 16.793.287   |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures                    | 2e    | 0  | 5.159   | 0  |
| Sonstige Aktiva  |       | 0  | 0   | 0  |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                 |       | <b>780.223.317</b>                                       | <b>230.755.219</b>                              | <b>1.108.614.746</b>                                       |
| <b>Passiva</b>   |       |  |   |  |
| Optionen zum Marktwert (Kurzfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 11.493  | 0  |
| Bankverbindlichkeiten                                    |       | 0  | 0   | 0  |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                   |       | 5.861.579  | 0   | 3.006.007  |
| Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien            |       | 64.577   | 57.084  | 931.791  |
| Verbindlichkeiten aus Devisen                            |       | 0  | 0   | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften   | 2f,2g | 0  | 268.598   | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures                   | 2e    | 22.746   | 0   | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps                     | 2h    | 0  | 5.318   | 0  |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                          | 3     | 71.222   | 27.871  | 420.049  |
| Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen | 5     | 69.429   | 23.630  | 122.051  |
| Zu zahlende Vertriebsgebühren                            | 4     | 0  | 0   | 0  |
| Zu zahlende Abonnementssteuer                            | 6     | 28.480   | 10.182  | 91.124   |
| Zu zahlende Steuern und Gebühren                         |       | 0  | 0   | 0  |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                |       | <b>6.118.033</b>   | <b>404.176</b>                                  | <b>4.571.022</b>   |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                          |       | <b>774.105.284</b>                                       | <b>230.351.043</b>                              | <b>1.104.043.724</b>                                       |

# Candriam Sustainable

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

|  |       | Candriam<br>Sustainable<br>Defensive Asset<br>Allocation | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Circular Economy* | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Climate Action |
|--|-------|--|---|--|
|  |       | EUR  | USD   | USD  |
| <b>Aktiva</b>  |       |  |   |  |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                          | 2a    | 118.712.538  | 170.196.233   | 995.165.080                                      |
| Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 0   | 0  |
| Bankguthaben und Broker                                  | 9     | 3.326.201  | 7.507.233   | 20.046.493                                       |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                      |       | 0  | 0   | 0  |
| Forderungen aus Zeichnung von Aktien                     |       | 1.000.000  | 118.692   | 4.178.852  |
| Forderungen aus Devisen                                  |       | 0  | 0   | 3.268.532  |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto             |       | 0  | 63.076  | 203.900  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften    | 2f,2g | 434.834  | 847   | 236.786  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures                    | 2e    | 0  | 0   | 0  |
| Sonstige Aktiva  |       | 0  | 0   | 25.413   |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                 |       | <b>123.473.573</b>                                       | <b>177.886.081</b>                                  | <b>1.023.125.056</b>                             |
| <b>Passiva</b>   |       |  |   |  |
| Optionen zum Marktwert (Kurzfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 0   | 0  |
| Bankverbindlichkeiten                                    |       | 0  | 0   | 0  |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                   |       | 989.602  | 0   | 0  |
| Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien            |       | 0  | 0   | 50.491   |
| Verbindlichkeiten aus Devisen                            |       | 0  | 0   | 3.252.196  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften   | 2f,2g | 0  | 0   | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures                   | 2e    | 99.935   | 0   | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps                     | 2h    | 0  | 0   | 0  |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                          | 3     | 38.468   | 11.145  | 166.697  |
| Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen | 5     | 6.085  | 28.272  | 144.880  |
| Zu zahlende Vertriebsgebühren                            | 4     | 0  | 0   | 0  |
| Zu zahlende Abonnementssteuer                            | 6     | 289  | 5.055   | 38.786   |
| Zu zahlende Steuern und Gebühren                         |       | 0  | 0   | 0  |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                |       | <b>1.134.379</b>   | <b>44.472</b>                                       | <b>3.653.050</b>                                 |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                          |       | <b>122.339.194</b>                                       | <b>177.841.609</b>                                  | <b>1.019.472.006</b>                             |

\* Siehe Erläuterung 1  
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

|  |       | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Emerging Markets | Candriam<br>Sustainable Equity<br>EMU | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Europe |
|--|-------|--|---------------------------------------|--|
|  |       | EUR  | EUR                                   | EUR                                      |
| <b>Aktiva</b>  |       |  |                                       |  |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                          | 2a    | 1.158.477.293                                      | 327.808.050                           | 1.009.809.997                            |
| Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 0                                     | 0  |
| Bankguthaben und Broker                                  | 9     | 47.702.182   | 718.766                               | 5.120.647                                |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                      |       | 0  | 0                                     | 0  |
| Forderungen aus Zeichnung von Aktien                     |       | 2.788.855  | 146.048                               | 889.755                                  |
| Forderungen aus Devisen                                  |       | 0  | 0                                     | 0  |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto             |       | 484.577  | 0                                     | 186.862                                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften    | 2f,2g | 0  | 0                                     | 0  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures                    | 2e    | 0  | 0                                     | 0  |
| Sonstige Aktiva  |       | 0  | 279.534                               | 423.850                                  |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                 |       | <b>1.209.452.907</b>                               | <b>328.952.398</b>                    | <b>1.016.431.110</b>                     |
| <b>Passiva</b>   |       |  |                                       |  |
| Optionen zum Marktwert (Kurzfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 0                                     | 0  |
| Bankverbindlichkeiten                                    |       | 737  | 0                                     | 0  |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                   |       | 0  | 0                                     | 0  |
| Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien            |       | 1.118.669  | 135.730                               | 98.020                                   |
| Verbindlichkeiten aus Devisen                            |       | 0  | 0                                     | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften   | 2f,2g | 0  | 0                                     | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures                   | 2e    | 0  | 0                                     | 0  |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps                     | 2h    | 0  | 0                                     | 0  |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                          | 3     | 379.912  | 126.294                               | 149.270                                  |
| Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen | 5     | 247.037  | 59.041                                | 163.470                                  |
| Zu zahlende Vertriebsgebühren                            | 4     | 0  | 0                                     | 0  |
| Zu zahlende Abonnementssteuer                            | 6     | 66.760   | 63.411                                | 26.877                                   |
| Zu zahlende Steuern und Gebühren                         |       | 68.675   | 0                                     | 0  |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                |       | <b>1.881.790</b>                                   | <b>384.476</b>                        | <b>437.637</b>                           |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                          |       | <b>1.207.571.117</b>                               | <b>328.567.922</b>                    | <b>1.015.993.473</b>                     |

# Candriam Sustainable

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

|  |       | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Future Mobility* | Candriam<br>Sustainable Equity<br>North America | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Pacific |
|--|-------|--|---|---|
|  |       | USD  | USD   | JPY                                       |
| <b>Aktiva</b>  |       |  |   |   |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                          | 2a    | 13.768.858   | 950.283.956                                     | 15.427.011.122                            |
| Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 0   | 0   |
| Bankguthaben und Broker                                  | 9     | 437.872  | 9.206.136                                       | 80.965.622                                |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                      |       | 342.400  | 0   | 0   |
| Forderungen aus Zeichnung von Aktien                     |       | 0  | 4.350.744                                       | 104.024.516                               |
| Forderungen aus Devisen                                  |       | 0  | 0   | 0   |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto             |       | 3.604  | 545.186   | 19.764.005                                |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften    | 2f,2g | 0  | 325.052   | 29.231                                    |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures                    | 2e    | 0  | 0   | 0   |
| Sonstige Aktiva  |       | 0  | 6.808   | 0   |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                 |       | <b>14.552.734</b>                                  | <b>964.717.882</b>                              | <b>15.631.794.496</b>                     |
| <b>Passiva</b>   |       |  |   |   |
| Optionen zum Marktwert (Kurzfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0  | 0   | 0   |
| Bankverbindlichkeiten                                    |       | 0  | 0   | 0   |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                   |       | 0  | 0   | 0   |
| Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien            |       | 0  | 79.703  | 903.571                                   |
| Verbindlichkeiten aus Devisen                            |       | 0  | 0   | 0   |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften   | 2f,2g | 0  | 0   | 0   |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures                   | 2e    | 0  | 0   | 0   |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps                     | 2h    | 0  | 0   | 0   |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                          | 3     | 3  | 71.276  | 1.863.707                                 |
| Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen | 5     | 913  | 155.720   | 2.556.654                                 |
| Zu zahlende Vertriebsgebühren                            | 4     | 0  | 0   | 0   |
| Zu zahlende Abonnementssteuer                            | 6     | 364  | 26.429  | 717.026                                   |
| Zu zahlende Steuern und Gebühren                         |       | 0  | 0   | 0   |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                |       | <b>1.280</b>                                       | <b>333.128</b>                                  | <b>6.040.958</b>                          |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                          |       | <b>14.551.454</b>                                  | <b>964.384.754</b>                              | <b>15.625.753.538</b>                     |

\* Siehe Erläuterung 1  
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

|  |       | Candriam<br>Sustainable Equity<br>World | Candriam<br>Sustainable Money<br>Market Euro | Kombiniert            |
|--|-------|---|--|-----------------------|
|  |       | EUR                                     | EUR  | EUR                   |
| <b>Aktiva</b>  |       |   |  |                       |
| Wertpapierbestand zum Marktwert                          | 2a    | 581.419.031                             | 457.228.723                                  | 10.816.349.648        |
| Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0                                       | 0  | 26.817                |
| Bankguthaben und Broker                                  | 9     | 5.766.449                               | 37.140.659                                   | 360.284.226           |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen                      |       | 0                                       | 0  | 279.841               |
| Forderungen aus Zeichnung von Aktien                     |       | 325.244                                 | 709.227                                      | 50.281.145            |
| Forderungen aus Devisen                                  |       | 0                                       | 0  | 2.671.351             |
| Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto             |       | 391.546                                 | 1.038.513                                    | 54.593.602            |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften    | 2f,2g | 0                                       | 0  | 22.136.834            |
| Nicht realisierter Gewinn aus Futures                    | 2e    | 0                                       | 0  | 5.159                 |
| Sonstige Aktiva  |       | 188.200                                 | 0  | 917.918               |
| <b>Aktiva, insgesamt</b>                                 |       | <b>588.090.470</b>                      | <b>496.117.122</b>                           | <b>11.307.546.541</b> |
| <b>Passiva</b>   |       |   |  |                       |
| Optionen zum Marktwert (Kurzfristige Kapitalanlagen)     | 2e    | 0                                       | 0  | 11.493                |
| Bankverbindlichkeiten                                    |       | 0                                       | 0  | 737                   |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen                   |       | 0                                       | 2.000.545                                    | 41.304.302            |
| Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien            |       | 65.395                                  | 429.571                                      | 3.400.958             |
| Verbindlichkeiten aus Devisen                            |       | 0                                       | 0  | 2.658.000             |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften   | 2f,2g | 0                                       | 0  | 268.598               |
| Nicht realisierter Verlust aus Futures                   | 2e    | 0                                       | 0  | 318.237               |
| Nicht realisierter Verlust aus Swaps                     | 2h    | 0                                       | 0  | 15.954                |
| Zu zahlende Verwaltungsgebühren                          | 3     | 283.266                                 | 20.297                                       | 2.573.572             |
| Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen | 5     | 106.973                                 | 23.238                                       | 1.472.059             |
| Zu zahlende Vertriebsgebühren                            | 4     | 13.846                                  | 0  | 13.846                |
| Zu zahlende Abonnementssteuer                            | 6     | 54.756                                  | 12.341                                       | 640.471               |
| Zu zahlende Steuern und Gebühren                         |       | 0                                       | 0  | 68.675                |
| <b>Passiva, insgesamt</b>                                |       | <b>524.236</b>                          | <b>2.485.992</b>                             | <b>52.746.902</b>     |
| <b>Nettovermögen, insgesamt</b>                          |       | <b>587.566.234</b>                      | <b>493.631.130</b>                           | <b>11.254.799.639</b> |

# Candriam Sustainable

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   |       | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Emerging Markets | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Euro | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Euro Aggregate<br>Index* |
|---|-------|--|--------------------------------------|--|
|   |       | USD  | EUR                                  | EUR  |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                |       | <b>746.941.387</b>                               | <b>322.910.066</b>                   | <b>61.246.485</b>  |
| <b>Erträge</b>  |       |  |                                      |  |
| Dividenden, netto   | 2k    | 0  | 0                                    | 0  |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto               | 2k    | 60.325.669                                       | 5.724.669                            | 690.348  |
| Zinsen aus CFD  |       | 0  | 0                                    | 0  |
| Zinsen aus Swaps  |       | 0  | 0                                    | 0  |
| Bankzinsen  |       | 187.130  | 3.016                                | 1.162  |
| Sonstige Erträge  |       | 0  | 0                                    | 0  |
| <b>Total Erträge</b>  |       | <b>60.512.799</b>                                | <b>5.727.685</b>                     | <b>691.510</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>   |       |  |                                      |  |
| Verwaltungsgebühren   | 3     | 6.163.474  | 668.038                              | 35.624   |
| Betriebliche und administrative Aufwendungen                      | 5     | 1.908.476  | 529.165                              | 35.449   |
| Vertriebsgebühren   | 4     | 0  | 0                                    | 0  |
| Depotbankgebühr   | 5     | 58.561   | 21.837                               | 3.631  |
| Abonnementssteuer   | 6     | 558.300  | 62.499                               | 0  |
| Transaktionskosten  | 2j    | 94.794   | 30.327                               | 2.270  |
| Zinsen auf Swaps  |       | 0  | 5.014                                | 0  |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften                         |       | 0  | 0                                    | 0  |
| Bankzinsen  |       | 184.973  | 27.216                               | 8.587  |
| Sonstige Aufwendungen   |       | 0  | 0                                    | 0  |
| <b>Total Kosten</b>   |       | <b>8.968.578</b>                                 | <b>1.344.096</b>                     | <b>85.561</b>  |
| <b>Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen</b>                       |       | <b>51.544.221</b>                                | <b>4.383.589</b>                     | <b>605.949</b>   |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen     | 2b    | (27.493.375)                                     | 2.773.173                            | 2.453.907  |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen                | 2e    | 0  | (234.977)                            | 0  |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f,2g | 94.550.649                                       | (42.997)                             | 0  |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures                 | 2e    | (1.860.611)                                      | (1.345.884)                          | (5.178)  |
| Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps                    | 2h    | 0  | 0                                    | 0  |
| Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen                              |       | (8.462.123)                                      | 53.524                               | 0  |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                      |       | <b>108.278.761</b>                               | <b>5.586.428</b>                     | <b>3.054.678</b>   |

\* Siehe Erläuterung 1  
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.



# Candriam Sustainable

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   |       | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Euro Corporate | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Euro Short Term | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Global |
|---|-------|--|---|--|
|   |       | EUR  | EUR   | EUR                                    |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                |       | <b>399.616.846</b>                             | <b>517.124.228</b>                              | <b>90.484.563</b>                      |
| <b>Erträge</b>  |       |  |   |  |
| Dividenden, netto   | 2k    | 0  | 0   | 0                                      |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto               | 2k    | 10.800.630                                     | 10.304.120                                      | 2.354.920                              |
| Zinsen aus CFD  |       | 5.894  | 0   | 0                                      |
| Zinsen aus Swaps  |       | 115.092  | 0   | 1.665                                  |
| Bankzinsen  |       | 16.173   | 1.208   | 5.025                                  |
| Sonstige Erträge  |       | 16   | 0   | 0                                      |
| <b>Total Erträge</b>  |       | <b>10.937.805</b>                              | <b>10.305.328</b>                               | <b>2.361.610</b>                       |
| <b>Aufwendungen</b>   |       |  |   |  |
| Verwaltungsgebühren   | 3     | 1.035.835                                      | 712.390   | 229.918                                |
| Betriebliche und administrative Aufwendungen                      | 5     | 819.151  | 738.161   | 191.702                                |
| Vertriebsgebühren   | 4     | 0  | 0   | 0                                      |
| Depotbankgebühr   | 5     | 26.154   | 28.132  | 6.370                                  |
| Abonnementssteuer   | 6     | 92.459   | 93.619  | 29.976                                 |
| Transaktionskosten  | 2j    | 46.183   | 66.238  | 16.601                                 |
| Zinsen auf Swaps  |       | 146.669  | 0   | 8.503                                  |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften                         |       | 0  | 0   | 0                                      |
| Bankzinsen  |       | 149.797  | 30.262  | 59.142                                 |
| Sonstige Aufwendungen   |       | 10   | 3   | 4                                      |
| <b>Total Kosten</b>   |       | <b>2.316.258</b>                               | <b>1.668.805</b>                                | <b>542.216</b>                         |
| <b>Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen</b>                       |       | <b>8.621.547</b>                               | <b>8.636.523</b>                                | <b>1.819.394</b>                       |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen     | 2b    | 4.110.916                                      | (5.401.781)                                     | 1.414.523                              |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen                | 2e    | (44.800)                                       | 0   | (19.587)                               |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f,2g | 2.711.309                                      | 45.394  | (2.061.533)                            |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures                 | 2e    | (2.177.599)                                    | (543.010)                                       | 9.028                                  |
| Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps                    | 2h    | (227.825)                                      | 0   | (22.806)                               |
| Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen                              |       | (1.146.245)                                    | (39.928)  | (1.128.922)                            |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                      |       | <b>11.847.303</b>                              | <b>2.697.198</b>                                | <b>10.097</b>                          |

# Candriam Sustainable

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   |       | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Global High Yield | Candriam<br>Sustainable<br>Defensive Asset<br>Allocation | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Circular Economy* |
|---|-------|---|--|---|
|   |       | EUR   | EUR  | USD   |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                |       | <b>464.756.373</b>                                | <b>135.641.113</b>                                       | <b>0</b>  |
| <b>Erträge</b>  |       |   |  |   |
| Dividenden, netto   | 2k    | 0   | 0  | 906.870   |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto               | 2k    | 25.292.221  | 0  | 0   |
| Zinsen aus CFD  |       | 0   | 0  | 0   |
| Zinsen aus Swaps  |       | 0   | 0  | 0   |
| Bankzinsen  |       | 100.167   | 3.268  | 791   |
| Sonstige Erträge  |       | 0   | 2.450  | 52  |
| <b>Total Erträge</b>  |       | <b>25.392.388</b>                                 | <b>5.718</b>   | <b>907.713</b>                                      |
| <b>Aufwendungen</b>   |       |   |  |   |
| Verwaltungsgebühren   | 3     | 3.376.991   | 427.517  | 40.810  |
| Betriebliche und administrative Aufwendungen                      | 5     | 982.712   | 75.443   | 176.041   |
| Vertriebsgebühren   | 4     | 0   | 0  | 0   |
| Depotbankgebühr   | 5     | 28.799  | 4.387  | 1.732   |
| Abonnementssteuer   | 6     | 250.924   | 716  | 12.329  |
| Transaktionskosten  | 2j    | 46.261  | 6.029  | 89.798  |
| Zinsen auf Swaps  |       | 0   | 0  | 0   |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften                         |       | 72.843  | 0  | 0   |
| Bankzinsen  |       | 412.693   | 14.607   | 3.136   |
| Sonstige Aufwendungen   |       | 0   | 0  | 0   |
| <b>Total Kosten</b>   |       | <b>5.171.223</b>                                  | <b>528.699</b>   | <b>323.846</b>                                      |
| <b>Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen</b>                       |       | <b>20.221.165</b>                                 | <b>(522.981)</b>   | <b>583.867</b>                                      |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen     | 2b    | 22.677.646  | (971.615)  | 4.360.129   |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen                | 2e    | 0   | 0  | 0   |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f,2g | 42.085.968  | (134.631)  | 214.708   |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures                 | 2e    | (96.256)  | (246.708)  | 0   |
| Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps                    | 2h    | 0   | 0  | 0   |
| Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen                              |       | (36.579.978)                                      | (86.226)   | 237.235   |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                      |       | <b>48.308.545</b>                                 | <b>(1.962.161)</b>                                       | <b>5.395.939</b>                                    |

\* Siehe Erläuterung 1  
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   |       | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Climate Action | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Emerging Markets | Candriam<br>Sustainable Equity<br>EMU |
|---|-------|--|--|---------------------------------------|
|   |       | USD  | EUR  | EUR                                   |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                |       | <b>155.549.472</b>                               | <b>620.138.337</b>                                 | <b>275.125.284</b>                    |
| <b>Erträge</b>  |       |  |  |                                       |
| Dividenden, netto   | 2k    | 3.480.333  | 9.675.735  | 4.725.587                             |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto               | 2k    | 0  | 0  | 0                                     |
| Zinsen aus CFD  |       | 0  | 0  | 0                                     |
| Zinsen aus Swaps  |       | 0  | 0  | 0                                     |
| Bankzinsen  |       | 8.150  | 17.944   | 0                                     |
| Sonstige Erträge  |       | 7.420  | 0  | 2.587                                 |
| <b>Total Erträge</b>  |       | <b>3.495.903</b>                                 | <b>9.693.679</b>                                   | <b>4.728.174</b>                      |
| <b>Aufwendungen</b>   |       |  |  |                                       |
| Verwaltungsgebühren   | 3     | 766.485  | 2.901.282  | 1.276.078                             |
| Betriebliche und administrative Aufwendungen                      | 5     | 843.175  | 1.708.543  | 580.086                               |
| Vertriebsgebühren   | 4     | 0  | 0  | 0                                     |
| Depotbankgebühr   | 5     | 15.725   | 76.883   | 15.323                                |
| Abonnementssteuer   | 6     | 88.045   | 153.700  | 100.300                               |
| Transaktionskosten  | 2j    | 448.295  | 1.732.699  | 807.396                               |
| Zinsen auf Swaps  |       | 0  | 0  | 0                                     |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften                         |       | 0  | 0  | 0                                     |
| Bankzinsen  |       | 9.854  | 148.319  | 28.570                                |
| Sonstige Aufwendungen   |       | 0  | 20.745   | 0                                     |
| <b>Total Kosten</b>   |       | <b>2.171.579</b>                                 | <b>6.742.171</b>                                   | <b>2.807.753</b>                      |
| <b>Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen</b>                       |       | <b>1.324.324</b>                                 | <b>2.951.508</b>                                   | <b>1.920.421</b>                      |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen     | 2b    | (1.888.047)                                      | 17.073.257   | 3.184.686                             |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen                | 2e    | 0  | 0  | 0                                     |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f,2g | 986.751  | 6.554  | 0                                     |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures                 | 2e    | 0  | 0  | 0                                     |
| Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps                    | 2h    | 0  | 0  | 0                                     |
| Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen                              |       | (96.298)   | (11.722.585)                                       | (49.209)                              |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                      |       | <b>326.730</b>                                   | <b>8.308.734</b>                                   | <b>5.055.898</b>                      |

# Candriam Sustainable

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   |       | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Europe | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Future Mobility* | Candriam<br>Sustainable Equity<br>North America |
|---|-------|--|--|---|
|   |       | EUR                                      | USD  | USD   |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                |       | <b>733.873.753</b>                       | <b>0</b>   | <b>644.677.868</b>                              |
| <b>Erträge</b>  |       |  |  |   |
| Dividenden, netto   | 2k    | 13.564.588                               | 3.604  | 10.582.461                                      |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto               | 2k    | 0  | 0  | 0   |
| Zinsen aus CFD  |       | 0  | 0  | 0   |
| Zinsen aus Swaps  |       | 0  | 0  | 0   |
| Bankzinsen  |       | 39                                       | 0  | 4.259   |
| Sonstige Erträge  |       | 564                                      | 0  | 0   |
| <b>Total Erträge</b>  |       | <b>13.565.191</b>                        | <b>3.604</b>                                       | <b>10.586.720</b>                               |
| <b>Aufwendungen</b>   |       |  |  |   |
| Verwaltungsgebühren   | 3     | 1.298.541                                | 3  | 600.232   |
| Betriebliche und administrative Aufwendungen                      | 5     | 1.492.766                                | 913  | 1.374.923                                       |
| Vertriebsgebühren   | 4     | 0  | 0  | 0   |
| Depotbankgebühr   | 5     | 32.980                                   | 0  | 27.284  |
| Abonnementssteuer   | 6     | 83.902                                   | 364  | 71.835  |
| Transaktionskosten  | 2j    | 2.381.882                                | 5.999  | 353.063   |
| Zinsen auf Swaps  |       | 0  | 0  | 0   |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften                         |       | 0  | 0  | 0   |
| Bankzinsen  |       | 88.532                                   | 18   | 13.788  |
| Sonstige Aufwendungen   |       | 0  | 0  | 0   |
| <b>Total Kosten</b>   |       | <b>5.378.603</b>                         | <b>7.297</b>                                       | <b>2.441.125</b>                                |
| <b>Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen</b>                       |       | <b>8.186.588</b>                         | <b>(3.693)</b>                                     | <b>8.145.595</b>                                |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen     | 2b    | (6.218.071)                              | 5.651  | 63.560.005                                      |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen                | 2e    | 0  | 0  | 0   |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f,2g | 433                                      | 10.497   | 1.824.918                                       |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures                 | 2e    | 0  | 0  | 0   |
| Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps                    | 2h    | 0  | 0  | 0   |
| Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen                              |       | (1.441.713)                              | (20.186)   | 302.077   |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                      |       | <b>527.237</b>                           | <b>(7.731)</b>                                     | <b>73.832.595</b>                               |

\* Siehe Erläuterung 1  
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   |       | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Pacific | Candriam<br>Sustainable Equity<br>World | Candriam<br>Sustainable Money<br>Market Euro |
|---|-------|---|---|--|
|   |       | JPY                                       | EUR                                     | EUR  |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                |       | <b>19.130.026.164</b>                     | <b>452.691.015</b>                      | <b>430.834.392</b>                           |
| <b>Erträge</b>  |       |   |   |  |
| Dividenden, netto   | 2k    | 342.370.967                               | 8.151.314                               | 0  |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto               | 2k    | 0   | 0                                       | 2.016.342                                    |
| Zinsen aus CFD  |       | 0   | 0                                       | 0  |
| Zinsen aus Swaps  |       | 0   | 0                                       | 0  |
| Bankzinsen  |       | 269.969                                   | 2.871                                   | 2.870  |
| Sonstige Erträge  |       | 0   | 0                                       | 210  |
| <b>Total Erträge</b>  |       | <b>342.640.936</b>                        | <b>8.154.185</b>                        | <b>2.019.423</b>                             |
| <b>Aufwendungen</b>   |       |   |   |  |
| Verwaltungsgebühren   | 3     | 33.424.182                                | 2.379.015                               | 204.083                                      |
| Betriebliche und administrative Aufwendungen                      | 5     | 28.039.122                                | 958.401                                 | 271.594                                      |
| Vertriebsgebühren   | 4     | 0   | 53.564                                  | 0  |
| Depotbankgebühr   | 5     | 1.054.482                                 | 21.502                                  | 19.712                                       |
| Abonnementssteuer   | 6     | 2.041.648                                 | 93.855                                  | 49.765                                       |
| Transaktionskosten  | 2j    | 12.619.747                                | 493.785                                 | 6.609  |
| Zinsen auf Swaps  |       | 0   | 0                                       | 0  |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften                         |       | 0   | 0                                       | 0  |
| Bankzinsen  |       | 335.564                                   | 19.903                                  | 284.799                                      |
| Sonstige Aufwendungen   |       | 0   | 2.978                                   | 11.351                                       |
| <b>Total Kosten</b>   |       | <b>77.514.745</b>                         | <b>4.023.003</b>                        | <b>847.913</b>                               |
| <b>Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen</b>                       |       | <b>265.126.191</b>                        | <b>4.131.182</b>                        | <b>1.171.510</b>                             |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen     | 2b    | (799.152.356)                             | 38.855.782                              | (3.226.497)                                  |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen                | 2e    | 0   | 0                                       | 0  |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f,2g | 311.699                                   | (2.865)                                 | 338.881                                      |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures                 | 2e    | 0   | 0                                       | 0  |
| Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps                    | 2h    | 0   | 0                                       | 0  |
| Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen                              |       | (101.528.055)                             | (8.021.930)                             | (357.003)                                    |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                      |       | <b>(635.242.521)</b>                      | <b>34.962.169</b>                       | <b>(2.073.109)</b>                           |

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   |       | Kombiniert           |
|---|-------|----------------------|
|   |       | EUR                  |
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                |       | <b>6.039.250.725</b> |
| <b>Erträge</b>  |       |                      |
| Dividenden, netto   | 2k    | 51.065.015           |
| Zinsen auf Anleihen und Geldmarktinstrumente, netto               | 2k    | 106.487.055          |
| Zinsen aus CFD  |       | 5.894                |
| Zinsen aus Swaps  |       | 116.757              |
| Bankzinsen  |       | 319.608              |
| Sonstige Erträge  |       | 11.934               |
| <b>Total Erträge</b>  |       | <b>158.006.263</b>   |
| <b>Aufwendungen</b>   |       |                      |
| Verwaltungsgebühren   | 3     | 20.997.636           |
| Betriebliche und administrative Aufwendungen                      | 5     | 12.122.380           |
| Vertriebsgebühren   | 4     | 53.564               |
| Depotbankgebühr   | 5     | 374.485              |
| Abonnementssteuer   | 6     | 1.625.215            |
| Transaktionskosten  | 2j    | 6.546.893            |
| Zinsen auf Swaps  |       | 160.186              |
| Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften                         |       | 72.843               |
| Bankzinsen  |       | 1.448.161            |
| Sonstige Aufwendungen   |       | 35.091               |
| <b>Total Kosten</b>   |       | <b>43.440.453</b>    |
| <b>Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen</b>                       |       | <b>114.565.810</b>   |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen     | 2b    | 101.901.861          |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen                | 2e    | (299.364)            |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften | 2f,2g | 122.706.672          |
| Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures                 | 2e    | (5.926.273)          |
| Realisierte Nettogewinn / (-verlust) aus Swaps                    | 2h    | (250.631)            |
| Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen                              |       | (67.894.384)         |
| <b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>                      |       | <b>264.803.690</b>   |

# Candriam Sustainable

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|  |       | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Emerging Markets</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Euro</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Euro Aggregate Index</b> |
|--|-------|---|---|---|
|  |       | <b>USD</b>  | <b>EUR</b>                                    | <b>EUR</b>  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren                 | 2b    | 105.154.441   | 15.422.341                                    | (1.793.234)   |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen                     | 2e    | 0   | 0   | 0   |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften      | 2f,2g | (3.760.513)   | 205.272                                       | 0   |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures                      | 2e    | (765.841)   | (301.910)                                     | 0   |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swaps                        | 2h    | 0   | 5.299   | 0   |
| <b>Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b> |       | <b>208.906.848</b>  | <b>20.917.430</b>                             | <b>1.261.444</b>  |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>  |       |   |   |   |
| Zeichnung von Aktien   |       | 1.455.766.381   | 495.461.978                                   | 12.233.104  |
| Rücknahme von Aktien   |       | (246.152.465)   | (140.686.566)                                 | (74.739.973)  |
| Ausgeschüttete Dividenden  | 7     | (37.831.125)  | (1.156.795)                                   | (1.060)   |
| Zeichnung von Aktien   |       | 0   | 0   | 0   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                     |       | <b>2.127.631.026</b>                                      | <b>697.446.113</b>                            | <b>0</b>  |

# Candriam Sustainable

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|  |       | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Euro Corporate</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Euro Short Term</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Global</b> |
|--|-------|---|--|---|
|  |       | <b>EUR</b>  | <b>EUR</b>   | <b>EUR</b>                                      |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren                 | 2b    | 29.790.582  | (965.286)  | (1.984.811)                                     |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen                     | 2e    | 0   | 0  | (23.475)  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften      | 2f,2g | 1.747.070   | 235.792  | (22.099)  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures                      | 2e    | (186.310)   | (98.261)   | (118.239)                                       |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swaps                        | 2h    | 0   | 0  | 2.649   |
| <b>Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b> |       | <b>43.198.645</b>                                       | <b>1.869.443</b>   | <b>(2.135.878)</b>                              |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>  |       |   |  |   |
| Zeichnung von Aktien   |       | 852.210.799   | 568.302.091  | 208.115.400                                     |
| Rücknahme von Aktien   |       | (242.868.921)   | (313.190.478)  | (66.113.042)                                    |
| Ausgeschüttete Dividenden  | 7     | (203.121)   | 0  | 0   |
| Zeichnung von Aktien   |       | 0   | 0  | 0   |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                     |       | <b>1.051.954.248</b>                                    | <b>774.105.284</b>                                       | <b>230.351.043</b>                              |



# Candriam Sustainable

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|  |       | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Global High Yield</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable<br/>Defensive Asset<br/>Allocation</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Equity<br/>Circular Economy*</b> |
|--|-------|--|--|--|
|  |       | EUR  | EUR  | USD  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren                 | 2b    | (5.815.886)  | 562.648  | 50.753.236   |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen                     | 2e    | 0  | 0  | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften      | 2f,2g | 14.224.137   | 527.773  | 847  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures                      | 2e    | 0  | (191.165)  | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swaps                        | 2h    | 0  | 0  | 0  |
| <b>Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b> |       | <b>56.716.796</b>  | <b>(1.062.905)</b>   | <b>56.150.022</b>  |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>  |       |  |  |  |
| Zeichnung von Aktien   |       | 858.854.172  | 50.544.959   | 147.908.031  |
| Rücknahme von Aktien   |       | (275.084.673)  | (62.746.666)   | (26.216.444)   |
| Ausgeschüttete Dividenden  | 7     | (1.198.944)  | (37.306)   | 0  |
| Zeichnung von Aktien   |       | 0  | 0  | 0  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                     |       | <b>1.104.043.724</b>                                       | <b>122.339.195</b>   | <b>177.841.609</b>   |

\* Siehe Erläuterung 1  
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|  |       | <b>Candriam<br/>Sustainable Equity<br/>Climate Action</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Equity<br/>Emerging Markets</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Equity<br/>EMU</b> |
|--|-------|---|---|--|
|  |       | <b>USD</b>  | <b>EUR</b>  | <b>EUR</b>                                     |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren                 | 2b    | 298.413.340   | 211.142.931   | 14.161.908                                     |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen                     | 2e    | 0   | 0   | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften      | 2f,2g | 238.718   | 0   | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures                      | 2e    | 0   | 0   | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swaps                        | 2h    | 0   | 0   | 0  |
| <b>Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b> |       | <b>298.978.787</b>  | <b>219.451.665</b>  | <b>19.217.806</b>                              |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>  |       |   |   |  |
| Zeichnung von Aktien   |       | 654.753.250   | 646.827.549   | 175.767.717                                    |
| Rücknahme von Aktien   |       | (89.608.984)  | (278.596.548)   | (141.248.072)                                  |
| Ausgeschüttete Dividenden  | 7     | (200.520)   | (249.886)   | (294.813)                                      |
| Zeichnung von Aktien   |       | 0   | 0   | 0  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                     |       | <b>1.019.472.006</b>                                      | <b>1.207.571.117</b>  | <b>328.567.922</b>                             |

# Candriam Sustainable

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|  |       | <b>Candriam<br/>Sustainable Equity<br/>Europe</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Equity<br/>Future Mobility*</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable Equity<br/>North America</b> |
|--|-------|---|---|--|
|  |       | <b>EUR</b>  | <b>USD</b>  | <b>USD</b>   |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren                     | 2b    | 47.261.257  | 296.944   | 94.160.620   |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen                         | 2e    | 0   | 0   | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus<br>Devisentermingeschäften       | 2f,2g | 66  | 0   | 171.998  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures                          | 2e    | 0   | 0   | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swaps                            | 2h    | 0   | 0   | 0  |
| <b>Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus<br/>Geschäftstätigkeit</b> |       | <b>47.788.560</b>                                 | <b>289.213</b>  | <b>168.165.213</b>                                       |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>  |       |   |   |  |
| Zeichnung von Aktien   |       | 486.994.907                                       | 18.321.681  | 454.501.323  |
| Rücknahme von Aktien   |       | (252.227.972)                                     | (4.059.440)   | (302.909.520)  |
| Ausgeschüttete Dividenden  | 7     | (435.775)   | 0   | (50.130)   |
| Zeichnung von Aktien   |       | 0   | 0   | 0  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>   |       | <b>1.015.993.473</b>                              | <b>14.551.454</b>   | <b>964.384.754</b>                                       |

\* Siehe Erläuterung 1  
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|  |       | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Pacific | Candriam<br>Sustainable Equity<br>World | Candriam<br>Sustainable Money<br>Market Euro |
|--|-------|---|---|--|
|  |       | JPY                                       | EUR                                     | EUR  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren                 | 2b    | 94.349.781                                | 8.114.437                               | 102.015                                      |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen                     | 2e    | 0   | 0                                       | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften      | 2f,2g | (58.430)                                  | 0                                       | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures                      | 2e    | 0   | 0                                       | 0  |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swaps                        | 2h    | 0   | 0                                       | 0  |
| <b>Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b> |       | <b>(540.951.170)</b>                      | <b>43.076.606</b>                       | <b>(1.971.094)</b>                           |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>  |       |   |   |  |
| Zeichnung von Aktien   |       | 9.458.670.663                             | 194.948.971                             | 1.275.794.429                                |
| Rücknahme von Aktien   |       | (12.416.203.451)                          | (102.985.517)                           | (1.211.026.597)                              |
| Ausgeschüttete Dividenden  | 7     | (5.788.668)                               | (164.842)                               | 0  |
| Zeichnung von Aktien   |       | 0   | 0                                       | 0  |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                     |       | <b>15.625.753.538</b>                     | <b>587.566.233</b>                      | <b>493.631.130</b>                           |

## Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|  |       | Kombiniert            |
|--|-------|-----------------------|
|  |       | EUR                   |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren                 | 2b    | 765.259.189           |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen                     | 2e    | (23.475)              |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften      | 2f,2g | 14.180.472            |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures                      | 2e    | (1.521.802)           |
| Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swaps                        | 2h    | 7.948                 |
| <b>Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b> |       | <b>1.042.706.022</b>  |
| <b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>  |       |                       |
| Zeichnung von Aktien   |       | 8.133.166.111         |
| Rücknahme von Aktien   |       | (3.806.528.661)       |
| Ausgeschüttete Dividenden  | 7     | (34.912.370)          |
| Zeichnung von Aktien   |       | (118.882.187)         |
| <b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>                                     |       | <b>11.254.799.639</b> |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Emerging Markets</b> |                           |                                  |                            |
|---|---|---------------------------|----------------------------------|----------------------------|
|   | <b>C<br/>Thesaurierung</b>                                | <b>C<br/>Ausschüttung</b> | <b>C EUR H<br/>Thesaurierung</b> | <b>I<br/>Thesaurierung</b> |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 21.176,226  | 106,165                   | 10,000                           | 23.314,547                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 98.845,731  | 3.190,315                 | 27.160,282                       | 192.568,815                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (39.159,881)  | 0,000                     | 0,000                            | (21.785,677)               |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 80.862,076  | 3.296,480                 | 27.170,282                       | 194.097,685                |

## Statistiken

|                              |               |        |        |          |
|------------------------------|---------------|--------|--------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt | USD           |        |        |          |
| 31. Dezember 2020            | 2.127.631.026 |        |        |          |
| 31. Dezember 2019            | 746.941.387   |        |        |          |
| 31. Dezember 2018            | 124.663.483   |        |        |          |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | USD           | USD    | EUR    | USD      |
| 31. Dezember 2020            | 126,76        | 107,93 | 105,65 | 1.292,30 |
| 31. Dezember 2019            | 119,51        | 101,75 | 101,46 | 1.211,30 |
| 31. Dezember 2018            | 104,11        | -      | -      | 1.049,21 |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

|   | I<br>Ausschüttung | I CHF H*<br>Thesaurierung | I EUR H<br>Thesaurierung | I EUR H<br>Ausschüttung |
|---|-------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 12.550,000        | 0,000                     | 58.364,624               | 8.133,000               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 37.663,755        | 4.144,000                 | 48.405,011               | 8.368,768               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (13.670,000)      | 0,000                     | (15.603,960)             | (6.681,000)             |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 36.543,755        | 4.144,000                 | 91.165,675               | 9.820,768               |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | USD      | CHF      | EUR      | EUR      |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 1.128,01 | 1.175,14 | 1.073,18 | 1.003,23 |
| 31. Dezember 2019           | 1.112,52 | -        | 1.025,25 | 1.009,63 |
| 31. Dezember 2018           | 1.010,48 | -        | 915,07   | 945,31   |

\*1. Bewertung 31. März 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

|   | I GBP H<br>Ausschüttung | R<br>Thesaurierung | R CHF H*<br>Thesaurierung | R EUR<br>Thesaurierung |
|---|-------------------------|--------------------|---------------------------|------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 12,739                  | 12.591,910         | 0,000                     | 1.363,874              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 1.134,148               | 53.190,311         | 13.799,128                | 63.805,788             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (43,763)                | (4.283,200)        | (110,114)                 | (17.300,100)           |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 1.103,124               | 61.499,021         | 13.689,014                | 47.869,562             |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | GBP      | USD    | CHF    | EUR    |
|-----------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 1.090,81 | 129,03 | 110,54 | 98,97  |
| 31. Dezember 2019           | 1.093,63 | 121,05 | -      | 101,20 |
| 31. Dezember 2018           | -        | 104,89 | -      | -      |

\*1. Bewertung 13. März 2020



# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

|   | R EUR H<br>Thesaurierung | R EUR H<br>Ausschüttung | R GBP H*<br>Thesaurierung | R2<br>Thesaurierung |
|---|--------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 10,000                   | 4.214.703,430           | 0,000                     | 4.390,000           |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 42.552,286               | 5.104.364,345           | 10,000                    | 0,000               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (549,168)                | (803.711,898)           | 0,000                     | 0,000               |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 42.013,118               | 8.515.355,877           | 10,000                    | 4.390,000           |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | EUR    | GBP    | USD    |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 106,28 | 109,87 | 118,25 | 117,93 |
| 31. Dezember 2019           | 101,63 | 110,60 | -      | 110,34 |
| 31. Dezember 2018           | -      | -      | -      | -      |

\*1. Bewertung 31. März 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

|   | R2<br>Ausschüttung | V*<br>Thesaurierung | V**<br>Ausschüttung | V CHF H*<br>Thesaurierung |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 26.428,000         | 0,000               | 0,000               | 0,000                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 18.611,000         | 44.043,071          | 42.050,000          | 83.950,673                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (160,000)          | (132,000)           | 0,000               | (4.127,100)               |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 44.879,000         | 43.911,071          | 42.050,000          | 79.823,573                |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | USD    | USD      | USD      | CHF      |
|-----------------------------|--------|----------|----------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 106,79 | 1.033,07 | 1.049,62 | 1.014,67 |
| 31. Dezember 2019           | 105,13 | -        | -        | -        |
| 31. Dezember 2018           | 95,37  | -        | -        | -        |

\*1. Bewertung 24. Februar 2020

\*\*1. Bewertung 28. Oktober 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

|   | V EUR H<br>Thesaurierung | Z<br>Thesaurierung | Z<br>Ausschüttung | Z EUR H*<br>Thesaurierung |
|---|--------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 15.266,000               | 51.692,465         | 14.595,000        | 0,000                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 65.240,150               | 131.151,483        | 13.423,278        | 20.241,570                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (1.939,300)              | (48.046,000)       | (9.940,631)       | (142,000)                 |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 78.566,850               | 134.797,948        | 18.077,647        | 20.099,570                |

## Statistiken

|                             | EUR      | USD      | USD      | EUR      |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|
| Nettoinventarwert pro Aktie |          |          |          |          |
| 31. Dezember 2020           | 1.071,45 | 1.319,55 | 1.152,56 | 1.170,46 |
| 31. Dezember 2019           | 1.021,81 | 1.230,10 | 1.130,47 | -        |
| 31. Dezember 2018           | -        | 1.059,38 | 1.023,70 | -        |

\*1. Bewertung 23. April 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | <b>Candriam Sustainable Bond Euro</b> |                           |                            |                           |
|---|---------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
|   | <b>C<br/>Thesaurierung</b>            | <b>C<br/>Ausschüttung</b> | <b>I<br/>Thesaurierung</b> | <b>I<br/>Ausschüttung</b> |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 104.182,612                           | 33.544,147                | 101.165,435                | 0,130                     |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 77.439,391                            | 14.636,225                | 184.236,614                | 6.456,000                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (44.554,724)                          | (14.223,749)              | (49.771,974)               | 0,000                     |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 137.067,279                           | 33.956,623                | 235.630,075                | 6.456,130                 |

## Statistiken

|                              |             |        |          |          |
|------------------------------|-------------|--------|----------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt | EUR         |        |          |          |
| 31. Dezember 2020            | 697.446.113 |        |          |          |
| 31. Dezember 2019            | 322.910.066 |        |          |          |
| 31. Dezember 2018            | 186.021.404 |        |          |          |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR         | EUR    | EUR      | EUR      |
| 31. Dezember 2020            | 108,02      | 105,22 | 1.132,37 | 1.084,80 |
| 31. Dezember 2019            | 105,03      | 103,37 | 1.096,77 | 1.060,69 |
| 31. Dezember 2018            | 99,22       | 98,64  | 1.032,61 | 1.012,92 |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Euro

|   | N*<br>Thesaurierung | R<br>Thesaurierung | R2<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000               | 84.562,834         | 7.232,535           | 22.516,934         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 10,000              | 100.227,716        | 145,828             | 10.082,825         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000               | (49.362,343)       | (750,000)           | 0,000              |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 10,000              | 135.428,207        | 6.628,363           | 32.599,759         |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | EUR    | EUR    | EUR    |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 101,45 | 109,64 | 108,99 | 106,56 |
| 31. Dezember 2019           | -      | 106,26 | 105,50 | 104,20 |
| 31. Dezember 2018           | -      | 100,10 | 99,24  | 98,99  |

\*1. Bewertung 5. August 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Bond Euro |                   | Candriam Sustainable Bond Euro Aggregate Index** |                     |
|---|--------------------------------|-------------------|--|---------------------|
|   | Z<br>Thesaurierung             | Z<br>Ausschüttung | C*<br>Thesaurierung                              | I*<br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 96.973,672                     | 76.279,000        | 1,000  | 16.656,685          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 172.860,643                    | 72.649,000        | 0,000  | 3.809,553           |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (48.114,000)                   | (21.134,000)      | (1,000)  | (20.466,238)        |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 221.720,315                    | 127.794,000       | 0,000  | 0,000               |

## Statistiken

|                              |          |          |            |          |
|------------------------------|----------|----------|------------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt |          |          | EUR        |          |
| 31. Dezember 2020            |          |          | -          |          |
| 31. Dezember 2019            |          |          | 61.246.485 |          |
| 31. Dezember 2018            |          |          | 52.093.869 |          |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR      | EUR      | EUR        | EUR      |
| 31. Dezember 2020            | 1.112,01 | 1.092,72 | 170,42     | 1.684,51 |
| 31. Dezember 2019            | 1.073,83 | 1.066,05 | 163,66     | 1.623,45 |
| 31. Dezember 2018            | 1.007,83 | 1.000,53 | 153,92     | 1.532,42 |

\* Letzte Bewertung 4. Dezember 2020

\*\* Siehe Erläuterung 1

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Bond Euro Aggregate Index** |                      |                     |                     |
|---|--|----------------------|---------------------|---------------------|
|   | R*<br>Thesaurierung                              | R2*<br>Thesaurierung | R2*<br>Ausschüttung | S*<br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 1,000  | 143,557              | 1.325,000           | 225,116             |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 32.578,064                                       | 0,000                | 0,000               | 271,149             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (32.579,064)                                     | (143,557)            | (1.325,000)         | (496,265)           |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 0,000  | 0,000                | 0,000               | 0,000               |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | EUR    | EUR    | EUR      |
|-----------------------------|--------|--------|--------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 170,43 | 110,46 | 108,87 | 1.653,71 |
| 31. Dezember 2019           | 163,79 | 106,46 | 105,73 | 1.592,23 |
| 31. Dezember 2018           | 153,93 | 100,48 | 100,34 | 1.501,38 |

\* Letzte Bewertung 4. Dezember 2020

\*\* Siehe Erläuterung 1

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Euro Aggregate<br>Index** | Candriam<br>Sustainable Bond<br>Euro Corporate |                   |                    |
|---|---|--|-------------------|--------------------|
|   | Z*<br>Thesaurierung                                       | C<br>Thesaurierung                             | C<br>Ausschüttung | I<br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 20.682,000  | 52.204,598                                     | 325,509           | 184.197,540        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 0,000   | 213.258,129                                    | 9.964,618         | 261.949,958        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (20.682,000)  | (27.773,511)                                   | (52,031)          | (137.833,773)      |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 0,000   | 237.689,216                                    | 10.238,096        | 308.313,725        |

## Statistiken

|                              |          |               |        |          |
|------------------------------|----------|---------------|--------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt |          | EUR           |        |          |
| 31. Dezember 2020            |          | 1.051.954.248 |        |          |
| 31. Dezember 2019            |          | 399.616.846   |        |          |
| 31. Dezember 2018            |          | 294.204.802   |        |          |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR      | EUR           | EUR    | EUR      |
| 31. Dezember 2020            | 1.692,17 | 109,68        | 101,63 | 1.151,49 |
| 31. Dezember 2019            | 1.629,01 | 107,53        | 99,63  | 1.124,47 |
| 31. Dezember 2018            | 1.535,80 | 101,60        | -      | 1.058,77 |

\* Letzte Bewertung 4. Dezember 2020

\*\* Siehe Erläuterung 1



# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

|   | R<br>Thesaurierung | R<br>Ausschüttung | R2<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung |
|---|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 118.103,090        | 950,000           | 8.923,867           | 13.612,000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 34.644,917         | 11.260,000        | 0,000               | 20.902,000         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (99.479,182)       | 0,000             | 0,000               | 0,000              |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 53.268,825         | 12.210,000        | 8.923,867           | 34.514,000         |

## Statistiken

|                             | EUR    | EUR    | EUR    | EUR    |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|
| Nettoinventarwert pro Aktie |        |        |        |        |
| 31. Dezember 2020           | 110,87 | 105,61 | 107,50 | 104,66 |
| 31. Dezember 2019           | 108,43 | 105,16 | 104,92 | 103,77 |
| 31. Dezember 2018           | 102,25 | 99,16  | 98,71  | 98,60  |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Bond Euro Corporate |                    |                   | Candriam Sustainable Bond Euro Short Term |
|---|--|--------------------|-------------------|---|
|   | V<br>Thesaurierung                       | Z<br>Thesaurierung | Z<br>Ausschüttung | C<br>Thesaurierung                        |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,00                                     | 154.478,406        | 6.735,000         | 57.189,345                                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 0,00                                     | 495.222,698        | 17.419,000        | 36.519,673                                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,00                                     | (70.622,000)       | (964,000)         | (44.985,329)                              |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 0,00                                     | 579.079,104        | 23.190,000        | 48.723,689                                |

## Statistiken

|                              |           |          |          |             |
|------------------------------|-----------|----------|----------|-------------|
| Nettoinventarwert, insgesamt |           |          |          | EUR         |
| 31. Dezember 2020            |           |          |          | 774.105.284 |
| 31. Dezember 2019            |           |          |          | 517.124.228 |
| 31. Dezember 2018            |           |          |          | 142.992.174 |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR       | EUR      | EUR      | EUR         |
| 31. Dezember 2020            | -         | 1.094,16 | 1.054,32 | 99,13       |
| 31. Dezember 2019            | -         | 1.065,32 | 1.042,85 | 99,45       |
| 31. Dezember 2018            | 10.137,99 | 999,93   | 988,76   | 99,27       |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

|   | I<br>Thesaurierung | I*<br>Ausschüttung | R<br>Thesaurierung | R<br>Ausschüttung |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 64.433,408         | 0,000              | 313.339,534        | 176.355,294       |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 110.222,313        | 127,479            | 566.635,223        | 22.682,307        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (73.579,545)       | 0,000              | (136.588,483)      | (19.100,609)      |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 101.076,176        | 127,479            | 743.386,274        | 179.936,992       |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR      | EUR      | EUR   | EUR    |
|-----------------------------|----------|----------|-------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 1.002,03 | 1.002,36 | 99,57 | 99,85  |
| 31. Dezember 2019           | 1.002,41 | -        | 99,73 | 100,00 |
| 31. Dezember 2018           | 998,02   | -        | 99,38 | 99,65  |

\*1. Bewertung 14. September 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

|   | R2<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung | V<br>Thesaurierung | Z<br>Thesaurierung |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 8.043,142           | 51.911,949         | 22.410,914         | 167.204,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 0,000               | 20.939,512         | 9.106,178          | 302.897,000        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (1.425,851)         | (36.222,461)       | (4.580,843)        | (170.100,000)      |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 6.617,291           | 36.629,000         | 26.936,249         | 300.001,000        |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR   | EUR   | EUR      | EUR      |
|-----------------------------|-------|-------|----------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 99,85 | 99,74 | 9.964,66 | 1.010,51 |
| 31. Dezember 2019           | 99,88 | 99,75 | 9.963,53 | 1.008,89 |
| 31. Dezember 2018           | 99,39 | 99,37 | -        | 1.002,32 |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Bond Global |                    |                    |                    |
|---|----------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | C<br>Thesaurierung               | C*<br>Ausschüttung | I<br>Thesaurierung | R<br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 41.981,404                       | 0,000              | 22.798,831         | 33.269,636         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 39.401,027                       | 10,000             | 26.339,672         | 310.406,335        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (20.895,642)                     | 0,000              | (25.063,642)       | (22.223,913)       |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 60.486,789                       | 10,000             | 24.074,861         | 321.452,058        |

## Statistiken

|                              |             |       |          |        |
|------------------------------|-------------|-------|----------|--------|
| Nettoinventarwert, insgesamt | EUR         |       |          |        |
| 31. Dezember 2020            | 230.351.043 |       |          |        |
| 31. Dezember 2019            | 90.484.563  |       |          |        |
| 31. Dezember 2018            | 58.341.274  |       |          |        |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR         | EUR   | EUR      | EUR    |
| 31. Dezember 2020            | 103,33      | 98,51 | 1.054,41 | 104,55 |
| 31. Dezember 2019            | 103,70      | -     | 1.053,53 | 104,66 |
| 31. Dezember 2018            | 95,32       | -     | 964,15   | 95,92  |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Global

|   | R AH*<br>Thesaurierung | R2<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung | V**<br>Thesaurierung |
|---|------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000                  | 93,942              | 4.219,000          | 0,000                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 10.135,000             | 0,000               | 8.820,000          | 18.115,821           |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000                  | 0,000               | 0,000              | 0,000                |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 10.135,000             | 93,942              | 13.039,000         | 18.115,821           |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | EUR    | EUR   | EUR    |
|-----------------------------|--------|--------|-------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 100,44 | 114,28 | 98,57 | 976,74 |
| 31. Dezember 2019           | -      | 114,15 | 98,48 | -      |
| 31. Dezember 2018           | -      | 104,36 | -     | -      |

\*1. Bewertung 20. Oktober 2020

\*\*1. Bewertung 2. Juni 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Global

|   | V AH*<br>Thesaurierung | V USD AH<br>Thesaurierung | VQ AH*<br>Ausschüttung | Z<br>Thesaurierung |
|---|------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000                  | 0,000                     | 0,000                  | 54.742,000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 18.380,119             | 5.378,904                 | 2.504,390              | 88.768,000         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (734,133)              | 0,000                     | 0,000                  | (31.002,000)       |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 17.645,986             | 5.378,904                 | 2.504,390              | 112.508,000        |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR      | USD      | GBP      | EUR      |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 1.006,43 | 1.010,67 | 1.008,84 | 1.067,26 |
| 31. Dezember 2019           | -        | -        | -        | 1.063,24 |
| 31. Dezember 2018           | -        | -        | -        | 969,93   |

\*1. Bewertung 25. September 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Bond Global High Yield |                   |                         |                    |
|---|---|-------------------|-------------------------|--------------------|
|   | C<br>Thesaurierung                          | C<br>Ausschüttung | C USD*<br>Thesaurierung | I<br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 17.340,036                                  | 10,000            | 0,000                   | 52.128,268         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 550.468,921                                 | 447,000           | 10,000                  | 289.251,642        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (84.637,698)                                | 0,000             | 0,000                   | (132.091,685)      |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 483.171,259                                 | 457,000           | 10,000                  | 209.288,225        |

## Statistiken

|                              |               |        |        |          |
|------------------------------|---------------|--------|--------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt | EUR           |        |        |          |
| 31. Dezember 2020            | 1.104.043.724 |        |        |          |
| 31. Dezember 2019            | 464.756.373   |        |        |          |
| 31. Dezember 2018            | 82.465.838    |        |        |          |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR           | EUR    | USD    | EUR      |
| 31. Dezember 2020            | 111,54        | 107,21 | 101,82 | 1.138,37 |
| 31. Dezember 2019            | 105,22        | 101,11 | -      | 1.067,38 |
| 31. Dezember 2018            | 96,35         | -      | -      | 971,99   |

\*1. Bewertung 3. Dezember 2020



# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Bond Global High Yield

|   | I<br>Ausschüttung | I USD H<br>Thesaurierung | N*<br>Thesaurierung | R<br>Thesaurierung |
|---|-------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 10.811,726        | 1.102,363                | 0,000               | 3.067.013,867      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 30.215,365        | 4.042,643                | 10,000              | 1.536.843,861      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (3.009,419)       | (950,957)                | 0,000               | (834.389,206)      |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 38.017,672        | 4.194,049                | 10,000              | 3.769.468,522      |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR      | USD      | EUR    | EUR    |
|-----------------------------|----------|----------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 1.034,26 | 1.103,55 | 102,94 | 113,14 |
| 31. Dezember 2019           | 1.017,21 | 1.019,40 | -      | 106,17 |
| 31. Dezember 2018           | 969,03   | -        | -      | 96,77  |

\*1. Bewertung 5. August 2020

# Candriam Sustainable

---

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam  
Sustainable Bond  
Global High Yield**

|   | <b>R</b><br><b>Ausschüttung</b> | <b>R CHF H*</b><br><b>Thesaurierung</b> | <b>S</b><br><b>Thesaurierung</b> | <b>V**</b><br><b>Thesaurierung</b> |
|---|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 76.021,018                      | 0,000                                   | 25.000,000                       | 0,000                              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 103.513,667                     | 393,832                                 | 76.858,887                       | 136.956,965                        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (9.996,602)                     | 0,000                                   | 0,000                            | (4.504,470)                        |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 169.538,083                     | 393,832                                 | 101.858,887                      | 132.452,495                        |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | CHF    | EUR      | EUR      |
|-----------------------------|--------|--------|----------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 108,62 | 100,24 | 1.070,22 | 1.075,35 |
| 31. Dezember 2019           | 107,06 | -      | 999,85   | -        |
| 31. Dezember 2018           | 97,82  | -      | -        | -        |

\*1. Bewertung 11. Dezember 2020

\*\*1. Bewertung 2. Juni 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | <b>Candriam<br/>Sustainable Bond<br/>Global High Yield</b> | <b>Candriam<br/>Sustainable<br/>Defensive Asset<br/>Allocation</b> |                            |                           |
|---|--|--|----------------------------|---------------------------|
|   | <b>Z<br/>Thesaurierung</b>                                 | <b>C<br/>Thesaurierung</b>   | <b>I<br/>Thesaurierung</b> | <b>I<br/>Ausschüttung</b> |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 33.761,000   | 3.500,104  | 80.671,684                 | 2.666,660                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 49.514,000   | 992,705  | 30.987,320                 | 0,000                     |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (20.896,000)   | (342,470)  | (41.803,911)               | 0,000                     |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 62.379,000   | 4.150,339  | 69.855,093                 | 2.666,660                 |

## Statistiken

|                              |             |        |          |          |
|------------------------------|-------------|--------|----------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt | EUR         |        |          |          |
| 31. Dezember 2020            | 122.339.194 |        |          |          |
| 31. Dezember 2019            | 135.641.113 |        |          |          |
| 31. Dezember 2018            | 127.086.916 |        |          |          |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR         | EUR    | EUR      | EUR      |
| 31. Dezember 2020            | 1.160,10    | 157,05 | 1.667,43 | 1.636,35 |
| 31. Dezember 2019            | 1.081,80    | 153,10 | 1.611,69 | 1.596,27 |
| 31. Dezember 2018            | 979,54      | 143,46 | 1.497,55 | 1.493,43 |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam<br>Sustainable<br>Defensive Asset<br>Allocation | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Circular<br>Economy***** | C EUR H**     | I             |
|---|--|--|---------------|---------------|
|   | R<br>Thesaurierung                                       | C*<br>Thesaurierung  | Thesaurierung | Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 8.028,916  | 0,000  | 0,000         | 0,000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 0,000  | 4.421,997  | 193,114       | 312,381       |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (130,000)  | (13,013)   | 0,000         | 0,000         |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 7.898,916  | 4.408,984  | 193,114       | 312,381       |

## Statistiken

|                              |        |             |        |          |
|------------------------------|--------|-------------|--------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt |        | USD         |        |          |
| 31. Dezember 2020            |        | 177.841.609 |        |          |
| 31. Dezember 2019            |        | -           |        |          |
| 31. Dezember 2018            |        | -           |        |          |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR    | USD         | EUR    | USD      |
| 31. Dezember 2020            | 106,98 | 148,46      | 123,48 | 1.494,26 |
| 31. Dezember 2019            | 103,52 | -           | -      | -        |
| 31. Dezember 2018            | 96,32  | -           | -      | -        |

\*1. Bewertung 29. April 2020

\*\*1. Bewertung 5. August 2020

\*\*\*\*\*Siehe Erläuterung 1

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | <b>Candriam<br/>Sustainable Equity<br/>Circular<br/>Economy*****</b> |                              |                              |                                     |
|---|--|------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|
|   | <b>I EUR*</b><br>Thesaurierung                                       | <b>PI**</b><br>Thesaurierung | <b>R***</b><br>Thesaurierung | <b>R EUR H****</b><br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000  | 0,000                        | 0,000                        | 0,000                               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 6.273,477  | 5.942,218                    | 2.060,000                    | 984,237                             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (23,993)   | 0,000                        | 0,000                        | 0,000                               |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 6.249,484  | 5.942,218                    | 2.060,000                    | 984,237                             |

## Statistiken

|                             | EUR      | USD      | USD    | EUR    |
|-----------------------------|----------|----------|--------|--------|
| Nettoinventarwert pro Aktie |          |          |        |        |
| 31. Dezember 2020           | 1.238,34 | 1.296,50 | 149,30 | 108,53 |
| 31. Dezember 2019           | -        | -        | -      | -      |
| 31. Dezember 2018           | -        | -        | -      | -      |

\*1. Bewertung 3. Juni 2020

\*\*1. Bewertung 7. Juli 2020

\*\*\*1. Bewertung 29. April 2020

\*\*\*\*1. Bewertung 23. November 2020

\*\*\*\*\*Siehe Erläuterung 1

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Equity Circular Economy***** |                      |                       | Candriam Sustainable Equity Climate Action |
|---|---|----------------------|-----------------------|--|
|   | R2*<br>Thesaurierung                              | R2**<br>Ausschüttung | Z***<br>Thesaurierung | BF<br>Thesaurierung                        |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000   | 0,000                | 0,000                 | 44.819,941                                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 1.325,000   | 37.689,000           | 121.494,000           | 120.521,287                                |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000   | (2.144,000)          | (19.678,000)          | (5.552,000)                                |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 1.325,000   | 35.545,000           | 101.816,000           | 159.789,228                                |

## Statistiken

|                              |        |        |          |               |
|------------------------------|--------|--------|----------|---------------|
| Nettoinventarwert, insgesamt |        |        |          | USD           |
| 31. Dezember 2020            |        |        |          | 1.019.472.006 |
| 31. Dezember 2019            |        |        |          | 155.549.472   |
| 31. Dezember 2018            |        |        |          | -             |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | USD    | USD    | USD      | EUR           |
| 31. Dezember 2020            | 107,50 | 135,69 | 1.513,65 | 1.547,00      |
| 31. Dezember 2019            | -      | -      | -        | 1.090,12      |
| 31. Dezember 2018            | -      | -      | -        | -             |

\*1. Bewertung 7. Dezember 2020

\*\*1. Bewertung 3. Juni 2020

\*\*\*1. Bewertung 27. April 2020

\*\*\*\*\*Siehe Erläuterung 1

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity Climate Action

|   | <b>BF</b><br>Ausschüttung | <b>C</b><br>Thesaurierung | <b>C</b><br>Ausschüttung | <b>C EUR*</b><br>Thesaurierung |
|---|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 36.253,540                | 1.465,457                 | 9.632,000                | 0,000                          |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 91.814,706                | 56.963,857                | 957,000                  | 2.010,000                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000                     | (2.154,251)               | (9.319,000)              | 0,000                          |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 128.068,246               | 56.275,063                | 1.270,000                | 2.010,000                      |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR      | USD    | USD    | EUR    |
|-----------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 1.547,00 | 176,34 | 165,94 | 115,07 |
| 31. Dezember 2019           | 1.090,12 | 116,08 | 109,21 | -      |
| 31. Dezember 2018           | -        | -      | -      | -      |

\*1. Bewertung 7. Oktober 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity Climate Action

|   | C EUR H*<br>Thesaurierung | I<br>Thesaurierung | I EUR<br>Thesaurierung | I EUR H**<br>Thesaurierung |
|---|---------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000                     | 10.792,613         | 1.331,995              | 0,000                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 172.447,212               | 38.498,192         | 21.279,608             | 344,168                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (16.302,367)              | (18.281,810)       | (792,115)              | 0,000                      |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 156.144,845               | 31.008,995         | 21.819,488             | 344,168                    |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | USD      | EUR      | EUR      |
|-----------------------------|--------|----------|----------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 129,15 | 1.791,01 | 1.539,22 | 1.421,93 |
| 31. Dezember 2019           | -      | 1.167,57 | 1.093,89 | -        |
| 31. Dezember 2018           | -      | -        | -        | -        |

\*1. Bewertung 5. August 2020

\*\*1. Bewertung 11. Juni 2020



# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity Climate Action

|   | PI<br>Thesaurierung | R<br>Thesaurierung | R<br>Ausschüttung | R EUR<br>Thesaurierung |
|---|---------------------|--------------------|-------------------|------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 1.070,000           | 6.776,975          | 8.495,000         | 3.594,899              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 41.556,116          | 3.360,194          | 26.539,000        | 65.061,136             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (70,000)            | (394,950)          | (635,000)         | (3.956,262)            |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 42.556,116          | 9.742,219          | 34.399,000        | 64.699,773             |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | USD      | USD    | USD    | EUR    |
|-----------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 1.665,40 | 178,80 | 154,51 | 154,82 |
| 31. Dezember 2019           | 1.081,07 | 116,68 | 100,84 | 110,15 |
| 31. Dezember 2018           | -        | -      | -      | -      |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity Climate Action

|   | R EUR H*<br>Thesaurierung | R2**<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung | Z<br>Thesaurierung |
|---|---------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000                     | 0,000                 | 171.733,000        | 14.952,000         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 1.298,600                 | 1.201,000             | 324.382,025        | 110.650,087        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000                     | 0,000                 | (57.625,000)       | (32.472,000)       |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 1.298,600                 | 1.201,000             | 438.490,025        | 93.130,087         |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | USD    | USD    | USD      |
|-----------------------------|--------|--------|--------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 148,43 | 168,08 | 178,21 | 1.814,52 |
| 31. Dezember 2019           | -      | -      | 116,98 | 1.173,48 |
| 31. Dezember 2018           | -      | -      | -      | -        |

\*1. Bewertung 13. Januar 2020

\*\*1. Bewertung 20. April 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Climate Action | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Emerging Markets |                   | C USD**<br>Thesaurierung |
|---|--|--|-------------------|--------------------------|
|   | Z EUR*<br>Thesaurierung                          | C<br>Thesaurierung                                 | C<br>Ausschüttung |                          |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000  | 245.493,878  | 40.987,315        | 0,000                    |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 3.068,000  | 553.086,993  | 10.157,512        | 646,583                  |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000  | (128.819,682)                                      | (10.512,825)      | 0,000                    |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 3.068,000  | 669.761,189  | 40.632,002        | 646,583                  |

## Statistiken

|                              |               |        |        |        |
|------------------------------|---------------|--------|--------|--------|
| Nettoinventarwert, insgesamt | EUR           |        |        |        |
| 31. Dezember 2020            | 1.207.571.117 |        |        |        |
| 31. Dezember 2019            | 620.138.337   |        |        |        |
| 31. Dezember 2018            | 446.935.023   |        |        |        |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR           | EUR    | EUR    | USD    |
| 31. Dezember 2020            | 1.206,93      | 150,17 | 160,77 | 122,58 |
| 31. Dezember 2019            | -             | 119,78 | 131,14 | -      |
| 31. Dezember 2018            | -             | 96,26  | 108,29 | -      |

\*1. Bewertung 28. August 2020

\*\*1. Bewertung 22. September 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity Emerging Markets

|   | I<br>Thesaurierung | I GBP<br>Thesaurierung | I USD*<br>Thesaurierung | N**<br>Thesaurierung |
|---|--------------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 82.341,173         | 289,145                | 0,000                   | 0,000                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 76.280,193         | 750,669                | 9.585,968               | 19,955               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (27.028,467)       | (149,421)              | (239,500)               | 0,000                |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 131.592,899        | 890,393                | 9.346,468               | 19,955               |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR      | GBP      | USD      | EUR    |
|-----------------------------|----------|----------|----------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 2.557,67 | 1.603,38 | 1.687,22 | 116,79 |
| 31. Dezember 2019           | 2.018,14 | 1.190,38 | -        | -      |
| 31. Dezember 2018           | 1.605,19 | 1.002,93 | -        | -      |

\*1. Bewertung 9. April 2020

\*\*1. Bewertung 6. August 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity Emerging Markets

|   | R<br>Thesaurierung | R<br>Ausschüttung | R GBP<br>Thesaurierung | R USD*<br>Thesaurierung |
|---|--------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 471.419,873        | 57.711,839        | 2.759,788              | 220,000                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 322.086,339        | 66.863,283        | 5.019,470              | 0,000                   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (363.666,301)      | (27.259,000)      | (997,802)              | (220,000)               |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 429.839,911        | 97.316,122        | 6.781,456              | 0,000                   |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | EUR    | GBP    | USD    |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 212,85 | 118,79 | 319,47 | -      |
| 31. Dezember 2019           | 168,35 | 96,21  | 237,76 | 121,61 |
| 31. Dezember 2018           | 134,22 | 78,93  | 200,82 | 98,73  |

\*1. Bewertung 26. Februar 2020

# Candriam Sustainable

---

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam  
Sustainable Equity  
Emerging Markets**

|   | R2<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung | V<br>Thesaurierung | Z<br>Thesaurierung |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 47.750,793          | 14.037,487         | 80.607,282         | 113.274,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 25.981,000          | 4.511,000          | 92.301,256         | 97.536,000         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (2.258,788)         | (1.182,990)        | (28.192,780)       | (49.618,000)       |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 71.473,005          | 17.365,497         | 144.715,758        | 161.192,000        |

## Statistiken

|                             | EUR    | EUR    | EUR      | EUR      |
|-----------------------------|--------|--------|----------|----------|
| Nettoinventarwert pro Aktie |        |        |          |          |
| 31. Dezember 2020           | 136,62 | 137,27 | 1.349,73 | 2.707,83 |
| 31. Dezember 2019           | 107,74 | 110,68 | 1.062,88 | 2.124,82 |
| 31. Dezember 2018           | 85,62  | 90,32  | 843,70   | 1.680,61 |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | <b>Candriam Sustainable Equity EMU</b> |                           |                            |                            |
|---|--|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
|   | <b>C<br/>Thesaurierung</b>             | <b>C<br/>Ausschüttung</b> | <b>I<br/>Thesaurierung</b> | <b>R<br/>Thesaurierung</b> |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 248.765,179                            | 135.060,889               | 70.635,615                 | 39.414,330                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 91.155,285                             | 68.512,581                | 38.280,195                 | 23.349,015                 |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (47.852,123)                           | (39.770,730)              | (40.118,659)               | (11.056,850)               |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 292.068,341                            | 163.802,740               | 68.797,151                 | 51.706,495                 |

## Statistiken

|                              |             |        |          |        |
|------------------------------|-------------|--------|----------|--------|
| Nettoinventarwert, insgesamt | EUR         |        |          |        |
| 31. Dezember 2020            | 328.567.922 |        |          |        |
| 31. Dezember 2019            | 275.125.284 |        |          |        |
| 31. Dezember 2018            | 209.145.108 |        |          |        |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR         | EUR    | EUR      | EUR    |
| 31. Dezember 2020            | 145,22      | 99,80  | 1.415,98 | 151,67 |
| 31. Dezember 2019            | 142,92      | 100,73 | 1.377,16 | 147,88 |
| 31. Dezember 2018            | 108,89      | 78,42  | 1.037,23 | 111,67 |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity EMU

|   | R*<br>Ausschüttung | R2<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung | Z<br>Thesaurierung |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000              | 47.454,631          | 14.633,669         | 684.961,000        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 11.000,000         | 25.077,000          | 3.112,000          | 730.313,218        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000              | (32.276,000)        | (10.310,707)       | (512.849,421)      |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 11.000,000         | 40.255,631          | 7.434,962          | 902.424,797        |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | EUR    | EUR    | EUR    |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 109,32 | 116,65 | 110,46 | 174,89 |
| 31. Dezember 2019           | -      | 113,41 | 110,08 | 169,16 |
| 31. Dezember 2018           | -      | 85,37  | 84,64  | 126,70 |

\*1. Bewertung 4. September 2020



# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Equity Europe |                    |                    |                      |
|---|------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
|   | C<br>Thesaurierung                 | C*<br>Ausschüttung | I<br>Thesaurierung | N**<br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 7.368,019                          | 0,000              | 154.794,428        | 0,000                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 18.384,541                         | 19,693             | 112.695,607        | 10,000               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (4.024,483)                        | 0,000              | (39.135,196)       | 0,000                |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 21.728,077                         | 19,693             | 228.354,839        | 10,000               |

## Statistiken

|                              |               |        |          |        |
|------------------------------|---------------|--------|----------|--------|
| Nettoinventarwert, insgesamt | EUR           |        |          |        |
| 31. Dezember 2020            | 1.015.993.473 |        |          |        |
| 31. Dezember 2019            | 733.873.753   |        |          |        |
| 31. Dezember 2018            | 193.680.134   |        |          |        |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR           | EUR    | EUR      | EUR    |
| 31. Dezember 2020            | 140,72        | 107,63 | 1.371,41 | 109,42 |
| 31. Dezember 2019            | 136,92        | -      | 1.319,78 | -      |
| 31. Dezember 2018            | 105,26        | -      | 1.003,48 | -      |

\*1. Bewertung 29. September 2020

\*\*1. Bewertung 5. August 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity Europe

|   | R<br>Thesaurierung | R2<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung | Z<br>Thesaurierung |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 4.747,270          | 50.833,175          | 2.305,000          | 369.410,328        |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 977,717            | 43.857,239          | 4.200,000          | 248.481,193        |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (3.243,650)        | (7.572,000)         | 0,000              | (154.578,257)      |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 2.481,337          | 87.118,414          | 6.505,000          | 463.313,264        |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | EUR    | EUR    | EUR      |
|-----------------------------|--------|--------|--------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 146,27 | 121,88 | 111,46 | 1.426,82 |
| 31. Dezember 2019           | 141,10 | 117,25 | 110,85 | 1.365,52 |
| 31. Dezember 2018           | 107,54 | 89,10  | -      | 1.032,48 |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Europe | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Future Mobility*** |                     |                     |
|---|--|--|---------------------|---------------------|
|   | Z<br>Ausschüttung                        | C*<br>Thesaurierung                                  | I*<br>Thesaurierung | R*<br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 14.600,000                               | 0,000  | 0,000               | 0,000               |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 18.690,000                               | 1,000  | 10,000              | 1,000               |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (10.792,000)                             | 0,000  | 0,000               | 0,000               |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 22.498,000                               | 1,000  | 10,000              | 1,000               |

## Statistiken

|                              |          |            |          |        |
|------------------------------|----------|------------|----------|--------|
| Nettoinventarwert, insgesamt |          | USD        |          |        |
| 31. Dezember 2020            |          | 14.551.454 |          |        |
| 31. Dezember 2019            |          | -          |          |        |
| 31. Dezember 2018            |          | -          |          |        |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR      | USD        | USD      | USD    |
| 31. Dezember 2020            | 1.199,81 | 101,53     | 1.015,33 | 101,54 |
| 31. Dezember 2019            | 1.181,25 | -          | -        | -      |
| 31. Dezember 2018            | 917,40   | -          | -        | -      |

\*1. Bewertung 23. Dezember 2020

\*\*\*Siehe Erläuterung 1

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Equity Future Mobility*** |                      | Candriam Sustainable Equity North America |                    |
|---|--|----------------------|---|--------------------|
|   | V*<br>Thesaurierung                            | Z**<br>Thesaurierung | C<br>Thesaurierung                        | I<br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000  | 0,000                | 21.823,697                                | 34.820,064         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 10,000   | 18.136,000           | 14.746,554                                | 51.379,956         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000  | (4.000,000)          | (13.994,989)                              | (25.912,914)       |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 10,000   | 14.136,000           | 22.575,262                                | 60.287,106         |

## Statistiken

|                              |          |          |             |          |
|------------------------------|----------|----------|-------------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt |          |          | USD         |          |
| 31. Dezember 2020            |          |          | 964.384.754 |          |
| 31. Dezember 2019            |          |          | 644.677.868 |          |
| 31. Dezember 2018            |          |          | 193.507.534 |          |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | USD      | USD      | USD         | USD      |
| 31. Dezember 2020            | 1.015,41 | 1.027,94 | 169,60      | 1.791,40 |
| 31. Dezember 2019            | -        | -        | 138,79      | 1.452,10 |
| 31. Dezember 2018            | -        | -        | 110,03      | 1.140,24 |

\*1. Bewertung 23. Dezember 2020

\*\*1. Bewertung 15. Dezember 2020

\*\*\*Siehe Erläuterung 1

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity North America

|   | I EUR H<br>Thesaurierung | R<br>Thesaurierung | R EUR<br>Thesaurierung | R EUR H<br>Ausschüttung |
|---|--------------------------|--------------------|------------------------|-------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 6.329,840                | 138.675,373        | 4.773,550              | 18.613,502              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 10.294,283               | 10.216,652         | 27.497,698             | 14.685,197              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (3.469,590)              | (134.875,066)      | (10.303,958)           | (33.298,642)            |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 13.154,533               | 14.016,959         | 21.967,290             | 0,057                   |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR      | USD    | EUR    | EUR    |
|-----------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 2.152,90 | 175,64 | 163,14 | 125,44 |
| 31. Dezember 2019           | 1.787,46 | 142,66 | 144,45 | 105,48 |
| 31. Dezember 2018           | 1.446,77 | 112,24 | 111,60 | 85,55  |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity North America

|   | R2<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung | V*<br>Thesaurierung | V EUR H**<br>Thesaurierung |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 49.453,767          | 5.819,000          | 0,000               | 0,000                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 38.526,443          | 3.460,000          | 34.729,000          | 481,000                    |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (7.915,000)         | (832,000)          | (943,000)           | 0,000                      |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 80.065,210          | 8.447,000          | 33.786,000          | 481,000                    |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | USD    | USD    | USD      | EUR      |
|-----------------------------|--------|--------|----------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 141,42 | 140,89 | 1.214,38 | 1.249,58 |
| 31. Dezember 2019           | 114,63 | 115,69 | -        | -        |
| 31. Dezember 2018           | 89,98  | 91,78  | -        | -        |

\*1. Bewertung 15. Januar 2020

\*\*1. Bewertung 30. Juni 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam<br>Sustainable Equity<br>North America | Candriam<br>Sustainable Equity<br>Pacific |                    |                    |
|---|---|---|--------------------|--------------------|
|   | Z<br>Thesaurierung                              | C<br>Thesaurierung                        | C*<br>Ausschüttung | I<br>Thesaurierung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 398.827,000                                     | 10.671,076                                | 0,000              | 59.985,209         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 218.579,342                                     | 5.170,606                                 | 4.000,000          | 17.074,835         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (174.013,514)                                   | (3.350,046)                               | (4.000,000)        | (60.265,720)       |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 443.392,828                                     | 12.491,636                                | 0,000              | 16.794,324         |

## Statistiken

|                              |          |                |     |            |
|------------------------------|----------|----------------|-----|------------|
| Nettoinventarwert, insgesamt |          | JPY            |     |            |
| 31. Dezember 2020            |          | 15.625.753.538 |     |            |
| 31. Dezember 2019            |          | 19.130.026.164 |     |            |
| 31. Dezember 2018            |          | 13.981.863.661 |     |            |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | USD      | JPY            | JPY | JPY        |
| 31. Dezember 2020            | 1.706,80 | 16.561,00      | -   | 150.409,00 |
| 31. Dezember 2019            | 1.377,25 | 16.515,15      | -   | 148.333,41 |
| 31. Dezember 2018            | 1.076,46 | 14.065,81      | -   | 124.967,99 |

\*1. Bewertung 14. August 2020

\*\* letzte Bewertung 22. Dezember 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity Pacific

|   | N*<br>Thesaurierung | R<br>Thesaurierung | R<br>Ausschüttung | R EUR<br>Thesaurierung |
|---|---------------------|--------------------|-------------------|------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000               | 669,447            | 15.256,396        | 535,332                |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 10,000              | 100,000            | 5.467,771         | 3.254,651              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000               | 0,000              | (6.317,791)       | (743,655)              |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 10,000              | 769,447            | 14.406,376        | 3.046,328              |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | JPY       | JPY       | JPY       | EUR    |
|-----------------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 14.358,00 | 15.124,00 | 12.934,00 | 117,29 |
| 31. Dezember 2019           | -         | 14.968,24 | 13.206,24 | 120,32 |
| 31. Dezember 2018           | -         | 12.650,32 | 11.293,49 | 98,69  |

\*1. Bewertung 6. August 2020



# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity Pacific

|   | R EUR H<br>Ausschüttung | R2<br>Thesaurierung | R2<br>Ausschüttung | Z<br>Thesaurierung |
|---|-------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 500,000                 | 43.075,678          | 1.932,000          | 57.644,060         |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 0,000                   | 43.480,000          | 180,000            | 42.679,000         |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000                   | (13.731,000)        | (527,000)          | (28.913,936)       |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 500,000                 | 72.824,678          | 1.585,000          | 71.409,124         |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | JPY       | JPY       | JPY        |
|-----------------------------|--------|-----------|-----------|------------|
| 31. Dezember 2020           | 99,24  | 12.357,00 | 12.699,00 | 164.169,00 |
| 31. Dezember 2019           | 102,63 | 12.182,24 | 12.918,37 | 160.998,68 |
| 31. Dezember 2018           | 89,41  | 10.256,58 | 11.125,81 | 134.878,72 |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Equity World |                   |                    |                   |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|   | C<br>Thesaurierung                | C<br>Ausschüttung | I<br>Thesaurierung | I<br>Ausschüttung |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 599.422,761                       | 36.996,803        | 430.290,337        | 841,360           |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 733.354,297                       | 5.030,654         | 92.132,705         | 0,000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (167.774,589)                     | (10.839,202)      | (130.298,400)      | (283,560)         |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 1.165.002,469                     | 31.188,255        | 392.124,642        | 557,800           |

## Statistiken

|                              |             |        |        |          |
|------------------------------|-------------|--------|--------|----------|
| Nettoinventarwert, insgesamt | EUR         |        |        |          |
| 31. Dezember 2020            | 587.566.234 |        |        |          |
| 31. Dezember 2019            | 452.691.015 |        |        |          |
| 31. Dezember 2018            | 310.401.861 |        |        |          |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR         | EUR    | EUR    | EUR      |
| 31. Dezember 2020            | 126,74      | 298,61 | 484,77 | 2.266,48 |
| 31. Dezember 2019            | 118,20      | 283,58 | 447,14 | 2.127,59 |
| 31. Dezember 2018            | 92,70       | 226,46 | 346,78 | 1.679,49 |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

## Candriam Sustainable Equity World

|   | N*<br>Thesaurierung | R<br>Thesaurierung | R GBP<br>Thesaurierung | R2**<br>Thesaurierung |
|---|---------------------|--------------------|------------------------|-----------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,000               | 4.641,740          | 6,000                  | 0,000                 |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 10,000              | 7.043,052          | 0,000                  | 8.050,000             |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,000               | (4.272,344)        | 0,000                  | (80,000)              |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 10,000              | 7.412,448          | 6,000                  | 7.970,000             |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR    | EUR    | GBP    | EUR    |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 31. Dezember 2020           | 112,03 | 165,56 | 211,90 | 109,78 |
| 31. Dezember 2019           | -      | 153,09 | 185,42 | -      |
| 31. Dezember 2018           | -      | 119,02 | 152,70 | -      |

\*1. Bewertung 5. August 2020

\*\*1. Bewertung 4. November 2020

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

|   | Candriam Sustainable Equity World |                    |                    | Candriam Sustainable Money Market Euro |
|---|-----------------------------------|--------------------|--------------------|--|
|   | R2<br>Ausschüttung                | Y<br>Thesaurierung | Z<br>Thesaurierung | C<br>Thesaurierung                     |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 0,00                              | 70.697,220         | 772.546,574        | 4.172,825                              |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 0,00                              | 2.948,914          | 292.646,984        | 2.105,504                              |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | 0,00                              | (8.593,944)        | (106.724,842)      | (4.351,815)                            |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 0,00                              | 65.052,190         | 958.468,716        | 1.926,514                              |

## Statistiken

|                              |       |       |        |             |
|------------------------------|-------|-------|--------|-------------|
| Nettoinventarwert, insgesamt |       |       |        | EUR         |
| 31. Dezember 2020            |       |       |        | 493.631.130 |
| 31. Dezember 2019            |       |       |        | 430.834.392 |
| 31. Dezember 2018            |       |       |        | 371.274.938 |
| Nettoinventarwert pro Aktie  | EUR   | EUR   | EUR    | EUR         |
| 31. Dezember 2020            | -     | 61,50 | 243,24 | 1.109,02    |
| 31. Dezember 2019            | -     | 57,60 | 223,12 | 1.116,55    |
| 31. Dezember 2018            | 92,21 | 45,35 | 172,08 | 1.123,31    |

# Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam  
Sustainable Money  
Market Euro**

|   | <b>C</b><br><b>Ausschüttung</b> | <b>I</b><br><b>Thesaurierung</b> | <b>I</b><br><b>Ausschüttung</b> | <b>V</b><br><b>Thesaurierung</b> |
|---|---------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 1.957,101                       | 35.411,494                       | 4.434,000                       | 104.069,000                      |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 2.759,466                       | 127.352,463                      | 0,000                           | 352.352,307                      |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (2.174,056)                     | (93.527,354)                     | 0,000                           | (305.640,629)                    |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 2.542,511                       | 69.236,603                       | 4.434,000                       | 150.780,678                      |

## Statistiken

| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR      | EUR      | EUR      | EUR      |
|-----------------------------|----------|----------|----------|----------|
| 31. Dezember 2020           | 1.058,78 | 1.168,48 | 1.113,72 | 1.022,35 |
| 31. Dezember 2019           | 1.065,99 | 1.174,25 | 1.119,25 | 1.026,48 |
| 31. Dezember 2018           | 1.073,51 | 1.178,95 | 1.124,82 | 1.029,68 |

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam  
Sustainable Money  
Market Euro**

**Z  
Thesaurierung**

|   |               |
|---|---------------|
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres | 255.071,932   |
| Anzahl der ausgegebenen Aktien  | 717.963,850   |
| Anzahl der zurückgegebenen Aktien   | (737.795,945) |
| Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres   | 235.239,837   |

## Statistiken

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Nettoinventarwert pro Aktie | EUR      |
| 31. Dezember 2020           | 1.057,70 |
| 31. Dezember 2019           | 1.061,35 |
| 31. Dezember 2018           | 1.064,03 |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand        | Währung | Marktwert (in USD)   | % des Nettovermögens |
|---|----------------|----------|----------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                |          | <b>2.030.703.885</b> | <b>95,44</b>          |
| <b>Anleihen</b>   |                |          | <b>1.955.451.880</b> | <b>91,91</b>          |
| ALBANIA 3,5 20-27 16/06A  | 12.400.000     | EUR      | 16.234.061           | 0,76                  |
| ALFA SAB 6,875 14-44 25/03S   | 9.000.000      | USD      | 12.014.550           | 0,56                  |
| ARMENIA 7,15 15-25 26/03S   | 3.596.000      | USD      | 4.154.818            | 0,20                  |
| BRAZIL 2,8750 20-25 06/06S  | 23.000.000     | USD      | 24.011.195           | 1,13                  |
| BRAZIL 3,875 20-30 12/06S   | 43.000.000     | USD      | 45.390.155           | 2,13                  |
| BRAZIL 4,50 19-29 30/05S  | 15.000.000     | USD      | 16.725.300           | 0,79                  |
| BRAZIL 4,75 19-50 14/01S  | 32.000.000     | USD      | 34.246.560           | 1,61                  |
| BRAZIL 5,00 14-45 27/01S  | 15.000.000     | USD      | 16.726.200           | 0,79                  |
| CENCOSUD SA 4,375 17-27 17/07S  | 7.000.000      | USD      | 7.859.670            | 0,37                  |
| CENTRAL BANK TUNISIA 5,625 17-24 17/02A   | 7.800.000      | EUR      | 8.841.942            | 0,42                  |
| CENTRAL BANK TUNISIA 5,75 15-25 30/01S  | 3.285.000      | USD      | 3.007.762            | 0,14                  |
| CENTRAL BANK TUNISIA 6,375 19-26 15/07A   | 2.500.000      | EUR      | 2.805.218            | 0,13                  |
| CHILE 2,45 20-31 31/01S   | 14.500.000     | USD      | 15.559.225           | 0,73                  |
| COFIDE 4,75 15-25 15/07S  | 5.300.000      | USD      | 5.995.095            | 0,28                  |
| COLOMBIA 10,375 03-33 28/01S  | 3.500.000      | USD      | 5.638.115            | 0,27                  |
| COLOMBIA 3,0 20-30 30/01Q   | 25.000.000     | USD      | 26.353.250           | 1,24                  |
| COLOMBIA 3,125 20-31 15/04S   | 21.000.000     | USD      | 22.352.085           | 1,05                  |
| COLOMBIA 4,00 13-24 26/02S  | 10.000.000     | USD      | 10.835.150           | 0,51                  |
| COLOMBIA 4,125 20-51 15/05S   | 18.500.000     | USD      | 20.627.870           | 0,97                  |
| COLOMBIA 4,50 18-29 15/03S  | 12.000.000     | USD      | 13.918.680           | 0,65                  |
| COLOMBIA 5,625 14-44 26/02S   | 5.000.000      | USD      | 6.506.050            | 0,31                  |
| COLOMBIA 7,25 19-34 18/10A  | 91.000.000.000 | COP      | 29.869.574           | 1,40                  |
| COSTA RICA 7,008 14-44 04/04S   | 9.000.000      | USD      | 8.289.765            | 0,39                  |
| COSTA RICA 7,158 15-45 12/03S   | 6.000.000      | USD      | 5.565.270            | 0,26                  |
| COTE D IVOIRE 6,625 18-48 22/03A  | 8.000.000      | EUR      | 10.870.508           | 0,51                  |
| CROATIA 1,5 20-31 17/06A  | 16.500.000     | EUR      | 22.146.261           | 1,04                  |
| CROATIA 2,70 18-28 15/06A   | 7.000.000      | EUR      | 9.994.880            | 0,47                  |
| CROATIA REGS 6,00 13-24 26/01S  | 16.000.000     | USD      | 18.428.800           | 0,87                  |
| DOMINICAN REPUBLIC 4,5 20-30 30/01S   | 15.000.000     | USD      | 16.307.025           | 0,77                  |
| DOMINICAN REPUBLIC 4,875 20-32 23/09S   | 25.000.000     | USD      | 27.704.500           | 1,30                  |
| DOMINICAN REPUBLIC 5,50 15-25 27/01S  | 10.000.000     | USD      | 11.295.250           | 0,53                  |
| DOMINICAN REPUBLIC 5,875 20-60 30/01S   | 17.500.000     | USD      | 19.264.087           | 0,91                  |
| DOMINICAN REPUBLIC 6,00 18-28 19/07S  | 12.000.000     | USD      | 14.368.080           | 0,68                  |
| DOMINICAN REPUBLIC 6,40 19-49 05/06S  | 11.000.000     | USD      | 12.935.010           | 0,61                  |
| DOMINICAN REPUBLIC 6,60 13-24 28/01S  | 2.000.000      | USD      | 2.280.000            | 0,11                  |
| DOMINICAN REPUBLIC 6,85 15-45 27/01S  | 6.000.000      | USD      | 7.332.630            | 0,34                  |
| EL SALVADOR 6,375 14-27 18/01S  | 4.600.000      | USD      | 4.366.435            | 0,21                  |
| EL SALVADOR REGS 5,875 12-25 30/01S   | 3.000.000      | USD      | 2.845.530            | 0,13                  |
| EL SALVADOR REG-S 8,25 02-32 10/04S   | 15.000.000     | USD      | 14.742.975           | 0,69                  |
| EMBOTELLADORA ANDINA 3,95 20-50 21/01S  | 8.200.000      | USD      | 9.254.807            | 0,44                  |
| EUROPEAN BK REC 6,4500 17-22 13/12A   | 43.500.000.000 | IDR      | 3.212.995            | 0,15                  |
| EXP IMP BANK INDI REGS 3,37516-25 05/08S  | 22.150.000     | USD      | 24.021.896           | 1,13                  |
| EXPORT IMPORT BANK INDIA 3,25 20-30 15/01S  | 30.000.000     | USD      | 32.227.500           | 1,52                  |
| EXPORT-IMPORT BK IND 3,875 18-28 01/02S   | 20.000.000     | USD      | 22.090.700           | 1,04                  |
| GEORGIA RAILWAY REGS 7,75 12-22 11/07S  | 10.000.000     | USD      | 10.579.850           | 0,50                  |
| GHANA 7,875 19-27 26/03S  | 5.000.000      | USD      | 5.515.750            | 0,26                  |
| GHANA 7,875 20-35 11/02S  | 10.000.000     | USD      | 10.311.550           | 0,48                  |
| GHANA 8,125 19-32 26/03S  | 5.400.000      | USD      | 5.734.341            | 0,27                  |
| GHANA 8,6270 18-49 16/06S   | 15.000.000     | USD      | 15.372.600           | 0,72                  |
| GHANA REGS 8,125 14-26 18/01S   | 15.400.000     | USD      | 17.296.125           | 0,81                  |
| GOVT OF BERMUDA 2,3750 20-30 20/08S   | 12.000.000     | USD      | 12.633.480           | 0,59                  |
| GOVT OF BERMUDA 3,3750 20-50 20/08S   | 6.000.000      | USD      | 6.482.190            | 0,30                  |
| GRUPO BIMBO SAB 4,0000 19-49 06/09S   | 9.000.000      | USD      | 10.152.765           | 0,48                  |

Die beigefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                            | Bestand         | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|--|-----------------|---------|--------------------|----------------------|
| GUATEMALA 4,875 13-28 13/02S           | 12.000.000      | USD     | 13.822.380         | 0,65                 |
| GUATEMALA 4,90 19-30 01/06S            | 6.000.000       | USD     | 7.018.680          | 0,33                 |
| HASHEMITE 4,95 20-25 07/07S            | 5.000.000       | USD     | 5.323.500          | 0,25                 |
| HONDURAS 5,625 20-30 24/06S            | 10.500.000      | USD     | 11.978.768         | 0,56                 |
| HONDURAS 6,25 17-27 19/01S             | 8.000.000       | USD     | 9.265.120          | 0,44                 |
| HUNGARY 1,6250 20-32 28/04A            | 11.000.000      | EUR     | 14.704.954         | 0,69                 |
| HUNGARY 1,75 20-35 05/06A              | 5.650.000       | EUR     | 7.669.692          | 0,36                 |
| HUNGARY 7,625 11-41 29/03S             | 10.000.000      | USD     | 17.769.650         | 0,84                 |
| INDONESIA 3,8500 20-30 15/10S          | 8.650.000       | USD     | 10.073.747         | 0,47                 |
| INDONESIA 4,75 17-47 18/07S            | 11.700.000      | USD     | 14.685.840         | 0,69                 |
| INDONESIA 4,75 18-29 11/02S            | 10.000.000      | USD     | 12.139.800         | 0,57                 |
| INDONESIA 7,00 19-30 15/09S            | 275.000.000.000 | IDR     | 21.097.694         | 0,99                 |
| INDONESIA 7,50 19-35 15/06S            | 250.000.000.000 | IDR     | 19.661.928         | 0,92                 |
| INDONESIA 8,375 13-34 15/03S           | 150.000.000.000 | IDR     | 12.486.303         | 0,59                 |
| INDONESIA GOVERNMENT 3,5 20-50 14/02S  | 6.500.000       | USD     | 7.074.893          | 0,33                 |
| INDONESIA REGS 4,125 15-25 15/01S      | 5.000.000       | USD     | 5.602.375          | 0,26                 |
| INDONESIA REGS 5,95 15-46 08/01S       | 6.900.000       | USD     | 9.969.982          | 0,47                 |
| INTL FINANCE CO 8,0000 18-23 09/10S    | 54.000.000.000  | IDR     | 4.184.617          | 0,20                 |
| INVERSIONES CMPC 4,375 17-27 04/04S    | 7.000.000       | USD     | 7.985.180          | 0,38                 |
| IVORY COAST 4,8750 20-32 30/01A        | 2.200.000       | EUR     | 2.772.026          | 0,13                 |
| JAMAICA (GOV,OF) 8,00 07-39 15/03S     | 8.000.000       | USD     | 11.695.200         | 0,55                 |
| JAMAICA (GOVT OF) 6,75 15-28 28/04S    | 6.000.000       | USD     | 7.327.290          | 0,34                 |
| JAMAICA 7,875 15-45 28/07S             | 8.500.000       | USD     | 12.195.120         | 0,57                 |
| JORDAN 5,8500 20-30 07/07S             | 6.000.000       | USD     | 6.634.980          | 0,31                 |
| JORDAN 7,375 17-47 10/10S              | 4.400.000       | USD     | 5.152.532          | 0,24                 |
| KENYA 7,00 19-27 22/05S                | 9.500.000       | USD     | 10.493.700         | 0,49                 |
| KENYA 8,0 19-32 22/05S                 | 14.000.000      | USD     | 16.355.360         | 0,77                 |
| KENYA 8,25 18-48 28/02S                | 12.000.000      | USD     | 13.834.260         | 0,65                 |
| KINGDOM OF JORDAN 5,75 16-27 31/01S    | 3.000.000       | USD     | 3.316.260          | 0,16                 |
| LIMA METRO LINE REGS 4,35 19-36 05/04Q | 15.000.000      | USD     | 16.629.300         | 0,78                 |
| MAROC REGS 5,50 12-42 11/12S           | 13.000.000      | USD     | 16.270.085         | 0,76                 |
| MEXICAN BONOS 7,75 13-34 23/11S        | 9.000.000       | MXN     | 53.233.937         | 2,50                 |
| MEXICO 2,659 20-31 24/05S              | 7.300.000       | USD     | 7.498.414          | 0,35                 |
| MEXICO 3,771 20-61 24/05S              | 9.300.000       | USD     | 9.706.828          | 0,46                 |
| MEXICO 6,05 07-40 11/01S               | 15.500.000      | USD     | 20.875.013         | 0,98                 |
| MEXICO 8,50 09-29 31/05S               | 5.000.000       | MXN     | 30.579.905         | 1,44                 |
| MEXICO GOV INTER 4,75 20-32 27/04S     | 9.000.000       | USD     | 10.854.270         | 0,51                 |
| MONTENEGRO 2,55 19-29 03/10A           | 15.000.000      | EUR     | 17.424.667         | 0,82                 |
| MOROCCO 1,50 19-31 27/11A              | 10.000.000      | EUR     | 11.952.860         | 0,56                 |
| MOROCCO 3,0000 20-32 15/12S            | 9.400.000       | USD     | 9.548.755          | 0,45                 |
| MOROCCO 4,0 20-50 15/12S               | 7.250.000       | USD     | 7.496.464          | 0,35                 |
| PANAMA 2,2520 20-32 29/09S             | 7.750.000       | USD     | 8.006.525          | 0,38                 |
| PANAMA 3,16 19-30 23/01S               | 14.500.000      | USD     | 16.118.417         | 0,76                 |
| PANAMA 3,75 19-26 17/04S               | 3.500.000       | USD     | 3.823.750          | 0,18                 |
| PANAMA 3,87 19-60 23/07S               | 19.500.000      | USD     | 23.049.098         | 1,08                 |
| PANAMA 4,50 20-56 01/04S               | 3.700.000       | USD     | 4.780.104          | 0,22                 |
| PANAMA 6,70 06-36 26/01S               | 10.000.000      | USD     | 14.897.750         | 0,70                 |
| PARAGUAY 4,95 20-31 28/04S             | 20.000.000      | USD     | 24.258.700         | 1,14                 |
| PARAGUAY 6,10 14-44 11/08S             | 12.000.000      | USD     | 16.097.460         | 0,76                 |
| PERU 1,862 20-32 01/12S                | 8.700.000       | USD     | 8.799.180          | 0,41                 |
| PERU 2,78 20-60 01/12S                 | 7.050.000       | USD     | 7.114.049          | 0,33                 |
| PERU 8,75 03-33 21/11S                 | 1.300.000       | USD     | 2.224.456          | 0,10                 |
| PERUSAHAAN PENERBIT 3,80 20-50 23/06S  | 3.700.000       | USD     | 4.090.720          | 0,19                 |
| PERUSAHAAN PENERBIT 4,40 18-28 01/03S  | 7.800.000       | USD     | 9.146.865          | 0,43                 |
| PHILIPPINES 1,6480 20-31 10/06S        | 5.250.000       | USD     | 5.309.902          | 0,25                 |
| PHILIPPINES 2,6500 20-45 10/12S        | 6.950.000       | USD     | 7.067.594          | 0,33                 |
| PHILIPPINES 3,00 18-28 01/02S          | 17.000.000      | USD     | 18.842.120         | 0,89                 |
| PHILIPPINES 3,75 19-29 14/01S          | 25.000.000      | USD     | 29.216.625         | 1,37                 |
| PHILIPPINES 9,50 05-30 02/02S          | 1.700.000       | USD     | 2.807.159          | 0,13                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.



# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                             | Bestand     | Währung | Marktwert (in USD)   | % des Nettovermögens |
|---|-------------|---------|----------------------|----------------------|
| PHILIPPINES GOVT 2,95 20-45 05/05S      | 10.000.000  | USD     | 10.570.400           | 0,50                 |
| REPUBLIC OF CHI 2,5500 20-32 27/01S     | 13.200.000  | USD     | 14.239.302           | 0,67                 |
| REPUBLIC OF PAN 4,5000 18-50 16/04S     | 10.000.000  | USD     | 12.871.950           | 0,61                 |
| REPUBLIC OF PER 2,7830 20-31 23/01S     | 10.000.000  | USD     | 10.998.450           | 0,52                 |
| ROMANIA 1,3750 20-29 02/12A             | 2.000.000   | EUR     | 2.496.764            | 0,12                 |
| ROMANIA 3,0 20-31 14/02S                | 16.820.000  | USD     | 18.066.110           | 0,85                 |
| ROMANIA 3,3750 20-50 28/01A             | 7.000.000   | EUR     | 9.878.313            | 0,46                 |
| ROMANIA 3,6240 20-30 26/05A             | 10.000.000  | EUR     | 14.634.514           | 0,69                 |
| ROMANIA 4,0000 20-51 14/02S             | 8.000.000   | USD     | 8.720.960            | 0,41                 |
| ROMANIA 5,125 18-48 15/06S              | 6.000.000   | USD     | 7.693.140            | 0,36                 |
| ROMANIAN GOVERNMENT 2,75 20-26 26/02A   | 7.500.000   | EUR     | 10.151.366           | 0,48                 |
| ROMANIA REGS 4,875 14-24 22/01S         | 9.000.000   | USD     | 10.070.010           | 0,47                 |
| ROMANIA REGS 6,125 14-44 22/01S         | 15.430.000  | USD     | 21.844.020           | 1,03                 |
| RUMO LUX SARL 5,875 18-25 18/01S        | 5.000.000   | USD     | 5.301.750            | 0,25                 |
| SENEGAL 6,25 17-33 23/05S               | 13.900.000  | USD     | 15.645.145           | 0,74                 |
| SENEGAL 6,75 18-48 13/03S               | 12.000.000  | USD     | 13.232.640           | 0,62                 |
| SERBIA 1,5 19-29 26/06A                 | 28.000.000  | EUR     | 35.507.299           | 1,67                 |
| SERBIA 3,1250 20-27 15/05A              | 15.334.000  | EUR     | 21.132.015           | 0,99                 |
| SERBIA INTERNATIONAL 2,125 20-30 01/12S | 10.000.000  | USD     | 9.911.450            | 0,47                 |
| SOCIEDAD QUIMIC 4,2500 19-29 07/05S     | 12.000.000  | USD     | 13.840.620           | 0,65                 |
| SOCIEDAD QUIMIC 4,2500 20-50 22/01S     | 8.000.000   | USD     | 9.216.880            | 0,43                 |
| SOCIEDAD QUIMICA Y 4,375 14-25 28/01S   | 7.000.000   | USD     | 7.750.260            | 0,36                 |
| SOUTH AFRICA 4,30 16-28 12/10S          | 20.600.000  | USD     | 21.512.477           | 1,01                 |
| SOUTH AFRICA 4,85 19-29 30/09S          | 20.000.000  | USD     | 21.290.600           | 1,00                 |
| SOUTH AFRICA 5,75 19-49 30/09S          | 15.000.000  | USD     | 15.059.775           | 0,71                 |
| SOUTH AFRICA 8,00 13-30 31/01S          | 480.000.000 | ZAR     | 31.180.251           | 1,47                 |
| TURKCELL ILETISIM 5,80 18-28 11/04S     | 17.000.000  | USD     | 18.090.890           | 0,85                 |
| TURK TELEKOM REGS 4,875 14-24 19/06S    | 17.000.000  | USD     | 17.609.875           | 0,83                 |
| UKRAINE 7,253 20-33 15/03S              | 22.250.000  | USD     | 24.322.031           | 1,14                 |
| UNITED MEXICAN 5,0000 20-51 27/04S      | 7.000.000   | USD     | 8.742.020            | 0,41                 |
| URUGUAY 4,375 19-31 23/01S              | 9.500.000   | USD     | 11.682.767           | 0,55                 |
| URUGUAY 4,975 18-55 20/04S              | 14.000.000  | USD     | 19.508.790           | 0,92                 |
| URUGUAY 5,10 14-50 18/06S               | 13.800.000  | USD     | 19.370.163           | 0,91                 |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>   |             |         | <b>75.252.005</b>    | <b>3,53</b>          |
| BRAZIL MINAS SPE REGS FL,R 13-28 15/02S | 2.160.000   | USD     | 2.356.366            | 0,11                 |
| IVORY COAST FL,R 10-32 31/12S           | 16.600.000  | USD     | 16.761.269           | 0,79                 |
| NAMIBIA (REP OF) REGS FL,R 15-25 29/10S | 30.000.000  | USD     | 32.359.500           | 1,52                 |
| UKRAINE FL,R 15-40 31/05A               | 23.000.000  | USD     | 23.774.870           | 1,11                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>     |             |         | <b>2.030.703.885</b> | <b>95,44</b>         |
| Einstandswert                           |             |         | 1.904.907.115        |                      |

## Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Mexiko                         | 7,69         |
| Brasilien                      | 6,80         |
| Kolumbien                      | 6,40         |
| Indonesien                     | 5,92         |
| Dominikanische Republik        | 5,24         |
| Rumänien                       | 4,87         |
| Südafrika                      | 4,18         |
| Chile                          | 4,03         |
| Panama                         | 3,93         |
| Indien                         | 3,68         |
| Philippinen                    | 3,47         |
| Serbien                        | 3,13         |
| Ghana                          | 2,55         |
| Peru                           | 2,43         |
| Kroatien                       | 2,38         |
| Uruguay                        | 2,37         |
| Ukraine                        | 2,26         |
| Marokko                        | 2,13         |
| Kenia                          | 1,91         |
| Paraguay                       | 1,90         |
| Ungarn                         | 1,88         |
| Türkei                         | 1,68         |
| Namibia                        | 1,52         |
| Jamaika                        | 1,47         |
| Elfenbeinküste                 | 1,43         |
| Senegal                        | 1,36         |
| El Salvador                    | 1,03         |
| Honduras                       | 1,00         |
| Guatemala                      | 0,98         |
| Jordanien                      | 0,96         |
| Bermuda                        | 0,90         |
| Montenegro                     | 0,82         |
| Albanien                       | 0,76         |
| Tunesien                       | 0,69         |
| Costa Rica                     | 0,65         |
| Georgien                       | 0,50         |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 0,20         |
| Armenien                       | 0,19         |
| Europa                         | 0,15         |
|                                | <b>95,44</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|   |              |
|---|--------------|
| Staats- und Kommunalanleihen                            | 81,05        |
| Banken, Finanzinstitute                                 | 6,73         |
| Telekommunikation                                       | 1,68         |
| Chemie  | 1,45         |
| Gesundheit und soziale Einrichtungen                    | 1,45         |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute | 0,58         |
| Transport   | 0,50         |
| Lebensmittelindustrie                                   | 0,48         |
| Verpackungsindustrie                                    | 0,43         |
| Papier und Holz   | 0,37         |
| Einzelhandel und Warenhäuser                            | 0,37         |
| Supranational Organismus                                | 0,35         |
|   | <b>95,44</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |           |          | <b>655.380.926</b> | <b>93,97</b>          |
| <b>Anleihen</b>   |           |          | <b>620.646.837</b> | <b>88,99</b>          |
| ABBOTT IRL FINANCING 0,375 19-27 19/11A   | 525.000   | EUR      | 539.493            | 0,08                  |
| ABBOTT IRL FINANCING 1,50 18-26 27/09A  | 1.000.000 | EUR      | 1.087.905          | 0,16                  |
| ABN AMRO BANK 0,5 19-26 15/04A  | 672.000   | EUR      | 695.349            | 0,10                  |
| ABN AMRO BANK 0,8750 18-25 22/04A   | 1.383.000 | EUR      | 1.446.383          | 0,21                  |
| ABN AMRO BANK 1,25 20-25 28/05A   | 900.000   | EUR      | 948.506            | 0,14                  |
| ABN AMRO BANK NV 0,625 16-22 31/05A   | 770.000   | EUR      | 781.130            | 0,11                  |
| ACEA SPA 1,7500 19-28 23/05A  | 449.000   | EUR      | 495.990            | 0,07                  |
| ADIDAS AG 0,00 20-24 09/09U   | 800.000   | EUR      | 806.888            | 0,12                  |
| ADIDAS AG 0,00 20-28 05/10U   | 1.200.000 | EUR      | 1.210.260          | 0,17                  |
| ADIF ALTA VELOC 0,5500 20-30 30/04A   | 1.200.000 | EUR      | 1.243.518          | 0,18                  |
| AFD 0,50 15-22 25/10A   | 500.000   | EUR      | 509.013            | 0,07                  |
| AFD 2,25 14-26 28/05A   | 1.000.000 | EUR      | 1.144.100          | 0,16                  |
| AGENCE FRANCAISE DE 0,50 18-25 31/10A   | 100.000   | EUR      | 104.410            | 0,02                  |
| AGENCE FRANCAISE DVP 0,25 19-29 29/06A  | 700.000   | EUR      | 727.332            | 0,10                  |
| AIR LIQUIDE FIN 0,6250 19-30 20/06A   | 600.000   | EUR      | 637.503            | 0,09                  |
| AIR LIQUIDE FIN 1,0000 20-25 02/04A   | 1.000.000 | EUR      | 1.050.000          | 0,15                  |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS 1,500 20-25 15/10S   | 1.135.000 | USD      | 968.008            | 0,14                  |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS 0,5 20-28 05/05A   | 1.000.000 | EUR      | 1.036.040          | 0,15                  |
| ALLIANZ FINANCE II 0,00 20-25 14/01U  | 600.000   | EUR      | 608.292            | 0,09                  |
| ALLIANZ FINANCE II 3,50 12-22 14/02A  | 300.000   | EUR      | 313.287            | 0,05                  |
| ALLIANZ FIN II 1,375 16-31 21/04A   | 1.500.000 | EUR      | 1.713.405          | 0,25                  |
| AMERICAN INTL GRP 1,875 17-27 21/06A  | 324.000   | EUR      | 356.905            | 0,05                  |
| AMGEN INC 1,25 16-22 25/02A   | 500.000   | EUR      | 506.750            | 0,07                  |
| ASML HOLDING NV 0,6250 20-29 07/05A   | 1.845.000 | EUR      | 1.939.187          | 0,28                  |
| ASTRAZENECA PLC 0,75 16-24 12/05A   | 2.200.000 | EUR      | 2.261.831          | 0,32                  |
| ASTRAZENECA PLC 1,25 16-28 12/05A   | 1.000.000 | EUR      | 1.086.880          | 0,16                  |
| AT&T INC 1,80 18-26 05/09A  | 500.000   | EUR      | 545.382            | 0,08                  |
| AT&T INC 2,35 18-29 05/09A  | 2.000.000 | EUR      | 2.321.340          | 0,33                  |
| AT&T INC 2,50 13-23 15/03A  | 800.000   | EUR      | 842.208            | 0,12                  |
| ATOS SE 0,7500 18-22 07/05A   | 1.000.000 | EUR      | 1.012.860          | 0,15                  |
| ATOS SE 1,7500 18-25 07/05A   | 1.000.000 | EUR      | 1.074.115          | 0,15                  |
| AUSTRIA 0,00 17-22 20/09U   | 600.000   | EUR      | 607.311            | 0,09                  |
| AUSTRIA 0,50 17-27 20/04A   | 3.510.000 | EUR      | 3.765.861          | 0,54                  |
| AUSTRIA 0,5 19-29 20/02A  | 4.750.000 | EUR      | 5.150.900          | 0,74                  |
| AUSTRIA 0,75 16-26 20/10A   | 1.542.000 | EUR      | 1.669.400          | 0,24                  |
| AUSTRIA 1,50 16-47 20/02A   | 4.160.000 | EUR      | 5.758.106          | 0,83                  |
| AUSTRIA 1,65 14-24 21/10A   | 1.500.000 | EUR      | 1.636.792          | 0,23                  |
| AUSTRIA 2,40 13-34 23/05A   | 1.480.000 | EUR      | 2.019.164          | 0,29                  |
| AUSTRIA 3,15 12-44 20/06A   | 50.000    | EUR      | 87.760             | 0,01                  |
| AUSTRIA 6,25 97-27 15/07A   | 100.000   | EUR      | 145.981            | 0,02                  |
| AXA SA 1,125 16-28 15/05A   | 1.100.000 | EUR      | 1.215.341          | 0,17                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0,75 20-25 04/06A  | 1.500.000 | EUR      | 1.558.852          | 0,22                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 1,00 19-26 21/06A  | 500.000   | EUR      | 526.518            | 0,08                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 1,375 18-25 14/05A   | 300.000   | EUR      | 318.927            | 0,05                  |
| BANCO DE SABADELL SA 0,125 20-28 10/02A   | 1.000.000 | EUR      | 1.029.670          | 0,15                  |
| BANCO DE SABADELL SA 0,875 17-23 05/03A   | 100.000   | EUR      | 101.876            | 0,01                  |
| BANCO DE SABADELL SA 0,875 19-25 22/07A   | 500.000   | EUR      | 511.742            | 0,07                  |
| BANCO DE SABADELL SA 1,75 19-24 10/05A  | 400.000   | EUR      | 414.820            | 0,06                  |
| BANCO SANTANDER SA 0,25 19-24 19/06A  | 500.000   | EUR      | 506.975            | 0,07                  |
| BANCO SANTANDER SA 0,30 19-26 04/10A  | 1.700.000 | EUR      | 1.735.598          | 0,25                  |
| BANCO SANTANDER SA 1,125 20-27 23/06A   | 1.400.000 | EUR      | 1.484.763          | 0,21                  |
| BANCO SANTANDER SA 1,375 17-22 09/02A   | 400.000   | EUR      | 407.424            | 0,06                  |
| BANK OF MONTREAL 0,10 16-23 20/10A  | 160.000   | EUR      | 162.522            | 0,02                  |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                               | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| BANQUE NATI DU CANADA 0 16-23 29/09U      | 4.000     | EUR     | 4.050              | 0,00                 |
| BANQUE POSTALE HOME LOAN 1,0 18-28 10/04A | 1.100.000 | EUR     | 1.215.868          | 0,17                 |
| BASF SE 0,1010 20-23 05/06A               | 1.200.000 | EUR     | 1.208.946          | 0,17                 |
| BASF SE 0,2500 20-27 05/06A               | 1.000.000 | EUR     | 1.023.900          | 0,15                 |
| BCO BILBAO VIZCAYA 0,75 17-22 11/09A      | 500.000   | EUR     | 508.277            | 0,07                 |
| BEI 2,75 12-25 15/09A                     | 2.000.000 | EUR     | 2.324.080          | 0,33                 |
| BEI 4,00 05-37 15/10A                     | 100.000   | EUR     | 170.002            | 0,02                 |
| BELFIUS BANK SA 0,01 20-25 15/10A         | 1.000.000 | EUR     | 1.002.845          | 0,14                 |
| BELFIUS BANK SA 0,3750 20-25 02/09A       | 800.000   | EUR     | 808.552            | 0,12                 |
| BELFIUS BANQUE 0,75 17-22 12/09A          | 1.400.000 | EUR     | 1.422.785          | 0,20                 |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0,125 20-30 28/01A   | 1.400.000 | EUR     | 1.451.156          | 0,21                 |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0,375 19-26 13/02A   | 600.000   | EUR     | 606.855            | 0,09                 |
| BELGIUM 0,00 20-27 22/10U                 | 1.000.000 | EUR     | 1.039.500          | 0,15                 |
| BELGIUM 0,375 20-30 15/04A                | 2.900.000 | EUR     | 3.048.190          | 0,44                 |
| BELGIUM 0,40 20-40 22/06A                 | 2.530.000 | EUR     | 2.673.337          | 0,38                 |
| BELGIUM 0,9 19-29 22/06A                  | 2.000.000 | EUR     | 2.234.060          | 0,32                 |
| BELGIUM 1,25 18-33 22/04A                 | 3.250.000 | EUR     | 3.858.758          | 0,55                 |
| BELGIUM 1,45 17-37 22/06A                 | 400.000   | EUR     | 497.140            | 0,07                 |
| BELGIUM 1,60 16-47 22/06A                 | 4.044.400 | EUR     | 5.398.971          | 0,77                 |
| BELGIUM 4,25 10-41 28/03A                 | 310.000   | EUR     | 565.287            | 0,08                 |
| BFCM 1,875 19-29 18/06A                   | 2.100.000 | EUR     | 2.316.741          | 0,33                 |
| BIRD 1,50 16-36 14/01A                    | 1.053.000 | EUR     | 1.292.758          | 0,19                 |
| BMW FINANCE NV 0,00 20-23 14/04U          | 500.000   | EUR     | 501.870            | 0,07                 |
| BMW FINANCE NV 0,125 19-22 13/07A         | 745.000   | EUR     | 749.369            | 0,11                 |
| BMW FINANCE NV 0,375 20-27 14/07A         | 500.000   | EUR     | 513.063            | 0,07                 |
| BMW FINANCE NV 0,6250 19-23 06/10A        | 1.010.000 | EUR     | 1.032.220          | 0,15                 |
| BNP PARIBAS 0,625 18-25 04/10A            | 900.000   | EUR     | 945.950            | 0,14                 |
| BNP PARIBAS 1,0000 18-24 17/04A           | 100.000   | EUR     | 103.567            | 0,02                 |
| BNP PARIBAS 1,625 19-31 02/07A            | 500.000   | EUR     | 533.453            | 0,08                 |
| BNP PARIBAS CARDIF 1,00 17-24 29/11A      | 500.000   | EUR     | 513.657            | 0,07                 |
| BONOS Y OBLIG DEL 1,00 20-50 31/10A       | 400.000   | EUR     | 414.618            | 0,06                 |
| BPCE 0,125 19-24 04/12A                   | 1.100.000 | EUR     | 1.112.974          | 0,16                 |
| BPCE S,A 1,0 19-25 01/04A                 | 500.000   | EUR     | 520.387            | 0,07                 |
| BPCE SA 1,125 17-23 18/01A                | 400.000   | EUR     | 410.692            | 0,06                 |
| BQUE TORONTO DOM, 0,625 18-25 06/06A      | 549.000   | EUR     | 574.515            | 0,08                 |
| BUNGE FIN EUROPE BV 1,850 16-23 16/06A    | 424.000   | EUR     | 437.443            | 0,06                 |
| BUONI POLIENNAL 0,3000 20-23 15/08S       | 7.000.000 | EUR     | 7.120.750          | 1,02                 |
| BUONI POLIENNAL 0,3500 19-25 01/02S       | 760.000   | EUR     | 776.838            | 0,11                 |
| BUONI POLIENNAL 0,8500 19-27 15/01S       | 1.900.000 | EUR     | 1.985.642          | 0,28                 |
| BUONI POLIENNAL 3,8500 18-49 01/09S       | 5.250.000 | EUR     | 8.305.579          | 1,19                 |
| CAISSE DEPOTS CONS 0,01 20-25 15/09A      | 1.200.000 | EUR     | 1.230.168          | 0,18                 |
| CAISSE FRANCAISE D 0,625 16-26 13/04A     | 200.000   | EUR     | 211.300            | 0,03                 |
| CAISSE FRANCAISE FIN 2,375 14-24 17/01A   | 100.000   | EUR     | 108.807            | 0,02                 |
| CANADIAN IMPERIAL BAN 0,375 19-24 03/05A  | 1.301.000 | EUR     | 1.318.830          | 0,19                 |
| CAPGEMINI SE 1,125 20-30 23/06A           | 1.300.000 | EUR     | 1.383.987          | 0,20                 |
| CAPGEMINI SE 2,50 15-23 01/07A            | 200.000   | EUR     | 212.125            | 0,03                 |
| CARREFOUR SA 0,75 16-24 26/04A            | 1.000.000 | EUR     | 1.027.295          | 0,15                 |
| CASSA DEPOSITI 1,00 20-30 11/02A          | 3.400.000 | EUR     | 3.511.027          | 0,50                 |
| CHILE 0,83 19-31 02/07A                   | 1.230.000 | EUR     | 1.287.945          | 0,18                 |
| CM ARKEA 1,25 17-24 31/05A                | 500.000   | EUR     | 520.182            | 0,07                 |
| CNP ASSUR, 1,875 16-22 20/10A             | 1.200.000 | EUR     | 1.241.484          | 0,18                 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO 0,5 19-26 06/03A     | 1.826.000 | EUR     | 1.895.169          | 0,27                 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO 0,875 19-29 12/11S   | 533.000   | EUR     | 585.908            | 0,08                 |
| COMMUNAUTE EUROPEENNE 0,3 20-50 04/11A    | 300.000   | EUR     | 325.208            | 0,05                 |
| COMMUNAUTE EUROPEENNE 1,25 18-33 04/04A   | 1.500.000 | EUR     | 1.792.283          | 0,26                 |
| COMMUNAUTE FLAMANDE 0,375 16-26 13/10A    | 600.000   | EUR     | 625.902            | 0,09                 |
| COMMUNAUTE FLAMANDE 1,375 18-33 21/11A    | 800.000   | EUR     | 944.320            | 0,14                 |
| COMUNIDAD MADRID 4,30 06-26 15/09A        | 1.200.000 | EUR     | 1.509.402          | 0,22                 |
| COMMUNITY OF MADRID 1,571 19-29 30/04A    | 1.361.000 | EUR     | 1.532.016          | 0,22                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| COUNCIL EUROPE 0,375 16-26 08/06A        | 1.000.000 | EUR     | 1.049.455          | 0,15                 |
| COUNCIL OF EUROPE 0,125 17-24 10/04A     | 1.950.000 | EUR     | 1.996.732          | 0,29                 |
| COUNCIL OF EUROPE 0,375 15-22 27/10A     | 1.850.000 | EUR     | 1.883.420          | 0,27                 |
| CREDIT AGRICOLE LDN 1,875 16-26 20/12A   | 200.000   | EUR     | 220.690            | 0,03                 |
| CREDIT AGRICOLE SA 0,375 19-25 21/10A    | 1.300.000 | EUR     | 1.324.096          | 0,19                 |
| CREDIT AGRICOLE SA 2,0000 19-29 25/03A   | 100.000   | EUR     | 110.692            | 0,02                 |
| CREDIT AGRICOLE SA 2,625 15-27 17/03A    | 200.000   | EUR     | 225.005            | 0,03                 |
| CRH FUNDING 1,875 15-24 09/01A           | 1.252.000 | EUR     | 1.322.938          | 0,19                 |
| CROATIA 1,125 19-29 19/06A               | 1.217.000 | EUR     | 1.282.152          | 0,18                 |
| CROATIA 2,75 17-30 27/01A                | 1.100.000 | EUR     | 1.317.861          | 0,19                 |
| CROATIA 3,00 17-27 20/03A                | 100.000   | EUR     | 116.739            | 0,02                 |
| CWTH BK AUSTRALIA 0,50 16-26 27/07A      | 724.000   | EUR     | 758.502            | 0,11                 |
| DANONE SA 0,3950 20-29 10/06A            | 700.000   | EUR     | 722.120            | 0,10                 |
| DANONE SA 0,571 20-27 17/03A             | 1.000.000 | EUR     | 1.043.865          | 0,15                 |
| DANONE SA EMTN 0,709 16-24 03/11         | 1.000.000 | EUR     | 1.037.405          | 0,15                 |
| DANONE SA EMTN 1,125 15-25 14/01A        | 200.000   | EUR     | 210.933            | 0,03                 |
| DANONE SA EMTN 1,208 16-28 03/11A        | 200.000   | EUR     | 220.799            | 0,03                 |
| DASSAULT SYSTEM 0,00 19-22 16/09A        | 900.000   | EUR     | 904.293            | 0,13                 |
| DEUTSCHE TEL,INTL FIN 0,625 16-23 03/04A | 100.000   | EUR     | 102.079            | 0,01                 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG 1,75 19-31 25/03A    | 2.200.000 | EUR     | 2.542.606          | 0,36                 |
| DEUT TELEKOM INT FIN 0,875 17-24 30/01A  | 700.000   | EUR     | 723.993            | 0,10                 |
| DEUT TELEKOM INT FIN 1,375 18-25 01/12A  | 500.000   | EUR     | 538.120            | 0,08                 |
| DH EUROPE FIN 0,45 19-28 18/03A          | 1.803.000 | EUR     | 1.838.934          | 0,26                 |
| DH EUROPE FINANCE 0,20 19-26 18/03A      | 1.600.000 | EUR     | 1.616.496          | 0,23                 |
| DIGITAL EURO FINCO 2,5 19-26 16/01A      | 1.293.000 | EUR     | 1.441.734          | 0,21                 |
| DNB BANK ASA 0,05 19-23 14/11A           | 1.642.000 | EUR     | 1.655.768          | 0,24                 |
| DNB BANK ASA 0,6 18-23 25/09A            | 501.000   | EUR     | 512.896            | 0,07                 |
| DSM KONINKLIJKE 0,75 16-26 28/09A        | 1.000.000 | EUR     | 1.055.250          | 0,15                 |
| EBRD 0,00 19-24 10/01U                   | 2.700.000 | EUR     | 2.745.184          | 0,39                 |
| EDENRED SA 1,875 17-27 30/03A            | 500.000   | EUR     | 556.683            | 0,08                 |
| EDENRED SA 1,875 18-26 06/03A            | 100.000   | EUR     | 109.613            | 0,02                 |
| EDP FINANCE 0,3750 19-26 16/09A          | 713.000   | EUR     | 725.092            | 0,10                 |
| EDP FINANCE 2,625 14-22 18/01A           | 50.000    | EUR     | 51.503             | 0,01                 |
| EDP FINANCE BV 1,125 16-24 12/02A        | 1.068.000 | EUR     | 1.105.551          | 0,16                 |
| EDP FINANCE REGS 2,00 15-25 22/04A       | 300.000   | EUR     | 325.101            | 0,05                 |
| EFSF 0,05 19-29 17/10A                   | 1.500.000 | EUR     | 1.563.577          | 0,22                 |
| EFSF 0,20 15-25 28/04A                   | 500.000   | EUR     | 517.637            | 0,07                 |
| EFSF 0,875 17-27 26/07A                  | 2.882.000 | EUR     | 3.149.594          | 0,45                 |
| EFSF 1,80 17-48 10/07A                   | 160.000   | EUR     | 236.431            | 0,03                 |
| EFSF 2,75 13-29 03/12A                   | 1.000.000 | EUR     | 1.286.550          | 0,18                 |
| EFSF 3,00 13-34 04/09A                   | 1.000.000 | EUR     | 1.449.375          | 0,21                 |
| EFSF 3,375 12-37 03/04A                  | 100.000   | EUR     | 157.518            | 0,02                 |
| EIB 1,125 17-33 13/04A                   | 1.560.000 | EUR     | 1.824.014          | 0,26                 |
| ELIA SYSTEM OP SA/NV 3,25 13-28 04/04A   | 500.000   | EUR     | 612.625            | 0,09                 |
| ELIA SYSTEMS OP 1,375 15-24 27/05A       | 200.000   | EUR     | 209.609            | 0,03                 |
| ELIA TRANSMISSION BEL 0,875 20-30 28/04A | 500.000   | EUR     | 527.422            | 0,08                 |
| ELI LILLY & CO 0,625 19-31 01/11A        | 220.000   | EUR     | 232.895            | 0,03                 |
| ELI LILLY & CO 2,125 15-30 03/06A        | 1.200.000 | EUR     | 1.439.868          | 0,21                 |
| ENERGIAS DE PORTUGAL 1,70 20-80 20/07A   | 600.000   | EUR     | 599.286            | 0,09                 |
| ENI SPA 0,625 16-24 19/09A               | 878.000   | EUR     | 903.594            | 0,13                 |
| ENI SPA 0,625 20-30 23/01A               | 768.000   | EUR     | 795.060            | 0,11                 |
| ESM 0,5 19-29 05/03A                     | 600.000   | EUR     | 647.352            | 0,09                 |
| ESM 1,125 16-32 03/05A                   | 616.000   | EUR     | 714.846            | 0,10                 |
| ESSILOR INTL EMTN 2,375 14-24 09/04A     | 100.000   | EUR     | 107.807            | 0,02                 |
| ESSILORLUXOTTIC 0,00 19-23 27/05U        | 900.000   | EUR     | 903.991            | 0,13                 |
| ESTONIA 0,125 20-30 10/06A               | 1.024.000 | EUR     | 1.056.988          | 0,15                 |
| EUROGRID GMBH 1,1130 20-32 15/05A        | 1.300.000 | EUR     | 1.423.266          | 0,20                 |
| EUROPEAN FIN,STA, 0,625 18-26 17/04A     | 200.000   | EUR     | 213.723            | 0,03                 |
| EUROPEAN INVEST 0,3750 18-26 15/05A      | 1.483.000 | EUR     | 1.562.340          | 0,22                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---------------------------------------|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| EUROPEAN UNION 0,00 20-25 04/11U      | 7.000.000 | EUR      | 7.223.055          | 1,04                  |
| EUROPEAN UNION 3,75 12-42 04/04A      | 50.000    | EUR      | 89.821             | 0,01                  |
| EURO STABILITY MEC 1,80 17-46 02/11A  | 70.000    | EUR      | 101.248            | 0,01                  |
| FERROVIAL 0,375 16-22 14/09A          | 700.000   | EUR      | 707.249            | 0,10                  |
| FINLAND 0,00 16-23 15/09U             | 635.000   | EUR      | 647.878            | 0,09                  |
| FINLAND 0,5 18-28 04/09A              | 2.500.000 | EUR      | 2.708.650          | 0,39                  |
| FINLAND 0,5 19-29 15/09A              | 1.000.000 | EUR      | 1.088.770          | 0,16                  |
| FINLAND 1,125 18-34 15/04A            | 650.000   | EUR      | 771.085            | 0,11                  |
| FINNVERA 0,50 16-26 13/04A            | 759.000   | EUR      | 798.472            | 0,11                  |
| FLEMISH COMMUNITY 0,125 20-35 15/10A  | 500.000   | EUR      | 504.175            | 0,07                  |
| FRANCE 0,00 19-25 25/03U              | 100.000   | EUR      | 102.901            | 0,02                  |
| FRANCE 0,00 20-23 25/02U              | 6.000.000 | EUR      | 6.094.800          | 0,87                  |
| FRANCE 0,50 15-26 25/05A              | 4.000.000 | EUR      | 4.249.500          | 0,61                  |
| FRANCE 1,25 16-36 25/05A              | 4.140.000 | EUR      | 4.982.449          | 0,71                  |
| FRANCE 1,25 18-34 25/05A              | 1.900.000 | EUR      | 2.263.632          | 0,32                  |
| FRANCE 1,75 17-39 25/06A              | 8.183.000 | EUR      | 10.818.990         | 1,55                  |
| FRANCE 2,00 17-48 25/05A              | 2.179.000 | EUR      | 3.176.895          | 0,46                  |
| FRANCE 2,25 11-22 25/10A              | 2.800.000 | EUR      | 2.952.642          | 0,42                  |
| FRANCE 3,00 12-22 25/04A              | 720.000   | EUR      | 755.096            | 0,11                  |
| FRANCE 3,25 12-45 25/05A              | 3.196.000 | EUR      | 5.524.542          | 0,79                  |
| FRANCE 4,50 09-41 25/04A              | 4.500.000 | EUR      | 8.529.480          | 1,22                  |
| FRANCE OAT 1,5 18-50 25/05A           | 7.400.000 | EUR      | 9.865.939          | 1,41                  |
| FRANCE OAT 2,50 13-30 25/05A          | 4.200.000 | EUR      | 5.366.991          | 0,77                  |
| FRANCE ZCP 290420                     | 400.000   | EUR      | 445.924            | 0,06                  |
| GENERAL MILLS INC 0,45 20-26 15/01A   | 567.000   | EUR      | 579.911            | 0,08                  |
| GERMANY 0,00 18-23 14/04U             | 2.000.000 | EUR      | 2.034.980          | 0,29                  |
| GERMANY 0,00 20-30 15/02U             | 2.300.000 | EUR      | 2.429.927          | 0,35                  |
| GERMANY 0,00 20-30 15/08U             | 8.156.000 | EUR      | 8.649.642          | 1,24                  |
| GERMANY 0,50 17-27 15/08A             | 2.000.000 | EUR      | 2.165.260          | 0,31                  |
| GERMANY 1,00 15-25 15/08A             | 1.000.000 | EUR      | 1.082.550          | 0,16                  |
| GERMANY 2,00 11-22 04/01A             | 590.000   | EUR      | 606.464            | 0,09                  |
| GERMANY 2,00 13-23 15/08A             | 200.000   | EUR      | 214.658            | 0,03                  |
| GERMANY 2,50 12-44 04/07A             | 4.380.000 | EUR      | 7.358.488          | 1,06                  |
| GERMANY 2,50 14-46 15/08A             | 4.000.000 | EUR      | 6.895.160          | 0,99                  |
| GERMANY 4,00 05-37 04/01A             | 1.600.000 | EUR      | 2.772.760          | 0,40                  |
| GERMANY 6,25 00-30 04/01A             | 600.000   | EUR      | 985.887            | 0,14                  |
| GROUPAMA SA 2,125 19-29 16/09A        | 100.000   | EUR      | 104.684            | 0,02                  |
| GROUPAMA SA 3,375 18-28 24/09A        | 1.000.000 | EUR      | 1.129.490          | 0,16                  |
| IBERDROLA FINANZAS 1,00 17-25 07/03A  | 2.000.000 | EUR      | 2.092.290          | 0,30                  |
| IBERDROLA FINANZAS 1,25 17-27 13/09A  | 600.000   | EUR      | 654.201            | 0,09                  |
| IBERDROLA FINANZAS 1,25 18-26 28/10A  | 400.000   | EUR      | 430.460            | 0,06                  |
| IBERDROLA FINANZAS 1,621 17-29 29/11A | 100.000   | EUR      | 113.743            | 0,02                  |
| IBERDROLA INTL BV 1,125 16-26 21/04A  | 400.000   | EUR      | 425.994            | 0,06                  |
| IBM 0,5 16-21 07/09A                  | 544.000   | EUR      | 547.343            | 0,08                  |
| IBM 1,75 16-28 07/03A                 | 1.700.000 | EUR      | 1.906.864          | 0,27                  |
| IBM CORP 0,65 20-32 11/02A            | 1.000.000 | EUR      | 1.035.545          | 0,15                  |
| IBM CORP 1,25 19-27 29/01A            | 100.000   | EUR      | 107.777            | 0,02                  |
| ICADE 1,125 16-25 17/11A              | 100.000   | EUR      | 105.062            | 0,02                  |
| ICADE SANTE SAS 1,375 20-30 17/09A    | 1.000.000 | EUR      | 1.071.870          | 0,15                  |
| ILE DE FRANCE 0,50 16-25 14/06A       | 1.400.000 | EUR      | 1.459.857          | 0,21                  |
| INDONESIA 0,9 20-27 14/02A            | 827.000   | EUR      | 842.936            | 0,12                  |
| INDONESIA 1,45 19-26 18/06A           | 410.000   | EUR      | 430.652            | 0,06                  |
| INDONESIA 1,75 18-25 24/04A           | 418.000   | EUR      | 442.275            | 0,06                  |
| ING BANK NV 0,8750 18-28 11/04A       | 200.000   | EUR      | 218.631            | 0,03                  |
| ING BELGIQUE SA 0,625 18-25 30/05A    | 1.400.000 | EUR      | 1.467.816          | 0,21                  |
| ING GROEP NV 2,5000 18-30 15/11A      | 1.000.000 | EUR      | 1.238.075          | 0,18                  |
| ING GROUP NV 1,0 10,23 20/09A         | 100.000   | EUR      | 103.305            | 0,02                  |
| INSTITUT CREDIT 0,2500 20-24 30/04A   | 1.953.000 | EUR      | 2.000.819          | 0,29                  |
| INTESA SANPAOLO 0,75 19-24 04/12A     | 373.000   | EUR      | 382.836            | 0,06                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                               | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| INTESA SAN PAOLO 1,375 15-25 18/12A       | 200.000   | EUR     | 218.114            | 0,03                 |
| INTESA SANPAOLO 1,375 17-24 18/01A        | 1.514.000 | EUR     | 1.574.780          | 0,23                 |
| INTESA SANPAOLO 1,75 19-29 04/07A         | 500.000   | EUR     | 546.687            | 0,08                 |
| INTESA SANPAOLO SP 1,125 17-27 16/06A     | 100.000   | EUR     | 109.763            | 0,02                 |
| INTL BK FOR RECONS 0,00 20-30 21/02U      | 3.050.000 | EUR     | 3.127.241          | 0,45                 |
| IRELAND 1,35 18-31 18/03A                 | 432.000   | EUR     | 506.822            | 0,07                 |
| ITALY 0,05 19-23 15/01S                   | 700.000   | EUR     | 706.674            | 0,10                 |
| ITALY 1,45 18-25 15-05S                   | 350.000   | EUR     | 374.210            | 0,05                 |
| ITALY 1,50 15-25 01/06S                   | 5.000.000 | EUR     | 5.360.450          | 0,77                 |
| ITALY 1,65 20-30 01/12S                   | 2.000.000 | EUR     | 2.220.330          | 0,32                 |
| ITALY 2,25 16-36 01/09S                   | 1.423.000 | EUR     | 1.695.924          | 0,24                 |
| ITALY 2,50 18-25 15/11S                   | 50.000    | EUR     | 56.304             | 0,01                 |
| ITALY 3,10 19-40 01/03S                   | 1.500.000 | EUR     | 2.005.620          | 0,29                 |
| ITALY 3,25 14-46 01/09S                   | 3.080.000 | EUR     | 4.367.748          | 0,63                 |
| ITALY 3,50 14-30 01/03S                   | 4.140.000 | EUR     | 5.281.750          | 0,76                 |
| ITALY 3,75 14-24 01/09S                   | 680.000   | EUR     | 778.763            | 0,11                 |
| ITALY 4,00 05-37 01/02S                   | 1.700.000 | EUR     | 2.458.557          | 0,35                 |
| ITALY 5,00 03-34 01/08S                   | 2.268.000 | EUR     | 3.493.639          | 0,50                 |
| ITALY 5,00 09-40 01/09S                   | 5.846.000 | EUR     | 9.815.112          | 1,41                 |
| ITALY 6,00 00-31 01/05S                   | 1.188.000 | EUR     | 1.836.547          | 0,26                 |
| ITALY BTP 6,50 97-27 01/11S               | 560.000   | EUR     | 798.647            | 0,11                 |
| ITALY TREASURY ANLEIHEN 2,45 16-33 01/09S | 4.800.000 | EUR     | 5.785.032          | 0,83                 |
| JC DECAUX 1,00 16-23 01/06A               | 600.000   | EUR     | 613.716            | 0,09                 |
| KBC BANK NV 0,00 20-25 03/12U             | 2.200.000 | EUR     | 2.251.337          | 0,32                 |
| KBC GROUP NV 0,875 18-23 27/06A           | 1.200.000 | EUR     | 1.233.732          | 0,18                 |
| KELLOGG 1,25 15-25 10/03A                 | 1.000.000 | EUR     | 1.052.415          | 0,15                 |
| KERING 0,2500 20-23 13/05A                | 2.300.000 | EUR     | 2.324.035          | 0,33                 |
| KFW 0,00 17-22 28/04A                     | 1.040.000 | EUR     | 1.049.220          | 0,15                 |
| KFW 0,00 20-25 18/02A                     | 1.170.000 | EUR     | 1.200.449          | 0,17                 |
| KFW 0,0100 19-27 05/05A                   | 816.000   | EUR     | 844.613            | 0,12                 |
| KFW 0,375 15-30 23/04A                    | 60.000    | EUR     | 64.487             | 0,01                 |
| KFW 1,25 16-36 04/07A                     | 590.000   | EUR     | 713.310            | 0,10                 |
| KLEPIERRE 0,625 19-30 01/07A              | 500.000   | EUR     | 503.200            | 0,07                 |
| KREDITANSTALT FUER W 0,75 18-28 28/06A    | 200.000   | EUR     | 219.012            | 0,03                 |
| LA BANQUE POSTALE 1,375 19-29 24/04A      | 1.000.000 | EUR     | 1.096.105          | 0,16                 |
| LAND BERLIN 0,75 19-34 03/04A             | 100.000   | EUR     | 111.362            | 0,02                 |
| LAND HESSE 0,375 15-23 10/03A             | 1.000.000 | EUR     | 1.021.060          | 0,15                 |
| LAND NORDRHEIN-WEST, 0,125 16-23 16/03A   | 800.000   | EUR     | 812.596            | 0,12                 |
| LAND NORDRHEIN-WEST 0,20 16-24 16/02A     | 320.000   | EUR     | 327.821            | 0,05                 |
| LA POSTE SA 1,45 18-28 30/11A             | 500.000   | EUR     | 559.123            | 0,08                 |
| LEGRAND SA 0,50 17-23 09/10A              | 700.000   | EUR     | 713.003            | 0,10                 |
| LINDE FINANCE BV 0,25 20-27 19/05A        | 2.000.000 | EUR     | 2.041.450          | 0,29                 |
| LUXEMBOURG 0,00 19-26 13/11U              | 549.000   | EUR     | 567.770            | 0,08                 |
| LUXEMBOURG 0,00 20-25 28/04U              | 1.465.000 | EUR     | 1.506.423          | 0,22                 |
| LUXEMBOURG 0,00 20-32 14/09U              | 1.328.000 | EUR     | 1.372.641          | 0,20                 |
| LUXEMBOURG 0,625 17-27 01/02A             | 670.000   | EUR     | 718.454            | 0,10                 |
| MACQUARIE GROUP 0,35 20-28 03/03A         | 4.366.000 | EUR     | 4.388.245          | 0,63                 |
| MANPOWERGROUP INC 1,75 18-26 22/06A       | 100.000   | EUR     | 107.579            | 0,02                 |
| MASTERCARD INC 3,3000 20-27 26/03S        | 2.500.000 | USD     | 2.329.196          | 0,33                 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0,00 20-23 15/03U   | 1.530.000 | EUR     | 1.537.428          | 0,22                 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0,25 19-25 02/07A   | 881.000   | EUR     | 895.034            | 0,13                 |
| MEXICO 1,625 19-26 08/04A                 | 539.000   | EUR     | 562.250            | 0,08                 |
| MICHELIN LUXBG SCS 1,125 15-22 28/05A     | 400.000   | EUR     | 406.754            | 0,06                 |
| MORGAN STANLEY 1,375 16-26 27/10          | 100.000   | EUR     | 107.531            | 0,02                 |
| NATIONAL AUSTRALIA 0,25 19-24 20/05A      | 1.036.000 | EUR     | 1.053.198          | 0,15                 |
| NEDER FINANCIERINGS 0,125 17-23 01/06A    | 100.000   | EUR     | 101.649            | 0,01                 |
| NEDER WATERSCHAPSB 1,25 16-36 27/05A      | 1.203.000 | EUR     | 1.423.991          | 0,20                 |
| NEDER WATERSCHAPSBANK 1,25 17-32 07/06A   | 263.000   | EUR     | 305.293            | 0,04                 |
| NESTLE FINANCE 0,00 20-24 12/11U          | 2.259.000 | EUR     | 2.282.053          | 0,33                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| NESTLE FINANCE 0,00 20-33 03/03U         | 471.000   | EUR      | 464.700            | 0,07                  |
| NESTLE FINANCE INTL 0,75 15-23 16/05A    | 2.000.000 | EUR      | 2.048.270          | 0,29                  |
| NESTLE FINANCE INTL 1,50 20-30 01/04A    | 1.000.000 | EUR      | 1.141.075          | 0,16                  |
| NETHERLANDS 0,25 15-25 15/07A            | 500.000   | EUR      | 522.203            | 0,08                  |
| NETHERLANDS 0,25 19-29 14/02A            | 6.100.000 | EUR      | 6.529.623          | 0,94                  |
| NETHERLANDS 0,50 19-40 15/01A            | 3.810.000 | EUR      | 4.378.852          | 0,63                  |
| NETHERLANDS 0,75 17-27 15/07A            | 3.200.000 | EUR      | 3.497.488          | 0,50                  |
| NOKIA OYJ 2,3750 20-25 15/05A            | 900.000   | EUR      | 953.663            | 0,14                  |
| NORTH RHINE W 0,50 16-17 16/04A          | 854.000   | EUR      | 900.112            | 0,13                  |
| NORTH RHINE-WESTPH 0,50 17-27 16/02A     | 2.550.000 | EUR      | 2.706.889          | 0,39                  |
| NOVARTIS FINANCE SA 0,5 18-23 14/08A     | 500.000   | EUR      | 510.357            | 0,07                  |
| NOVARTIS FIN REGS 0,75 14-21 09/11A      | 200.000   | EUR      | 201.987            | 0,03                  |
| NRW BANK 0,875 15-25 10/11A              | 800.000   | EUR      | 853.260            | 0,12                  |
| NRW BANK EX LANDESBA 0,5 17-27 13/09A    | 100.000   | EUR      | 106.126            | 0,02                  |
| OMV 1,00 17-26 14/12A                    | 550.000   | EUR      | 586.355            | 0,08                  |
| OMV AG 1,5 20-24 09/04A                  | 1.000.000 | EUR      | 1.054.685          | 0,15                  |
| OMV AG 2,625 12-22 27/09A                | 300.000   | EUR      | 315.417            | 0,05                  |
| ONTARIO (PROV,OF) 0,875 15-25 21/01A     | 900.000   | EUR      | 947.052            | 0,14                  |
| ONTARIO 0,375 17-24 14/06A               | 1.651.000 | EUR      | 1.695.387          | 0,24                  |
| OP CORPORATE BANK PLC 0,1 20-27 16/11A   | 1.900.000 | EUR      | 1.905.301          | 0,27                  |
| ORANGE 0,00 19-26 04/09U                 | 1.100.000 | EUR      | 1.106.485          | 0,16                  |
| ORANGE SA 0,5 19-32 04/09A               | 100.000   | EUR      | 102.573            | 0,01                  |
| ORANGE SA 1,00 18-25 12/09A              | 1.100.000 | EUR      | 1.158.564          | 0,17                  |
| ORANGE SA 1,1250 19-24 15/07A            | 200.000   | EUR      | 208.682            | 0,03                  |
| ORANGE SA 1,2500 20-27 07/07A            | 1.000.000 | EUR      | 1.083.100          | 0,16                  |
| ORANGE SA 1,375 18-28 20/03A             | 500.000   | EUR      | 549.435            | 0,08                  |
| ORSTED 1,50 17-29 26/11A                 | 100.000   | EUR      | 112.540            | 0,02                  |
| ORSTED 2,625 12-22 19/09A                | 1.000.000 | EUR      | 1.048.455          | 0,15                  |
| PEPSI 0,25 20-24 06/05A                  | 1.573.000 | EUR      | 1.597.075          | 0,23                  |
| PORTUGAL 0,70 20-27 15/10A               | 500.000   | EUR      | 532.433            | 0,08                  |
| PORTUGAL 2,20 15-22 17/10A               | 100.000   | EUR      | 105.280            | 0,02                  |
| PORTUGAL 2,875 15-25 15/10A              | 1.900.000 | EUR      | 2.204.599          | 0,32                  |
| PORTUGAL 3,875 14-30 15/02A              | 3.300.000 | EUR      | 4.475.773          | 0,64                  |
| PORTUGAL 4,10 15-45 15/02A               | 1.650.000 | EUR      | 2.875.999          | 0,41                  |
| PORTUGAL 4,125 17-27 14/04A              | 3.500.000 | EUR      | 4.482.818          | 0,64                  |
| PORTUGAL 4,95 08-23 25/10A               | 1.100.000 | EUR      | 1.273.228          | 0,18                  |
| PORTUGAL 5,65 13-24 15/02A               | 1.400.000 | EUR      | 1.673.112          | 0,24                  |
| PROCTER & GAMBLE CO 0,55 20-25 29/10S    | 1.053.000 | USD      | 869.690            | 0,12                  |
| PROCTER & GAMBLE CO 0,625 18-24 30/10A   | 2.021.000 | EUR      | 2.089.421          | 0,30                  |
| PROCTER & GAMBLE CO 4,875 07-27 11/05A   | 500.000   | EUR      | 661.033            | 0,10                  |
| PROLOGIS EURO FINANCE 0,375 20-28 06/02A | 583.000   | EUR      | 597.286            | 0,09                  |
| PROLOGIS LP 1,625 20-32 17/06A           | 146.000   | EUR      | 165.190            | 0,02                  |
| PSA BANQUE FRAN 0,6250 19-24 21/06A      | 100.000   | EUR      | 101.946            | 0,01                  |
| PSA BANQUE FRAN 0,7500 18-23 19/04A      | 500.000   | EUR      | 509.493            | 0,07                  |
| QUEBEC (PROV,OF) 0,875 17-27 04/05A      | 1.330.000 | EUR      | 1.430.082          | 0,21                  |
| QUEBEC 0,00 19-29 15/10A                 | 600.000   | EUR      | 606.363            | 0,09                  |
| RABOBANK 0,25 19-26 30/10A               | 1.000.000 | EUR      | 1.021.190          | 0,15                  |
| RABOBANK NEDERLAND 0,625 19-24 27/02A    | 400.000   | EUR      | 409.792            | 0,06                  |
| RECKITT BENCKISER TRE 0,375 20-26 19/05A | 2.374.000 | EUR      | 2.440.009          | 0,35                  |
| RED ELECT FIN 0,375 20-28 24/07A         | 200.000   | EUR      | 206.288            | 0,03                  |
| RED ELECT FIN 1,25 18-27 13/03A          | 600.000   | EUR      | 647.631            | 0,09                  |
| REGIE AUTONOME TRANS 0,875 17-27 25/05A  | 800.000   | EUR      | 859.648            | 0,12                  |
| REGION IDF 1,375 18-33 20/06A            | 100.000   | EUR      | 116.997            | 0,02                  |
| REGION ILE DE FRANCE 1,375 17-29 14/03A  | 400.000   | EUR      | 454.112            | 0,07                  |
| RELX FINANCE BV 1,00 17-24 22/03A        | 400.000   | EUR      | 413.668            | 0,06                  |
| RELX FINANCE BV 1,375 16-26 12/05A       | 400.000   | EUR      | 429.486            | 0,06                  |
| REXEL SA 2,75 19-26 15/06S               | 1.300.000 | EUR      | 1.330.323          | 0,19                  |
| ROYAL BANK OF C 0,2500 19-24 02/05A      | 1.593.000 | EUR      | 1.616.114          | 0,23                  |
| ROYAL BANK OF CANADA 0,1250 19-24 23/07A | 1.193.000 | EUR      | 1.204.149          | 0,17                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.



# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| SANOFI 0,875 15-21 22/09A                | 200.000   | EUR     | 201.204            | 0,03                 |
| SANOFI 1,375 18-30 21/03A                | 1.100.000 | EUR     | 1.247.428          | 0,18                 |
| SANOFI 1,5 20-30 01/04A                  | 1.000.000 | EUR     | 1.143.515          | 0,16                 |
| SANOFI SA 1,25 19-34 21/03A              | 200.000   | EUR     | 232.500            | 0,03                 |
| SANTAN CONSUMER 0,3750 20-25 17/01A      | 900.000   | EUR     | 913.514            | 0,13                 |
| SANTANDER CONS FIN 0,3750 19-24 27/06A   | 700.000   | EUR     | 710.430            | 0,10                 |
| SANTANDER CONSU 0,1250 20-25 25/02A      | 1.400.000 | EUR     | 1.405.285          | 0,20                 |
| SAP EMTN 1,00 15-25 01/04A               | 870.000   | EUR     | 914.396            | 0,13                 |
| SAP EMTN 1,125 14-23 20/02A              | 200.000   | EUR     | 205.353            | 0,03                 |
| SCANIA CV AB 0,00 20-22 23/11U           | 1.405.000 | EUR     | 1.406.279          | 0,20                 |
| SCHLUMBERGER FIN 0,00 19-24 15/10U       | 1.310.000 | EUR     | 1.320.545          | 0,19                 |
| SCHLUMBERGER FIN 1 18-26 18/02A          | 100.000   | EUR     | 105.564            | 0,02                 |
| SCHNEIDER ELECT 0,00 20-23 12/06U        | 300.000   | EUR     | 302.003            | 0,04                 |
| SCHNEIDER ELECT 1,3750 18-27 21/06A      | 100.000   | EUR     | 109.484            | 0,02                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 0,875 15-25 11/03A | 200.000   | EUR     | 209.332            | 0,03                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 1,0 20-27 09/04A   | 1.300.000 | EUR     | 1.390.259          | 0,20                 |
| SIEMENS FIN 0,00 20-23 20/02U            | 1.300.000 | EUR     | 1.307.345          | 0,19                 |
| SIEMENS FINANCI 0,1250 20-22 05/06A      | 100.000   | EUR     | 100.634            | 0,01                 |
| SIEMENS FIN NV 0,00 19-24 05/09U         | 200.000   | EUR     | 201.903            | 0,03                 |
| SIEMENS FIN NV 0,1250 19-29 05/09A       | 945.000   | EUR     | 963.683            | 0,14                 |
| SIEMENS FIN NV 0,25 20-29 20/02A         | 500.000   | EUR     | 514.000            | 0,07                 |
| SIEMENS FIN NV 0,30 19-24 28/02A         | 1.108.000 | EUR     | 1.130.287          | 0,16                 |
| SIG COMBIBLOC P 2,1250 20-25 18/06A      | 1.200.000 | EUR     | 1.264.800          | 0,18                 |
| SLOVENIA 0,275 20-30 17/02A              | 850.000   | EUR     | 887.464            | 0,13                 |
| SMURFIT KAPPA TREA 1,50 19-27 15/09S     | 1.300.000 | EUR     | 1.363.069          | 0,20                 |
| SNCF RESEAU 1,00 16-31 09/11A            | 500.000   | EUR     | 555.517            | 0,08                 |
| SNCF RESEAU 1,875 17-34 30/03A           | 1.000.000 | EUR     | 1.230.470          | 0,18                 |
| SOCIETE DU GRAND PARI 1,125 19-34 25/05A | 700.000   | EUR     | 802.256            | 0,12                 |
| SOCIETE GENERALE 1,25 19-24 15/02A       | 400.000   | EUR     | 415.376            | 0,06                 |
| SOCIETE GENERALE 1,7500 19-29 22/03A     | 600.000   | EUR     | 660.126            | 0,09                 |
| SOCIETE GENERALE SFH 0,01 20-30 11/02A   | 900.000   | EUR     | 924.718            | 0,13                 |
| SOCIETE GENERALE SFH 0,5 18-25 30/01A    | 200.000   | EUR     | 208.140            | 0,03                 |
| SODEXHO 1,75 14-22 24/01A                | 1.190.000 | EUR     | 1.209.831          | 0,17                 |
| SODEXO 0,75 20-25 27/04A                 | 1.100.000 | EUR     | 1.138.445          | 0,16                 |
| SOLVAY 2,75 15-27 02/12A                 | 300.000   | EUR     | 351.957            | 0,05                 |
| SOLVAY SA 0,5000 19-29 06/09A            | 400.000   | EUR     | 408.418            | 0,06                 |
| SPAIN 0,35 18-23 30/07A                  | 5.200.000 | EUR     | 5.321.966          | 0,76                 |
| SPAIN 0,80 20-27 30/07A                  | 2.690.000 | EUR     | 2.879.739          | 0,41                 |
| SPAIN 1,45 19-29 29/01A                  | 3.304.000 | EUR     | 3.734.660          | 0,54                 |
| SPAIN 1,60 15-25 30/04A                  | 3.000.000 | EUR     | 3.273.300          | 0,47                 |
| SPAIN 1,85 19-35 05/03A                  | 230.000   | EUR     | 278.734            | 0,04                 |
| SPAIN 1,95 15-30 30/07A                  | 5.933.000 | EUR     | 7.041.017          | 1,01                 |
| SPAIN 1,95 16-26 30/04A                  | 200.000   | EUR     | 225.386            | 0,03                 |
| SPAIN 2,15 15-25 31/10A                  | 200.000   | EUR     | 225.293            | 0,03                 |
| SPAIN 2,75 14-24 31/10A                  | 2.000.000 | EUR     | 2.252.140          | 0,32                 |
| SPAIN 2,90 16-46 31/10A                  | 4.730.000 | EUR     | 7.094.645          | 1,02                 |
| SPAIN 3,80 14-24 30/04A                  | 300.000   | EUR     | 343.747            | 0,05                 |
| SPAIN 4,20 05-37 31/01A                  | 2.900.000 | EUR     | 4.621.266          | 0,66                 |
| SPAIN 4,65 10-25 30/07A                  | 280.000   | EUR     | 346.226            | 0,05                 |
| SPAIN 4,70 09-41 30/07A                  | 150.000   | EUR     | 268.997            | 0,04                 |
| SPAIN 4,90 07-40 30/07A                  | 1.670.000 | EUR     | 3.022.491          | 0,43                 |
| SPAIN 5,15 13-44 31/10A                  | 1.833.000 | EUR     | 3.625.756          | 0,52                 |
| SPAIN 5,40 13-23 31/01A                  | 900.000   | EUR     | 1.012.572          | 0,15                 |
| SPAIN 5,85 11-22 31/01A                  | 150.000   | EUR     | 160.478            | 0,02                 |
| SPAIN 5,90 11-26 30/07A                  | 1.350.000 | EUR     | 1.827.691          | 0,26                 |
| STATE OF BERLIN 0,625 17-27 08/02A       | 2.300.000 | EUR     | 2.459.217          | 0,35                 |
| STATE OF HESSEN 0,00 19-24 26/07U        | 1.246.000 | EUR     | 1.271.456          | 0,18                 |
| STATE OF SCHLESWIG-HO 0,200 19-39 15/08A | 724.000   | EUR     | 743.150            | 0,11                 |
| STE DE FINANCE LOCAL 0,00 19-24 24/05U   | 1.200.000 | EUR     | 1.219.062          | 0,18                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| SUEZ 1,2500 20-27 02/04A                 | 1.000.000 | EUR     | 1.071.725          | 0,15                 |
| SUEZ 1,25 16-28 19/05A                   | 2.200.000 | EUR     | 2.373.657          | 0,34                 |
| SWISS RE FINANCE (UK) 1,375 16-23 27/05A | 1.000.000 | EUR     | 1.037.275          | 0,15                 |
| TELEFONICA EMISIONES 1,447 18-27 22/01A  | 1.400.000 | EUR     | 1.511.132          | 0,22                 |
| TELEFONICA EMISIONES 1,788 19-29 12/03A  | 200.000   | EUR     | 224.976            | 0,03                 |
| TELEFONICA EMISIONES 3,987 13-23 23/01A  | 200.000   | EUR     | 217.523            | 0,03                 |
| TELENOR ASA 0,00 19-23 25/09U            | 519.000   | EUR     | 522.519            | 0,08                 |
| TELENOR ASA 0,2500 20-28 14/02A          | 800.000   | EUR     | 813.576            | 0,12                 |
| TELENOR ASA 0,7500 19-26 31/05A          | 100.000   | EUR     | 104.536            | 0,02                 |
| TELSTRA CORP LTD 1,00 20-30 23/04A       | 418.000   | EUR     | 450.186            | 0,06                 |
| TENNET HOLDING 0,8750 19-30 03/06A       | 400.000   | EUR     | 431.100            | 0,06                 |
| TENNET HOLDING BV 1,50 19-39 13,06A      | 100.000   | EUR     | 118.587            | 0,02                 |
| TENNET HOLDING REGS 1,75 15-27 04/06A    | 100.000   | EUR     | 111.639            | 0,02                 |
| THERMO FISHER S 0,1250 19-25 01/03A      | 987.000   | EUR     | 994.630            | 0,14                 |
| THERMO FISHER SCIEN 1,45 17-27 16/03A    | 500.000   | EUR     | 543.117            | 0,08                 |
| TORONTO-DOMINIO 0,3750 19-24 25/04A      | 1.384.000 | EUR     | 1.407.140          | 0,20                 |
| TORONTO-DOMINION 0,625 18-23 20/07A      | 461.000   | EUR     | 471.774            | 0,07                 |
| TORONTO DOMINION BK 0,375 16-23 27/04A   | 1.000     | EUR     | 1.020              | 0,00                 |
| TOTAL CAPITAL EMTN 5,125 09-24 26/03A    | 200.000   | EUR     | 235.550            | 0,03                 |
| TOTAL CAPITAL INTERN 0,696 19-28 31/05A  | 1.000.000 | EUR     | 1.054.085          | 0,15                 |
| TOYOTA MOTOR CR 0,8000 20-25 16/10S      | 415.000   | USD     | 341.456            | 0,05                 |
| TOYOTA MOTOR CREDIT 0,75 15-22 21/07A    | 1.100.000 | EUR     | 1.117.946          | 0,16                 |
| TOYOTA MOTOR FINANCE 0,25 19-22 10/01A   | 249.000   | EUR     | 250.469            | 0,04                 |
| TYCO ELECTRONICS 0,00 20-25 14/02U       | 1.527.000 | EUR     | 1.541.041          | 0,22                 |
| UNEDIC 1,25 15-27 21/10A                 | 2.600.000 | EUR     | 2.891.031          | 0,41                 |
| UNIBAIL RODAMCO 0,8750 19-32 29/03A      | 1.300.000 | EUR     | 1.240.610          | 0,18                 |
| UNIBAIL-RODAMCO 1,0000 19-27 27/02A      | 400.000   | EUR     | 409.658            | 0,06                 |
| UNICREDIT 2,569 20-26 22/09S             | 650.000   | USD     | 542.373            | 0,08                 |
| UNICREDIT 4,375 16-27 03/01A             | 500.000   | EUR     | 518.799            | 0,07                 |
| UNICREDIT SPA 0,3750 16-26 31/10A        | 1.000     | EUR     | 1.033              | 0,00                 |
| UNICREDIT SPA 1,00 18-23 18/01A          | 250.000   | EUR     | 254.985            | 0,04                 |
| UNICREDIT SPA 2,125 16-26 24/10A         | 100.000   | EUR     | 110.874            | 0,02                 |
| UNILEVER 0,5 18-25 04/09A                | 500.000   | EUR     | 515.070            | 0,07                 |
| UNILEVER NV 1,25 20-25 25/03A            | 1.500.000 | EUR     | 1.590.547          | 0,23                 |
| UNILEVER NV 1,75 20-30 25/03A            | 1.800.000 | EUR     | 2.083.446          | 0,30                 |
| UNION NAT,INTERPRO,EMP 0,0 20-28 25/11U  | 900.000   | EUR     | 923.337            | 0,13                 |
| UNITED OVERSEAS 0,1250 17-22 02/03A      | 789.000   | EUR     | 794.314            | 0,11                 |
| VEOLIA ENV 1,59 15-28 10/01A             | 100.000   | EUR     | 110.528            | 0,02                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,664 20-31 15/01A  | 1.500.000 | EUR     | 1.558.140          | 0,22                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,2500 20-28 15/04A | 500.000   | EUR     | 542.015            | 0,08                 |
| VERITAS SA 1,25 16-23 07/09A             | 300.000   | EUR     | 309.082            | 0,04                 |
| VERIZON COMM 3,25 14-26 17/02A           | 100.000   | EUR     | 117.090            | 0,02                 |
| VERIZON COMMUNICATION 0,875 19-27 08/04A | 800.000   | EUR     | 841.396            | 0,12                 |
| VERIZON COMMUNICATION 2,625 14-31 01/12A | 2.000.000 | EUR     | 2.483.140          | 0,36                 |
| VILLE DE PARIS 1,75 15-31 25/05A         | 800.000   | EUR     | 949.340            | 0,14                 |
| VINCI SA 1,0000 18-25 26/09A             | 100.000   | EUR     | 105.956            | 0,02                 |
| VINCI SA 1,625 19-29 18/01A              | 800.000   | EUR     | 904.068            | 0,13                 |
| VINCI SA 1,7500 18-30 26/09A             | 200.000   | EUR     | 232.633            | 0,03                 |
| VODAFONE GROUP 0,9000 19-26 24/11A       | 835.000   | EUR     | 880.207            | 0,13                 |
| VODAFONE GROUP 1,75 16-23 25/08A         | 1.306.000 | EUR     | 1.372.756          | 0,20                 |
| VOLKSWAGEN GROU 1,2500 20-25 24/11S      | 1.954.000 | USD     | 1.610.439          | 0,23                 |
| VW INTL FINANCE 1,625 15-30 16/01A       | 700.000   | EUR     | 771.039            | 0,11                 |
| <b>Wandelanleihen</b>                    |           |         | <b>3.605.022</b>   | <b>0,52</b>          |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 20-26 15/06A    | 14.000    | EUR     | 2.680.265          | 0,39                 |
| WORLDLINE SA FRANCE CV 0,00 20-25 30/07U | 7.286     | EUR     | 924.757            | 0,13                 |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                                    | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>          |           |         | <b>31.129.067</b>  | <b>4,46</b>          |
| ALLIANZ FINANCE FL,R 11-41 08/07A              | 100.000   | EUR     | 102.890            | 0,01                 |
| ALLIANZ SE FL,R 20-XX XX/XXA                   | 600.000   | USD     | 501.150            | 0,07                 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL,R 19-29 22/02A         | 300.000   | EUR     | 316.358            | 0,05                 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL,R 20-30 16/01A         | 500.000   | EUR     | 500.038            | 0,07                 |
| BANCO DE SABADE FL,R 20-23 29/06A              | 500.000   | EUR     | 512.960            | 0,07                 |
| BANCO DE SABADE FL,R 20-27 11/03A              | 1.100.000 | EUR     | 1.138.505          | 0,16                 |
| BELFIUS BANK SA FL,R 18-XX XX/XXS              | 600.000   | EUR     | 586.968            | 0,08                 |
| BNP PARIBAS FL,R 19-25 15/07A                  | 2.000.000 | EUR     | 2.032.250          | 0,29                 |
| CNP ASSURANCES FL,R 19-50 27/07A               | 400.000   | EUR     | 426.048            | 0,06                 |
| COOPERATIEVE RA FL,R 20-28 05/05A              | 600.000   | EUR     | 629.646            | 0,09                 |
| COOPERATIVE RABOBANK FL,R 18-XX XX/XXS         | 400.000   | EUR     | 437.596            | 0,06                 |
| CREDIT AGRICOLE ASSUR FL,R 14-XX 14/10A        | 1.200.000 | EUR     | 1.375.098          | 0,20                 |
| CREDIT AGRICOLE SA FL,R 20-30 05/06A           | 900.000   | EUR     | 940.302            | 0,13                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL,R 17-29 25/10A          | 100.000   | EUR     | 104.192            | 0,02                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL,R 20-29 11/06A          | 1.000.000 | EUR     | 1.064.890          | 0,15                 |
| DANONE SA EMTN FL,R 17-XX 23/06A               | 1.200.000 | EUR     | 1.236.132          | 0,18                 |
| ELIA SYSTEM FL,R 18-XX 05/12A                  | 400.000   | EUR     | 420.842            | 0,06                 |
| ING GROEP NV FL,R 17-29 15/02A                 | 400.000   | EUR     | 425.410            | 0,06                 |
| ING GROUP NV FL,R 19-25 03/09A                 | 600.000   | EUR     | 602.706            | 0,09                 |
| ING GROUP NV FL,R 19-30 13/11A                 | 400.000   | EUR     | 405.316            | 0,06                 |
| INTESA SANPAOLO FL,R 20-49 31/12S              | 710.000   | EUR     | 756.544            | 0,11                 |
| INTESA SANPAOLO FL,R 20-XX 31/12S              | 500.000   | EUR     | 478.892            | 0,07                 |
| KBC GROUPE SA FL,R 19-99 31/12S                | 2.800.000 | EUR     | 2.986.074          | 0,43                 |
| KBC GROUP NV FL,R 17-29 18/09A                 | 1.000.000 | EUR     | 1.041.425          | 0,15                 |
| LA BANQUE POSTALE FL,R 20-26 17,06A            | 800.000   | EUR     | 814.048            | 0,12                 |
| MERCK KGAA FL,R 19-79 25/06A                   | 1.100.000 | EUR     | 1.132.290          | 0,16                 |
| MUNICH RE FL,R 20-41 26/05A                    | 800.000   | EUR     | 831.956            | 0,12                 |
| OMV AG FL,R 15-XX 09/12A                       | 50.000    | EUR     | 52.335             | 0,01                 |
| OMV AG FL,R 18-XX 19/06A                       | 300.000   | EUR     | 314.826            | 0,05                 |
| ORANGE SA FL,R 19-XX 15/04A                    | 100.000   | EUR     | 105.730            | 0,02                 |
| ORSTED FL,R 19-XX 09/12A                       | 500.000   | EUR     | 514.135            | 0,07                 |
| RABOBANK FL,R 19-XX 29/06S                     | 1.600.000 | EUR     | 1.619.480          | 0,23                 |
| SOCIETE GENERALE FL,R 18-28 23/02A             | 300.000   | EUR     | 305.327            | 0,04                 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL,R 20-XX 02/05A         | 500.000   | EUR     | 510.983            | 0,07                 |
| TOTAL SE FL,R 19-XX 04/04A                     | 1.458.000 | EUR     | 1.500.727          | 0,22                 |
| UNICREDIT SPA FL,R 19-25 25/06A                | 511.000   | EUR     | 528.361            | 0,08                 |
| UNICREDIT SPA FL,R 19-29 23/09A                | 595.000   | EUR     | 589.782            | 0,08                 |
| UNICREDIT SPA FL,R 20-32 15/01A                | 1.040.000 | EUR     | 1.054.153          | 0,15                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL,R 20-49 21/12A         | 1.500.000 | EUR     | 1.530.938          | 0,22                 |
| VODAFONE GROUP PLC FL,R 20-80 27/08A           | 681.000   | EUR     | 701.764            | 0,10                 |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>       |           |         | <b>28.893.769</b>  | <b>4,14</b>          |
| <b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b>       |           |         | <b>28.893.769</b>  | <b>4,14</b>          |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL V EUR C AH    | 4.100     | EUR     | 4.123.493          | 0,59                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z EUR C | 23.419    | EUR     | 24.770.276         | 3,55                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>            |           |         | <b>684.274.695</b> | <b>98,11</b>         |
| Einstandswert                                  |           |         | 659.696.744        |                      |

# Candriam Sustainable

---

## Candriam Sustainable Bond Euro

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich                     | 22,05        |
| Italien                        | 11,27        |
| Deutschland                    | 11,18        |
| Spanien                        | 10,78        |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 5,96         |
| Belgien                        | 5,70         |
| Europa                         | 4,73         |
| Niederlande                    | 4,50         |
| Globale Welt                   | 4,14         |
| Österreich                     | 3,32         |
| Portugal                       | 2,93         |
| Großbritannien                 | 1,98         |
| Kanada                         | 1,64         |
| Schweiz                        | 1,32         |
| Finnland                       | 1,27         |
| Australien                     | 0,95         |
| Luxemburg                      | 0,80         |
| Norwegen                       | 0,72         |
| Supranational                  | 0,63         |
| Irland                         | 0,46         |
| Kroatien                       | 0,39         |
| Indonesien                     | 0,25         |
| Dänemark                       | 0,24         |
| Schweden                       | 0,20         |
| Chile                          | 0,18         |
| Estland                        | 0,15         |
| Slowenien                      | 0,13         |
| Singapur                       | 0,11         |
| Mexiko                         | 0,08         |
|                                | 0,04         |
|                                | <b>98,11</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|   |              |
|---|--------------|
| Staats- und Kommunalanleihen                            | 45,91        |
| Banken, Finanzinstitute                                 | 22,22        |
| Supranational Organismus                                | 4,86         |
| Anlagefonds   | 4,14         |
| Telekommunikation                                       | 3,19         |
| Pharmazeutika und Kosmetik                              | 1,78         |
| Energie und Wasserversorgung                            | 1,68         |
| Gesundheit und soziale Einrichtungen                    | 1,52         |
| Versicherungen  | 1,42         |
| Elektrotechnik und Elektronik                           | 1,25         |
| Lebensmittelindustrie                                   | 1,10         |
| Sonstige Dienstleistungen                               | 1,01         |
| Erdöl   | 1,00         |
| Verschiedene Konsumgüter                                | 0,89         |
| Chemie  | 0,87         |
| Internet Software                                       | 0,82         |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute | 0,61         |
| Bürobedarf und Computer                                 | 0,52         |
| Transport   | 0,52         |
| Elektronik und Halbleiter                               | 0,50         |
| Immobilien-gesellschaften                               | 0,50         |
| Einzelhandel und Warenhäuser                            | 0,48         |
| Automobilindustrie                                      | 0,43         |
| Textilien und Bekleidung                                | 0,29         |
| Andere  | 0,26         |
| Bau, Baustoffe  | 0,18         |
| Grafik, Verlage   | 0,09         |
| Biotechnologie  | 0,07         |
|   | <b>98,11</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|------------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |            |          | <b>950.410.883</b> | <b>90,35</b>          |
| <b>Anleihen</b>   |            |          | <b>725.121.154</b> | <b>68,93</b>          |
| ABBOTT IRL FINANCING 0,375 19-27 19/11A   | 2.500.000  | EUR      | 2.569.013          | 0,24                  |
| ABN AMRO BANK 1,25 20-25 28/05A   | 1.500.000  | EUR      | 1.580.843          | 0,15                  |
| ABN AMRO BANK N 0,6000 20-27 15/01A   | 4.000.000  | EUR      | 4.121.860          | 0,39                  |
| ABN AMRO BANK NV 4,375 20-XX 22/09S   | 3.900.000  | EUR      | 4.152.720          | 0,39                  |
| ACEA SPA 0,5000 20-29 06/04A  | 3.787.000  | EUR      | 3.817.978          | 0,36                  |
| AIR PRODUCTS & CHEMS 0,5 20-28 05/05A   | 1.970.000  | EUR      | 2.040.999          | 0,19                  |
| ALLIANZ FINANCE II 1,5 19-30 15/01A   | 2.000.000  | EUR      | 2.290.610          | 0,22                  |
| AMERICAN TOWER 0,5000 20-28 15/01A  | 5.569.000  | EUR      | 5.609.821          | 0,53                  |
| ASML HOLDING NV 0,6250 20-29 07/05A   | 6.105.000  | EUR      | 6.416.660          | 0,61                  |
| ASTRAZENECA PLC 0,7000 20-26 08/04S   | 8.078.000  | USD      | 6.570.906          | 0,62                  |
| AT&T INC 0,25 19-26 04/03A  | 3.077.000  | EUR      | 3.104.755          | 0,30                  |
| AT&T INC 0,8000 19-30 04/03A  | 1.481.000  | EUR      | 1.528.029          | 0,15                  |
| AT&T INC 1,6000 20-28 19/05A  | 10.171.000 | EUR      | 11.114.513         | 1,06                  |
| AT&T INC 1,6500 20-28 01/02S  | 2.141.000  | USD      | 1.787.719          | 0,17                  |
| AT&T INC 2,3000 20-27 01/06S  | 572.000    | USD      | 498.003            | 0,05                  |
| AT&T INC 2,35 18-29 05/09A  | 1.000.000  | EUR      | 1.160.670          | 0,11                  |
| AT&T INC 2,45 15-35 15/03S  | 200.000    | EUR      | 235.525            | 0,02                  |
| AT&T INC 3,55 12-32 17/12A  | 1.500.000  | EUR      | 1.966.973          | 0,19                  |
| AUTOLIV 0,75 18-23 26/06A   | 2.000.000  | EUR      | 2.031.170          | 0,19                  |
| AVIVA PLC 1,8750 18-27 13/11A   | 1.162.000  | EUR      | 1.310.748          | 0,12                  |
| AVIVA PLC 3,375 15-45 04/12A  | 1.000.000  | EUR      | 1.114.145          | 0,11                  |
| AVIVA PLC 6,125 13-43 05/07A  | 1.500.000  | EUR      | 1.720.125          | 0,16                  |
| AXA SA 5,125 13-43 04/07A   | 2.000.000  | EUR      | 2.245.690          | 0,21                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 0,75 20-25 04/06A  | 6.000.000  | EUR      | 6.235.410          | 0,59                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 1,00 19-26 21/06A  | 1.000.000  | EUR      | 1.053.035          | 0,10                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA AR 0,5 20-27 14/01A  | 2.000.000  | EUR      | 2.043.350          | 0,19                  |
| BANCO DE SABADELL SA 1,125 19-25 27/03A   | 4.000.000  | EUR      | 4.078.612          | 0,39                  |
| BANCO SANTANDER 1,125 18-25 17/01A  | 1.600.000  | EUR      | 1.664.832          | 0,16                  |
| BANCO SANTANDER 1,3750 20-26 05/01A   | 5.000.000  | EUR      | 5.305.325          | 0,50                  |
| BANCO SANTANDER 2,7490 20-30 03/12S   | 1.000.000  | USD      | 843.304            | 0,08                  |
| BANCO SANTANDER SA 1,125 20-27 23/06A   | 3.000.000  | EUR      | 3.181.635          | 0,30                  |
| BANCO SANTANDER SA 2,125 18-28 08/02A   | 1.500.000  | EUR      | 1.639.462          | 0,16                  |
| BANCO SANTANDER SA 2,746 20-25 28/05S   | 11.200.000 | USD      | 9.793.489          | 0,93                  |
| BANQUE FED CRED MUTUE 0,1 20-27 08/10A  | 1.800.000  | EUR      | 1.813.401          | 0,17                  |
| BASF SE 0,2500 20-27 05/06A   | 4.000.000  | EUR      | 4.095.600          | 0,39                  |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0,00 19-26 28/08U  | 900.000    | EUR      | 901.814            | 0,09                  |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0,375 19-26 13/02A   | 1.500.000  | EUR      | 1.517.138          | 0,14                  |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 1,00 17-24 26/10A  | 1.000.000  | EUR      | 1.038.985          | 0,10                  |
| BFCM 1,25 20-30 03/06A  | 8.500.000  | EUR      | 9.206.265          | 0,88                  |
| BMW FINANCE NV 1,125 18-26 22/05A   | 2.000.000  | EUR      | 2.133.140          | 0,20                  |
| BMW FINANCE NV 1,5000 19-29 06/02A  | 2.084.000  | EUR      | 2.327.255          | 0,22                  |
| BMW US CAPITAL LLC 3,15 19-24 18/04S  | 8.454.000  | USD      | 7.438.625          | 0,71                  |
| BMW US CAPITAL LLC 3,9000 20-25 09/04S  | 8.000.000  | USD      | 7.362.609          | 0,70                  |
| BMW US CAPITAL LLC 3,9 20-25 09/04S   | 1.765.000  | USD      | 1.624.361          | 0,15                  |
| BNP PARIBAS 1,125 20-29 17/04A  | 4.400.000  | EUR      | 4.646.972          | 0,44                  |
| BNP PARIBAS 1,625 19-31 02/07A  | 2.000.000  | EUR      | 2.133.810          | 0,20                  |
| BP CAPITAL MARK 0,9330 20-40 04/12A   | 2.114.000  | EUR      | 2.130.257          | 0,20                  |
| BP CAPITAL MARKETS 3,625 20-XX 22/06A   | 2.000.000  | EUR      | 2.191.310          | 0,21                  |
| BPCE 0,625 19-24 26/09A   | 3.700.000  | EUR      | 3.785.137          | 0,36                  |
| BPCE S,A 1,0 19-25 01/04A   | 1.600.000  | EUR      | 1.665.240          | 0,16                  |
| BRITISH TELECOM 1,50 17-27 23/06A   | 1.865.000  | EUR      | 2.010.442          | 0,19                  |
| BRITISH TELECOM 1,75 16-26 10/03A   | 1.500.000  | EUR      | 1.626.817          | 0,15                  |
| CAPGEMINI SE 0,6250 20-25 23/06A  | 3.300.000  | EUR      | 3.397.713          | 0,32                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                                 | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| CAPGEMINI SE 1,125 20-30 23/06A             | 2.800.000 | EUR      | 2.980.894          | 0,28                  |
| CAPGEMINI SE 1,6250 20-26 15/04A            | 4.500.000 | EUR      | 4.868.190          | 0,46                  |
| CAPGEMINI SE 2,0 20-29 15/04A               | 500.000   | EUR      | 568.257            | 0,05                  |
| CARMILA 1,625 20-27 30/05A                  | 4.200.000 | EUR      | 4.282.929          | 0,41                  |
| CARREFOUR SA 2,625 20-27 15/12A             | 6.600.000 | EUR      | 7.710.846          | 0,73                  |
| CASSA DEPOSITI 1,00 20-30 11/02A            | 2.300.000 | EUR      | 2.375.106          | 0,23                  |
| CASSA DEPOSITI 1,0 20-28 21/09A             | 6.100.000 | EUR      | 6.321.735          | 0,60                  |
| COFINIMMO SA 0,875 20-30 02/12A             | 1.300.000 | EUR      | 1.323.010          | 0,13                  |
| COVIVIO 1,6250 20-30 23/06A                 | 4.900.000 | EUR      | 5.276.957          | 0,50                  |
| CREDIT AGRICOLE 0,125 20-27 09/12A          | 2.900.000 | EUR      | 2.897.651          | 0,28                  |
| CREDIT AGRICOLE ASSURANCE 2,00 20-30 17/07A | 5.800.000 | EUR      | 6.222.327          | 0,59                  |
| CREDIT AGRICOLE LDN 0,50 19-24 24/06A       | 1.200.000 | EUR      | 1.224.060          | 0,12                  |
| CREDIT AGRICOLE LDN 1,375 18-25 13/03A      | 500.000   | EUR      | 528.542            | 0,05                  |
| CREDIT AGRICOLE LDN 1,875 16-26 20/12A      | 4.500.000 | EUR      | 4.965.525          | 0,47                  |
| CREDIT AGRICOLE SA 0,375 19-25 21/10A       | 1.400.000 | EUR      | 1.425.949          | 0,14                  |
| CREDIT AGRICOLE SA 1,75 19-29 05/03A        | 900.000   | EUR      | 1.007.685          | 0,10                  |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 0,875 20-27 07/05A      | 7.700.000 | EUR      | 8.125.694          | 0,77                  |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 1,125 19-29 23/05A      | 3.200.000 | EUR      | 3.476.320          | 0,33                  |
| CRH FUNDING 1,6250 20-30 05/05A             | 1.804.000 | EUR      | 2.028.318          | 0,19                  |
| CRH SMW FINANCE DAC 1,25 20-26 05/11A       | 3.438.000 | EUR      | 3.683.387          | 0,35                  |
| DANAHER CORP 2,5 20-30 30/03A               | 4.200.000 | EUR      | 5.023.347          | 0,48                  |
| DANONE SA 0,3950 20-29 10/06A               | 8.900.000 | EUR      | 9.181.240          | 0,87                  |
| DASSAULT SYSTEM 0,3750 19-29 16/09A         | 5.200.000 | EUR      | 5.377.840          | 0,51                  |
| DEUTSCHE POST AG 1,6250 18-28 05/12A        | 1.727.000 | EUR      | 1.947.823          | 0,19                  |
| DEUTSCHE TELEKO 0,8750 19-26 25/03A         | 1.500.000 | EUR      | 1.578.263          | 0,15                  |
| DEUTSCHE TELEKOM AG 0,50 19-27 05/07A       | 1.540.000 | EUR      | 1.598.574          | 0,15                  |
| DEUT TELEKOM INT FIN 1,50 16-28 03/04A      | 1.700.000 | EUR      | 1.881.441          | 0,18                  |
| DH EUROPE FIN 0,45 19-28 18/03A             | 4.531.000 | EUR      | 4.621.303          | 0,44                  |
| DH EUROPE FIN 0,75 19-31 18/09A             | 3.887.000 | EUR      | 4.011.248          | 0,38                  |
| DIGITAL DUTCH F 1,0000 20-32 15/01A         | 9.122.000 | EUR      | 9.462.935          | 0,90                  |
| DIGITAL DUTCH FINCO BV 1,25 20-31 01/02A    | 3.386.000 | EUR      | 3.592.072          | 0,34                  |
| DIGITAL EURO 2,625 16-24 15/04A             | 1.000.000 | EUR      | 1.084.240          | 0,10                  |
| DIGITAL EURO FINCO 1,125 19-28 09/10A       | 5.039.000 | EUR      | 5.317.354          | 0,51                  |
| DIGITAL EURO FINCO 2,5 19-26 16/01A         | 2.359.000 | EUR      | 2.630.356          | 0,25                  |
| DS SMITH PLC 0,8750 19-26 12/09A            | 2.930.000 | EUR      | 2.992.805          | 0,28                  |
| DS SMITH PLC 1,375 17-24 26/07A             | 7.150.000 | EUR      | 7.413.585          | 0,70                  |
| EDENRED SA 1,875 18-26 06/03A               | 700.000   | EUR      | 767.291            | 0,07                  |
| EDP FINANCE 0,3750 19-26 16/09A             | 3.200.000 | EUR      | 3.254.272          | 0,31                  |
| EDP FINANCE 1,875 18-25 12/10A              | 800.000   | EUR      | 871.384            | 0,08                  |
| EDP FINANCE BV 1,7100 20-28 24/01S          | 3.013.000 | USD      | 2.475.102          | 0,24                  |
| ELIA SYSTEM OP 3,00 14-29 07/04A            | 900.000   | EUR      | 1.108.921          | 0,11                  |
| ELIA SYSTEM OPERATOR 1,375 19-26 14/01A     | 2.600.000 | EUR      | 2.775.006          | 0,26                  |
| ELIA SYSTEM OP SA/NV 3,25 13-28 04/04A      | 500.000   | EUR      | 612.625            | 0,06                  |
| ELIA TRANSMISSION BEL 0,875 20-30 28/04A    | 7.100.000 | EUR      | 7.489.399          | 0,71                  |
| ELI LILLY & CO 0,625 19-31 01/11A           | 870.000   | EUR      | 920.995            | 0,09                  |
| ELIS SA 1,75 19-24 11/04A                   | 1.500.000 | EUR      | 1.525.950          | 0,15                  |
| ENERGIAS DE PORTUGAL 1,6250 20-27 15/04A    | 5.700.000 | EUR      | 6.216.933          | 0,59                  |
| ENI SPA 1,25 20-26 18/05A                   | 4.941.000 | EUR      | 5.248.725          | 0,50                  |
| ESSILORLUXOTTICA 0,375 19-27 27/11A         | 5.600.000 | EUR      | 5.790.708          | 0,55                  |
| FAURECIA 2,625 18-25 15/06S                 | 7.500.000 | EUR      | 7.631.887          | 0,73                  |
| FRESENIUS MEDICAL 1,25 19-29 29/11A         | 957.000   | EUR      | 1.021.186          | 0,10                  |
| FRESENIUS MEDICAL CARE 1,0 20-26 29/05A     | 2.323.000 | EUR      | 2.427.953          | 0,23                  |
| FRESENIUS MEDICAL CARE 1,50 20-30 29/05A    | 6.526.000 | EUR      | 7.085.963          | 0,67                  |
| GE CAPITAL FUND 4,4000 20-30 15/05S         | 4.000.000 | USD      | 3.855.993          | 0,37                  |
| GECINA 1,00 16-29 30/01A                    | 2.200.000 | EUR      | 2.351.800          | 0,22                  |
| GECINA 1,375 17-27 30/06A                   | 2.500.000 | EUR      | 2.729.525          | 0,26                  |
| GECINA 1,625 19-34 29/05A                   | 1.000.000 | EUR      | 1.136.865          | 0,11                  |
| GENERAL ELECTRIC CO 4,125 05-35 19/09A      | 1.300.000 | EUR      | 1.707.478          | 0,16                  |
| GROUPAMA SA 3,375 18-28 24/09A              | 500.000   | EUR      | 564.745            | 0,05                  |

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| GROUPAMA SA SUB 6,00 17-27 23/01A        | 900.000   | EUR     | 1.129.014          | 0,11                 |
| IBERDROLA FINANZAS 1,25 18-26 28/10A     | 1.700.000 | EUR     | 1.829.455          | 0,17                 |
| IBERDROLA INTL BV FL,R 18-XX XX/XXA      | 2.700.000 | EUR     | 2.862.608          | 0,27                 |
| IBM 1,75 16-28 07/03A                    | 3.000.000 | EUR     | 3.365.055          | 0,32                 |
| IBM CORP 0,65 20-32 11/02A               | 7.539.000 | EUR     | 7.806.974          | 0,74                 |
| ICADE 1,125 16-25 17/11A                 | 2.500.000 | EUR     | 2.626.563          | 0,25                 |
| ICADE SANTE SAS 0,875 19-29 04/11A       | 6.000.000 | EUR     | 6.173.460          | 0,59                 |
| ICADE SANTE SAS 1,375 20-30 17/09A       | 3.000.000 | EUR     | 3.215.610          | 0,31                 |
| INFINEON TECHNO 1,1250 20-26 24/06A      | 2.700.000 | EUR     | 2.853.185          | 0,27                 |
| INFINEON TECHNOLOGIES 1,625 20-29 24/06A | 5.700.000 | EUR     | 6.233.833          | 0,59                 |
| ING GROEP NV 2,125 19-26 10/01A          | 800.000   | EUR     | 884.552            | 0,08                 |
| INTESA SANPAOLO 0,75 19-24 04/12A        | 3.759.000 | EUR     | 3.858.125          | 0,37                 |
| INTESA SANPAOLO 1,00 19-26 19/11A        | 2.500.000 | EUR     | 2.597.587          | 0,25                 |
| INTESA SANPAOLO 1,375 17-24 18/01A       | 500.000   | EUR     | 520.073            | 0,05                 |
| INTESA SANPAOLO 1,75 19-29 04/07A        | 818.000   | EUR     | 894.381            | 0,08                 |
| INTESA SANPAOLO 2,1250 20-25 26/05A      | 5.855.000 | EUR     | 6.339.384          | 0,60                 |
| INTESA SANPAOLO 6,625 13-23 13/09A       | 1.200.000 | EUR     | 1.370.795          | 0,13                 |
| KBC GROUP NV 0,7500 20-30 24/01A         | 1.800.000 | EUR     | 1.891.962          | 0,18                 |
| KBC GROUP NV 1,125 19-24 25/01A          | 4.900.000 | EUR     | 5.084.534          | 0,48                 |
| KLEPIERRE SA 0,8750 20-31 17/02A         | 5.800.000 | EUR     | 5.914.666          | 0,56                 |
| LA BANQUE POSTALE 1,00 17-24 16/10A      | 1.500.000 | EUR     | 1.558.035          | 0,15                 |
| LA BANQUE POSTALE 1,375 19-29 24/04A     | 700.000   | EUR     | 767.274            | 0,07                 |
| LA POSTE SA 1,45 18-28 30/11A            | 1.000.000 | EUR     | 1.118.245          | 0,11                 |
| LEGRAND SA 0,6250 19-28 24/06A           | 1.800.000 | EUR     | 1.882.107          | 0,18                 |
| LEGRAND SA 0,75 20-30 05/20A             | 3.400.000 | EUR     | 3.608.794          | 0,34                 |
| LEGRAND SA 1,875 17-32 06/07A            | 1.300.000 | EUR     | 1.541.475          | 0,15                 |
| MACQUARIE GROUP 0,35 20-28 03/03A        | 3.000.000 | EUR     | 3.015.285          | 0,29                 |
| MANPOWERGROUP INC 1,75 18-26 22/06A      | 3.018.000 | EUR     | 3.246.734          | 0,31                 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1,00 19-31 02/07A  | 3.200.000 | EUR     | 3.452.528          | 0,33                 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1,125 19-27 07/03A | 8.500.000 | EUR     | 9.092.705          | 0,86                 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1,625 19-31 07/03A | 4.600.000 | EUR     | 5.245.127          | 0,50                 |
| MERCK FIN SERVI 0,5000 20-28 16/07A      | 3.500.000 | EUR     | 3.649.363          | 0,35                 |
| NESTLE FINANCE INTL 1,50 20-30 01/04A    | 1.500.000 | EUR     | 1.711.612          | 0,16                 |
| NOKIA OYJ 2,00 19-26 11/03A              | 4.681.000 | EUR     | 4.869.392          | 0,46                 |
| OMV AG 0,750 20-30 16/06A                | 5.022.000 | EUR     | 5.276.214          | 0,50                 |
| OMV AG 2,0 20-28 09/04A                  | 4.000.000 | EUR     | 4.565.800          | 0,43                 |
| OMV AG 2,375 20-32 09/04A                | 500.000   | EUR     | 607.255            | 0,06                 |
| OMV AG 3,50 12-27 27/09A                 | 2.000.000 | EUR     | 2.475.370          | 0,24                 |
| ORANGE 0,00 19-26 04/09U                 | 1.200.000 | EUR     | 1.207.074          | 0,11                 |
| ORANGE SA 0,1250 20-29 16/09A            | 2.700.000 | EUR     | 2.723.422          | 0,26                 |
| ORANGE SA 1,2500 20-27 07/07A            | 1.600.000 | EUR     | 1.732.960          | 0,16                 |
| ORANGE SA 1,625 20-32 07/04A             | 1.000.000 | EUR     | 1.148.290          | 0,11                 |
| ORANGE SA 1,875 18-30 12/09A             | 2.100.000 | EUR     | 2.454.690          | 0,23                 |
| ORANGE SA 8,125 03-33 28/01A             | 1.000.000 | EUR     | 1.907.990          | 0,18                 |
| PEPSICO INC 0,50 20-28 06/05A            | 3.818.000 | EUR     | 3.954.875          | 0,38                 |
| PEPSICO INC 1,125 19-31 18/03A           | 1.000.000 | EUR     | 1.101.510          | 0,10                 |
| PEUGEOT SA 2,375 16-23 14/04A            | 500.000   | EUR     | 526.305            | 0,05                 |
| PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A                | 4.000.000 | EUR     | 4.260.900          | 0,41                 |
| PROLOGIS EURO FINANCE 0,375 20-28 06/02A | 1.100.000 | EUR     | 1.126.956          | 0,11                 |
| PROLOGIS LP 1,2500 20-30 15/10S          | 2.641.000 | USD     | 2.132.809          | 0,20                 |
| PROLOGIS LP 1,625 20-32 17/06A           | 8.522.000 | EUR     | 9.642.132          | 0,92                 |
| PSA BANQUE FRAN 0,6250 19-24 21/06A      | 1.677.000 | EUR     | 1.709.626          | 0,16                 |
| RABOBANK 0,25 19-26 30/10A               | 4.400.000 | EUR     | 4.493.236          | 0,43                 |
| RABOBANK 1,125 19-31 07/05A              | 1.800.000 | EUR     | 1.980.549          | 0,19                 |
| RED ELECT FIN 1,25 18-27 13/03A          | 2.500.000 | EUR     | 2.698.463          | 0,26                 |
| SANOFI 1,5 20-30 01/04A                  | 1.800.000 | EUR     | 2.058.327          | 0,20                 |
| SANTANDER CONS FIN 0,3750 19-24 27/06A   | 1.200.000 | EUR     | 1.217.880          | 0,12                 |
| SANTANDER CONS FIN 0,50 19-26 14/11A     | 1.000.000 | EUR     | 1.024.645          | 0,10                 |
| SANTANDER ISSUANCES 3,125 17-27 19/01A   | 1.000.000 | EUR     | 1.143.880          | 0,11                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| SANTANDER UK GROUP 1,125 16-23 08/09A    | 1.000.000 | EUR     | 1.030.485          | 0,10                 |
| SAP SE 0,375 20-29 18/05A                | 1.800.000 | EUR     | 1.860.984          | 0,18                 |
| SAP SE 1,375 18-30 13/03A                | 1.500.000 | EUR     | 1.688.032          | 0,16                 |
| SCHAEFFLER AG 2,75 20-25 12/10A          | 4.500.000 | EUR     | 4.776.201          | 0,45                 |
| SCHLUMBERGER FINANCE 0,25 19-27 15/10A   | 4.743.000 | EUR     | 4.822.825          | 0,46                 |
| SIEMENS FIN NV 0,25 20-29 20/02A         | 2.000.000 | EUR     | 2.056.000          | 0,20                 |
| SMURFIT KAPPA 2,875 18-26 15/01S         | 267.000   | EUR     | 295.890            | 0,03                 |
| SOCIETE GENERALE 0,125 20-26 24/02A      | 1.000.000 | EUR     | 1.009.225          | 0,10                 |
| SOCIETE GENERALE 0,7500 20-27 25/01A     | 1.000.000 | EUR     | 1.025.945          | 0,10                 |
| SOCIETE GENERALE 1,125 18-25 23/01A      | 1.500.000 | EUR     | 1.562.722          | 0,15                 |
| SOCIETE GENERALE 1,25 19-24 15/02A       | 3.000.000 | EUR     | 3.115.320          | 0,30                 |
| SOCIETEGENERALE 1,25 20-30 12/06A        | 6.000.000 | EUR     | 6.357.270          | 0,60                 |
| SOCIETE GENERALE 1,375 17-28 13/01A      | 2.000.000 | EUR     | 2.132.090          | 0,20                 |
| SOCIETE GENERALE 1,4880 20-26 14/12S     | 5.037.000 | USD     | 4.151.763          | 0,39                 |
| SODEXO 1,0 20-29 27/04A                  | 4.658.000 | EUR     | 4.938.528          | 0,47                 |
| SOLVAY 2,75 15-27 02/12A                 | 2.100.000 | EUR     | 2.463.699          | 0,23                 |
| STATOIL ASA 1,625 15-35 17/02A           | 1.300.000 | EUR     | 1.528.878          | 0,15                 |
| STE FONCIERE LYONNAISE 1,50 20-27 05/06A | 1.900.000 | EUR     | 2.026.835          | 0,19                 |
| SUEZ 1,2500 20-27 02/04A                 | 9.900.000 | EUR     | 10.610.077         | 1,01                 |
| SUEZ 1,25 16-28 19/05A                   | 3.500.000 | EUR     | 3.776.272          | 0,36                 |
| TELEFONICA EMISIONES 1,495 18-25 11/09A  | 8.800.000 | EUR     | 9.427.528          | 0,90                 |
| TELENOR ASA 0,2500 19-27 25/09A          | 500.000   | EUR     | 510.503            | 0,05                 |
| TELENOR ASA 0,2500 20-28 14/02A          | 2.834.000 | EUR     | 2.882.093          | 0,27                 |
| TELSTRA CORP LTD 1,00 20-30 23/04A       | 664.000   | EUR     | 715.128            | 0,07                 |
| TENNET HOLDING 0,1250 20-32 30/11A       | 2.861.000 | EUR     | 2.848.469          | 0,27                 |
| TENNET HOLDING B,V 0,50 20-40 30/11A     | 2.000.000 | EUR     | 2.007.600          | 0,19                 |
| TENNET HOLDING BV 1,375 18-28 05/06A     | 862.000   | EUR     | 952.170            | 0,09                 |
| THERMO FISCHER 0,875 19-31 01/10A        | 5.500.000 | EUR     | 5.805.882          | 0,55                 |
| THERMO FISHER SCIE 1,375 16-28 12/09A    | 2.000.000 | EUR     | 2.188.110          | 0,21                 |
| THERMO FISHER SCIEN 0,50 19-28 01/03A    | 1.500.000 | EUR     | 1.542.158          | 0,15                 |
| THERMO FISHER SCIEN 1,40 17-26 23/01A    | 1.000.000 | EUR     | 1.071.580          | 0,10                 |
| THERMO FISHER SCIEN 1,95 17-29 24/07A    | 2.800.000 | EUR     | 3.208.716          | 0,30                 |
| THERMO FISHER SCIENT 1,75 20-27 15/04A   | 4.100.000 | EUR     | 4.524.842          | 0,43                 |
| TOTAL CAPITAL 1,375 17-29 04/10A         | 2.900.000 | EUR     | 3.255.917          | 0,31                 |
| TOTAL CAPITAL I 1,9940 20-32 08/04A      | 1.700.000 | EUR     | 2.037.560          | 0,19                 |
| TOTAL CAPITAL INTL 0,952 20-31 18/05A    | 1.900.000 | EUR     | 2.063.305          | 0,20                 |
| TOTAL CAPITAL INTL 1,491 20-27 08/04A    | 3.700.000 | EUR     | 4.060.084          | 0,39                 |
| UNIBAIL-RODAMCO 1,3750 20-31 04/12A      | 2.900.000 | EUR     | 2.922.301          | 0,28                 |
| UNIBAIL RODAMCO SE 0,625 20-27 04/05A    | 2.700.000 | EUR     | 2.692.183          | 0,26                 |
| UNICREDIT 4,375 16-27 03/01A             | 1.900.000 | EUR     | 1.971.434          | 0,19                 |
| UNICREDIT SPA 0,5 08-13 12/02A           | 4.593.000 | EUR     | 4.656.636          | 0,44                 |
| UNICREDIT SPA 1,00 18-23 18/01A          | 1.200.000 | EUR     | 1.223.928          | 0,12                 |
| VALEO EMTN 3,25 14-24 22/01A             | 3.500.000 | EUR     | 3.792.761          | 0,36                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,664 20-31 15/01A  | 1.600.000 | EUR     | 1.662.016          | 0,16                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,8 20-32 15/01A    | 4.100.000 | EUR     | 4.317.997          | 0,41                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,2500 20-28 15/04A | 5.300.000 | EUR     | 5.745.359          | 0,55                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,94 18-30 07/01A   | 800.000   | EUR     | 920.696            | 0,09                 |
| VERIZON COMM 1,375 16-28 02/11A          | 3.500.000 | EUR     | 3.838.327          | 0,36                 |
| VERIZON COMM 3,25 14-26 17/02A           | 1.000.000 | EUR     | 1.170.900          | 0,11                 |
| VERIZON COMMUNICATION 0,875 19-27 08/04A | 755.000   | EUR     | 794.067            | 0,08                 |
| VERIZON COMMUNICATION 1,375 17-26 27/10A | 3.000.000 | EUR     | 3.242.805          | 0,31                 |
| VERIZON COMMUNICATION 1,875 17-29 26/10A | 3.000.000 | EUR     | 3.430.260          | 0,33                 |
| VF CORP 0,25 20-28 25/02A                | 1.512.000 | EUR     | 1.529.940          | 0,15                 |
| VINCI SA 1,625 19-29 18/01A              | 1.600.000 | EUR     | 1.808.136          | 0,17                 |
| VINCI SA 1,7500 18-30 26/09A             | 1.400.000 | EUR     | 1.628.431          | 0,15                 |
| VODAFONE GROUP 0,9000 19-26 24/11A       | 1.242.000 | EUR     | 1.309.242          | 0,12                 |
| VODAFONE GROUP 2,20 16-26 25/08A         | 2.500.000 | EUR     | 2.804.113          | 0,27                 |
| VODAFONE GROUP 3,1 18-79 03/01A          | 5.123.000 | EUR     | 5.322.728          | 0,51                 |
| VODAFONE GROUP PLC 1,875 17-29 20/11A    | 1.500.000 | EUR     | 1.716.338          | 0,16                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.



# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                             | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| VOLKSWAGEN FIN SERV 2,25 18-26 16/10A   | 2.500.000 | EUR     | 2.770.175          | 0,26                 |
| WOLTERS KLUWER NV 0,75 20-30 03/07A     | 1.611.000 | EUR     | 1.684.711          | 0,16                 |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>   |           |         | <b>225.289.729</b> | <b>21,42</b>         |
| ACEA SPA FL,R 18-23 08/02Q              | 2.000.000 | EUR     | 2.006.240          | 0,19                 |
| ALLIANZ SE FL,R 13-XX 24/10A            | 1.500.000 | EUR     | 1.680.742          | 0,16                 |
| ALLIANZ SE FL,R 19-49 25/09A            | 1.400.000 | EUR     | 1.450.603          | 0,14                 |
| ALLIANZ SE FL,R 20-49 31/12A            | 2.600.000 | EUR     | 2.680.431          | 0,25                 |
| ALLIANZ SE FL,R 20-50 08/07A            | 3.400.000 | EUR     | 3.732.214          | 0,35                 |
| ARGENTUM NETHLD FL,R 16-46 01/10A       | 1.000.000 | EUR     | 1.156.745          | 0,11                 |
| ASSICURAZ GENERALI FL,R 16-48 08/06A    | 2.000.000 | EUR     | 2.426.110          | 0,23                 |
| AXA SA FL,R 14-XX 07/11A                | 2.800.000 | EUR     | 3.138.450          | 0,30                 |
| AXA SA FL,R 14-XX 08/10A                | 2.800.000 | EUR     | 3.186.190          | 0,30                 |
| BANCO BILBAO VIZCAYA FL,R 19-29 22/02A  | 700.000   | EUR     | 738.167            | 0,07                 |
| BANCO DE SABADE FL,R 20-23 29/06A       | 2.200.000 | EUR     | 2.257.024          | 0,21                 |
| BANCO DE SABADE FL,R 20-27 11/03A       | 2.000.000 | EUR     | 2.070.010          | 0,20                 |
| BANCO DE SABADELL SA FL,R 18-28 12/12A  | 4.000.000 | EUR     | 4.378.608          | 0,42                 |
| BANCO SANT REGS SUB FL,R 14-XX 11/09Q   | 2.000.000 | EUR     | 2.053.010          | 0,20                 |
| BNP PARIBAS CARDIF FL,R 4,032 14-XX 25  | 900.000   | EUR     | 1.023.619          | 0,10                 |
| BNP PARIBAS FL,R 18-30 20/11A           | 700.000   | EUR     | 756.949            | 0,07                 |
| BNP PARIBAS FL,R 19-25 15/07A           | 1.800.000 | EUR     | 1.829.025          | 0,17                 |
| BNP PARIBAS FL,R 19-26 04/12A           | 2.200.000 | EUR     | 2.242.262          | 0,21                 |
| BNP PARIBAS FL,R 19-27 23/01A           | 800.000   | EUR     | 877.544            | 0,08                 |
| BNP PARIBAS FL,R 20-26 09/06S           | 4.500.000 | USD     | 3.849.025          | 0,37                 |
| BNP PARIBAS FL,R 20-27 14/10A           | 2.500.000 | EUR     | 2.531.600          | 0,24                 |
| BNP PARIBAS FL,R 20-28 19/02A           | 4.500.000 | EUR     | 4.554.270          | 0,43                 |
| BNP PARIBAS FL,R 20-32 15/01A           | 1.500.000 | EUR     | 1.524.555          | 0,15                 |
| BNP PARIBAS FL,R 20-35 12/08S           | 1.251.000 | USD     | 1.044.898          | 0,10                 |
| CNP ASSURANCES FL,R 19-50 27/07A        | 1.700.000 | EUR     | 1.810.704          | 0,17                 |
| CNP ASSURANCES FL,R 20-51 30/06A        | 700.000   | EUR     | 761.530            | 0,07                 |
| COOPERATIEVE RABOBANK FL,R 20-XX XX-XXS | 4.600.000 | EUR     | 5.098.663          | 0,48                 |
| COOPERATIEVE RA FL,R 20-28 05/05A       | 9.900.000 | EUR     | 10.389.159         | 0,99                 |
| CREDIT AGRICOLE ASSUR FL,R 14-XX 14/10A | 1.400.000 | EUR     | 1.604.281          | 0,15                 |
| CREDIT AGRICOLE ASSUR FL,R 15-XX 13/01A | 1.500.000 | EUR     | 1.684.740          | 0,16                 |
| CREDIT AGRICOLE SA FL,R 20-26 22/04A    | 6.300.000 | EUR     | 6.558.584          | 0,62                 |
| CREDIT AGRICOLE SA FL,R 20-30 05/06A    | 7.800.000 | EUR     | 8.149.284          | 0,77                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL,R 20-29 11/06A   | 7.000.000 | EUR     | 7.454.230          | 0,71                 |
| DANONE SA EMTN FL,R 17-XX 23/06A        | 2.400.000 | EUR     | 2.472.264          | 0,24                 |
| ELIA SYSTEM FL,R 18-XX 05/12A           | 1.900.000 | EUR     | 1.999.000          | 0,19                 |
| ENI SPA FL,R 20-49 31/12A               | 2.000.000 | EUR     | 2.092.350          | 0,20                 |
| ENI SPA FL,R 20-49 31/12A               | 1.000.000 | EUR     | 1.075.375          | 0,10                 |
| IBERDROLA INTL BV FL,R 19-XX 12/02A     | 1.200.000 | EUR     | 1.317.804          | 0,13                 |
| IBERDROLA INTL BV FL,R 20-99 31/12A     | 2.400.000 | EUR     | 2.476.464          | 0,24                 |
| ING GROEP NV FL,R 20-29 18/02A          | 5.900.000 | EUR     | 5.899.853          | 0,56                 |
| ING GROEP NV FL,R 20-31 26/05A          | 4.200.000 | EUR     | 4.493.013          | 0,43                 |
| ING GROUP NV FL,R 17-29 26/09A          | 1.200.000 | EUR     | 1.246.842          | 0,12                 |
| ING GROUP NV FL,R 19-25 03/09A          | 1.400.000 | EUR     | 1.406.314          | 0,13                 |
| ING GROUP NV FL,R 19-30 13/11A          | 3.600.000 | EUR     | 3.647.844          | 0,35                 |
| INTESA SAN PAOLO FL,R 14-XX 17/12A      | 600.000   | EUR     | 658.453            | 0,06                 |
| INTESA SANPAOLO FL,R 20-49 31/12S       | 3.000.000 | EUR     | 3.196.665          | 0,30                 |
| KBC GROUP NV FL,R 19-29 03/12A          | 1.800.000 | EUR     | 1.791.531          | 0,17                 |
| LA BANQUE POSTALE FL,R 20-26 17,06A     | 6.500.000 | EUR     | 6.614.140          | 0,63                 |
| LA BANQUE POSTALE FL,R 20-31 26/01A     | 3.700.000 | EUR     | 3.736.390          | 0,36                 |
| MERCK KGAA FL,R 20-80 09/09A            | 2.900.000 | EUR     | 2.973.515          | 0,28                 |
| MUNICH RE FLR 20-41 26/05A              | 1.000.000 | EUR     | 1.039.945          | 0,10                 |
| OMV AG FL,R 15-XX 09/12A                | 2.500.000 | EUR     | 2.616.775          | 0,25                 |
| OMV AG FL,R 20-49 31/12A                | 6.900.000 | EUR     | 7.195.216          | 0,68                 |
| OMV AG FL,R 20-49 31/12A                | 500.000   | EUR     | 526.363            | 0,05                 |
| ORANGE FL,R 14-XX 07/02A                | 3.000.000 | EUR     | 3.422.100          | 0,33                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                                    | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR)   | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|----------------------|----------------------|
| ORANGE SA FL,R 19-XX 15/04A                    | 1.400.000 | EUR     | 1.480.213            | 0,14                 |
| ORANGE SA FL,R 19-XX 19/03A                    | 700.000   | EUR     | 723.765              | 0,07                 |
| SOCIETE GENERALE FL,R 18-28 23/02A             | 1.000.000 | EUR     | 1.017.755            | 0,10                 |
| SOCIETE GENERALE FL,R 20-28 22/09A             | 5.000.000 | EUR     | 5.164.550            | 0,49                 |
| SOCIETE GENERALE FL,R 20-30 24/11A             | 2.900.000 | EUR     | 2.909.309            | 0,28                 |
| SOCIETE GENERALE FL,R 20-99 31/12S             | 2.169.000 | USD     | 1.882.087            | 0,18                 |
| SOCIETE GENERALE SA FL,R 20-26 21/04A          | 3.000.000 | EUR     | 3.124.395            | 0,30                 |
| SOGECAP SA FL,R 14-49 29/12A                   | 1.000.000 | EUR     | 1.121.040            | 0,11                 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL,R 13-XX XX/XXA         | 900.000   | EUR     | 973.125              | 0,09                 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL,R 18-XX 22/09A         | 2.700.000 | EUR     | 2.777.819            | 0,26                 |
| TENNET HOLDING BV FL,R 20-XX 22/10A            | 4.050.000 | EUR     | 4.227.187            | 0,40                 |
| TOTAL SE FL,R 16-XX 06/10A                     | 2.600.000 | EUR     | 2.929.680            | 0,28                 |
| UNICREDIT SPA FL,R 19-25 25/06A                | 1.500.000 | EUR     | 1.550.962            | 0,15                 |
| UNICREDIT SPA FL,R 19-29 20/02A                | 567.000   | EUR     | 619.427              | 0,06                 |
| UNICREDIT SPA FL,R 19-29 23/09A                | 500.000   | EUR     | 495.615              | 0,05                 |
| UNICREDIT SPA FL,R 20-27 22/07A                | 2.000.000 | EUR     | 2.126.100            | 0,20                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL,R 20-49 21/12A         | 3.500.000 | EUR     | 3.572.188            | 0,34                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL,R 20-XX XX/XXA         | 4.700.000 | EUR     | 4.761.687            | 0,45                 |
| VODAFONE GROUP PLC FL,R 20-80 27/08A           | 2.500.000 | EUR     | 2.617.188            | 0,25                 |
| VODAFONE GROUP PLC FL,R 20-80 27/08A           | 5.071.000 | EUR     | 5.225.615            | 0,50                 |
| VOLKSWAGEN INTER FIN FL,R 20-XX 17/06A         | 5.000.000 | EUR     | 5.285.275            | 0,50                 |
| VOLKSWAGEN INTER FIN FL,R 20-XX 17/06A         | 5.000.000 | EUR     | 5.415.600            | 0,51                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL,R 14-26 24/03A          | 5.000.000 | EUR     | 5.562.000            | 0,53                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL,R 8-XX 27/06A           | 1.000.000 | EUR     | 1.129.465            | 0,11                 |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>       |           |         | <b>67.794.234</b>    | <b>6,44</b>          |
| <b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b>       |           |         | <b>67.794.234</b>    | <b>6,44</b>          |
| CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z EUR C | 64.096    | EUR     | 67.794.234           | 6,44                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>            |           |         | <b>1.018.205.117</b> | <b>96,79</b>         |
| Einstandswert                                  |           |         | 979.791.185          |                      |

# Candriam Sustainable

---

## Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich                     | 33,07        |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 14,41        |
| Deutschland                    | 9,66         |
| Spanien                        | 7,14         |
| Globale Welt                   | 6,44         |
| Niederlande                    | 6,42         |
| Italien                        | 5,46         |
| Großbritannien                 | 4,67         |
| Belgien                        | 2,85         |
| Österreich                     | 2,21         |
| Portugal                       | 1,22         |
| Luxemburg                      | 0,92         |
| Irland                         | 0,57         |
| Norwegen                       | 0,47         |
| Finnland                       | 0,46         |
| Australien                     | 0,35         |
| Schweiz                        | 0,27         |
| Schweden                       | 0,19         |
|                                | <b>96,79</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|   |              |
|---|--------------|
| Banken, Finanzinstitute                                 | 41,64        |
| Telekommunikation                                       | 9,38         |
| Anlagefonds   | 6,44         |
| Energie und Wasserversorgung                            | 5,84         |
| Immobilien Gesellschaften                               | 5,18         |
| Pharmazeutika und Kosmetik                              | 4,43         |
| Versicherungen  | 4,14         |
| Erdöl   | 3,89         |
| Elektronik und Halbleiter                               | 3,22         |
| Automobilindustrie                                      | 2,19         |
| Internet Software                                       | 1,97         |
| Lebensmittelindustrie                                   | 1,59         |
| Elektrotechnik und Elektronik                           | 1,46         |
| Bürobedarf und Computer                                 | 1,06         |
| Verpackungsindustrie                                    | 0,99         |
| Chemie  | 0,82         |
| Einzelhandel und Warenhäuser                            | 0,73         |
| Maschinen- und Apparatebau                              | 0,48         |
| Bau, Baustoffe  | 0,33         |
| Verschiedene Konsumgüter                                | 0,31         |
| Transport   | 0,18         |
| Grafik, Verlage   | 0,16         |
| Textilien und Bekleidung                                | 0,14         |
| Sonstige Dienstleistungen                               | 0,11         |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute | 0,11         |
|   | <b>96,79</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |           |          | <b>736.850.198</b> | <b>95,19</b>          |
| <b>Anleihen</b>   |           |          | <b>702.699.255</b> | <b>90,78</b>          |
| 3M EMTN 0,95 15-23 15/05A   | 5.000.000 | EUR      | 5.155.725          | 0,67                  |
| ABBAY NAT TREA SER 1,125 15-22 14/01A   | 1.500.000 | EUR      | 1.524.067          | 0,20                  |
| ABB FINANCE 0,625 16-23 03/05A  | 2.000.000 | EUR      | 2.038.320          | 0,26                  |
| ABBOTT IRELAND 0,1000 19-24 19/11A  | 2.259.000 | EUR      | 2.283.962          | 0,30                  |
| ABBOTT IRELAND FIN 0,875 18-23 27/09A   | 4.000.000 | EUR      | 4.122.860          | 0,53                  |
| ABN AMRO BANK 0,25 18-21 03/12A   | 1.500.000 | EUR      | 1.510.267          | 0,20                  |
| ABN AMRO BANK 1,25 20-25 28/05A   | 3.100.000 | EUR      | 3.267.074          | 0,42                  |
| ABN AMRO BANK NV 0,625 16-22 31/05A   | 2.800.000 | EUR      | 2.840.474          | 0,37                  |
| ADECCO SA 1,50 15-22 22/11A   | 1.863.000 | EUR      | 1.914.307          | 0,25                  |
| ADIDAS 1,25 14-21 08/10A  | 2.500.000 | EUR      | 2.521.438          | 0,33                  |
| AIR LIQUIDE FIN 1,0000 20-25 02/04A   | 2.300.000 | EUR      | 2.415.000          | 0,31                  |
| AIR LIQUIDE FINANCE 0,50 16-22 13/06A   | 2.500.000 | EUR      | 2.527.175          | 0,33                  |
| ALLIANZ FINANCE II 0,25 17-23 06/06A  | 3.000.000 | EUR      | 3.041.880          | 0,39                  |
| ALLIANZ FINANCE II 3,50 12-22 14/02A  | 3.000.000 | EUR      | 3.132.870          | 0,40                  |
| AMGEN INC 1,25 16-22 25/02A   | 5.243.000 | EUR      | 5.313.780          | 0,69                  |
| ANZ BANKING GRP 0,625 18-23 21/02A  | 515.000   | EUR      | 525.364            | 0,07                  |
| ASML HOLDING NV 0,625 16-22 07/07S  | 5.000.000 | EUR      | 5.060.775          | 0,65                  |
| ASTRAZENECA PLC 0,25 16-21 12/05A   | 4.500.000 | EUR      | 4.502.812          | 0,58                  |
| AT&T INC 1,05 18-23 09/05A  | 3.000.000 | EUR      | 3.091.320          | 0,40                  |
| AT&T INC 1,45 14-22 01/06A  | 1.000.000 | EUR      | 1.020.025          | 0,13                  |
| ATOS SE 0,7500 18-22 07/05A   | 6.000.000 | EUR      | 6.077.160          | 0,79                  |
| AVIVA PLC 6,125 13-43 05/07A  | 3.000.000 | EUR      | 3.440.250          | 0,44                  |
| AXA SA 5,125 13-43 04/07A   | 6.000.000 | EUR      | 6.737.070          | 0,87                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 1,125 19-24 28/02A   | 1.000.000 | EUR      | 1.033.480          | 0,13                  |
| BANCO DE SABADELL SA 0,875 17-23 05/03A   | 3.000.000 | EUR      | 3.056.295          | 0,40                  |
| BANCO SANTANDER SA 0,25 19-24 19/06A  | 800.000   | EUR      | 811.160            | 0,11                  |
| BANCO SANTANDER SA 1,375 17-22 09/02A   | 5.500.000 | EUR      | 5.602.080          | 0,72                  |
| BANK OF MONTREAL 0,125 20-23 26/03A   | 1.500.000 | EUR      | 1.520.408          | 0,20                  |
| BANQUE FEDERATIVE 0,65 20-24 27/02S   | 1.667.000 | USD      | 1.366.067          | 0,18                  |
| BBVA 3,875 13-23 30/01A   | 2.000.000 | EUR      | 2.181.090          | 0,28                  |
| BCO BILBAO VIZCAYA 0,75 17-22 11/09A  | 6.500.000 | EUR      | 6.607.607          | 0,85                  |
| BELFIUS BANK SA 0,01 20-25 15/10A   | 2.300.000 | EUR      | 2.306.543          | 0,30                  |
| BELFIUS BANK SA 0,3750 20-25 02/09A   | 2.800.000 | EUR      | 2.829.932          | 0,37                  |
| BELFIUS BANQUE 0,75 17-22 12/09A  | 6.000.000 | EUR      | 6.097.650          | 0,79                  |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0,625 18-23 30/08A   | 1.300.000 | EUR      | 1.328.717          | 0,17                  |
| BELGIUM 2,25 13-23 22/06A   | 4.000.000 | EUR      | 4.296.300          | 0,56                  |
| BFCM 0,125 18-21 30/08A   | 1.800.000 | EUR      | 1.807.623          | 0,23                  |
| BFCM 0,125 19-24 05/02Y   | 1.200.000 | EUR      | 1.213.998          | 0,16                  |
| BFCM 0,50 18-22 16/11A  | 3.000.000 | EUR      | 3.046.305          | 0,39                  |
| BFCM 0,75 19-23 15/06A  | 3.500.000 | EUR      | 3.590.352          | 0,46                  |
| BNP PARIBAS 1,0000 18-24 17/04A   | 2.500.000 | EUR      | 2.589.175          | 0,33                  |
| BNP PARIBAS 1,125 16-23 15/01A  | 1.000.000 | EUR      | 1.028.930          | 0,13                  |
| BNP PARIBAS 1,125 17-23 10/10A  | 3.000.000 | EUR      | 3.107.100          | 0,40                  |
| BNP PARIBAS 2,875 12-22 24/10A  | 2.500.000 | EUR      | 2.647.063          | 0,34                  |
| BNP PARIBAS REGS 0,75 16-22 11/11A  | 1.000.000 | EUR      | 1.020.320          | 0,13                  |
| BNZ INT FUNDING 0,50 18-23 13/05A   | 3.000.000 | EUR      | 3.051.780          | 0,39                  |
| BNZ INTL FUNDING 0,625 19-22 23/04A   | 3.574.000 | EUR      | 3.618.228          | 0,47                  |
| BPCE SA 1,125 17-23 18/01A  | 1.000.000 | EUR      | 1.026.730          | 0,13                  |
| BRITISH TELECOM 0,625 16-21 10/03A  | 2.900.000 | EUR      | 2.904.741          | 0,38                  |
| BUREAU VERITAS SA 3,125 14-21 21/01A  | 1.400.000 | EUR      | 1.401.939          | 0,18                  |
| CAISSE DEPOTS CONS 0,01 20-25 15/09A  | 1.700.000 | EUR      | 1.742.738          | 0,23                  |
| CANADIAN IMPERIAL 0,4800 20-XX XX/XXQ   | 3.164.000 | USD      | 2.587.586          | 0,33                  |
| CANADIAN IMPERIAL 0,75 18-23 22/03A   | 2.000.000 | EUR      | 2.046.050          | 0,26                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|------------|----------|--------------------|-----------------------|
| CANADIAN IMPERIAL BAN 0,375 19-24 03/05A | 2.628.000  | EUR      | 2.664.017          | 0,34                  |
| CAPGEMINI SE 0,6250 20-25 23/06A         | 3.500.000  | EUR      | 3.603.635          | 0,47                  |
| CAPGEMINI SE 2,50 15-23 01/07A           | 500.000    | EUR      | 530.313            | 0,07                  |
| CARREFOUR SA 0,875 18-23 12/06A          | 1.000.000  | EUR      | 1.022.865          | 0,13                  |
| CARREFOUR SA 1,75 14-22 15/07A           | 1.500.000  | EUR      | 1.538.572          | 0,20                  |
| CASSA DEPOSITI 1,50 17-24 21/06A         | 3.000.000  | EUR      | 3.160.470          | 0,41                  |
| CITIGROUP 0,75 16-23 26/10A              | 6.000.000  | EUR      | 6.150.030          | 0,79                  |
| CM ARKEA 1,00 15-23 26/01A               | 3.000.000  | EUR      | 3.079.485          | 0,40                  |
| CM ARKEA 1,25 17-24 31/05A               | 2.000.000  | EUR      | 2.080.730          | 0,27                  |
| CNP ASSUR, 1,875 16-22 20/10A            | 4.500.000  | EUR      | 4.655.565          | 0,60                  |
| COLGATE-PALMOLIVE CO 0,00 19-21 12/11U   | 2.835.000  | EUR      | 2.842.754          | 0,37                  |
| COUNCIL OF EUROPE 0,375 15-22 27/10A     | 3.000.000  | EUR      | 3.054.195          | 0,39                  |
| CREDIT AGRICOLE LDN 0,50 19-24 24/06A    | 3.000.000  | EUR      | 3.060.150          | 0,40                  |
| CREDIT AGRICOLE LDN 0,75 16-22 01/12A    | 2.000.000  | EUR      | 2.047.200          | 0,26                  |
| CREDIT AGRICOLE LDN 5,125 11-23 18/04A   | 1.500.000  | EUR      | 1.694.198          | 0,22                  |
| CRH FINANCE 3,125 13-23 03/04A           | 750.000    | EUR      | 806.355            | 0,10                  |
| CRH FINANCE GERMANY 1,75 14-21 16/07A    | 3.550.000  | EUR      | 3.571.318          | 0,46                  |
| DANONE SA 0,424 16-22 03/11A             | 5.000.000  | EUR      | 5.063.925          | 0,65                  |
| DASSAULT SYSTEM 0,00 19-22 16/09U        | 4.000.000  | EUR      | 4.019.080          | 0,52                  |
| DEN NORSKE BANK 4,375 11-21 24/02S       | 800.000    | EUR      | 805.428            | 0,10                  |
| DEUTSCHE POST FIN 2,95 12-22 27/06A      | 2.000.000  | EUR      | 2.098.440          | 0,27                  |
| DNB BANK ASA 0,05 19-23 14/11A           | 1.010.000  | EUR      | 1.018.469          | 0,13                  |
| DNB BANK ASA 4,25 12-22 18/01A           | 3.000.000  | EUR      | 3.146.400          | 0,41                  |
| EDP FINANCE 1,875 17-23 29/09A           | 500.000    | EUR      | 527.203            | 0,07                  |
| EDP FINANCE 2,625 14-22 18/01A           | 3.000.000  | EUR      | 3.090.150          | 0,40                  |
| ELIA SYSTEMS OP 1,375 15-24 27/05A       | 2.500.000  | EUR      | 2.620.113          | 0,34                  |
| ELI LILLY & CO 1,00 15-22 02/06A         | 4.500.000  | EUR      | 4.570.920          | 0,59                  |
| ENI EMTN 3,25 13-23 10/07A               | 2.000.000  | EUR      | 2.177.440          | 0,28                  |
| ENI SPA 0,75 16-22 17/05A                | 3.000.000  | EUR      | 3.044.340          | 0,39                  |
| EUROGRID GMBH 1,625 15-23 03/11A         | 2.500.000  | EUR      | 2.622.787          | 0,34                  |
| EUROPEAN FIN STABI 0,50 15-23 20/01A     | 500.000    | EUR      | 512.287            | 0,07                  |
| FERROVIAL REGS 3,375 13-21 07/06A        | 1.300.000  | EUR      | 1.318.954          | 0,17                  |
| FRANCE 0,00 19-25 25/03U                 | 2.700.000  | EUR      | 2.778.340          | 0,36                  |
| FRANCE 0,00 20-23 25/02U                 | 8.000.000  | EUR      | 8.126.400          | 1,05                  |
| FRANCE 1,00 15-25 25/11A                 | 1.000.000  | EUR      | 1.082.680          | 0,14                  |
| FRANCE 2,25 11-22 25/10A                 | 2.000.000  | EUR      | 2.109.030          | 0,27                  |
| IBERDROLA FINANZAS 1,00 16-24 07/03A     | 3.000.000  | EUR      | 3.105.495          | 0,40                  |
| IBERDROLA INTL BV 2,50 14-22 24/10A      | 1.500.000  | EUR      | 1.575.923          | 0,20                  |
| IBERDROLA INTL BV 3,00 13-22 31/01A      | 300.000    | EUR      | 310.656            | 0,04                  |
| IBM 0,5 16-21 07/09A                     | 1.800.000  | EUR      | 1.811.061          | 0,23                  |
| IBM CORP 0,375 19-23 31/01A              | 2.000.000  | EUR      | 2.025.610          | 0,26                  |
| ICO 0,25 17-22 30/04A                    | 3.500.000  | EUR      | 3.535.298          | 0,46                  |
| INDONESIA 2,875 14-21 08/07A             | 2.200.000  | EUR      | 2.236.982          | 0,29                  |
| ING GROUP NV 0,75 17-22 09/03A           | 3.500.000  | EUR      | 3.541.703          | 0,46                  |
| ING GROUP NV 1,0 10,23 20/09A            | 4.000.000  | EUR      | 4.132.200          | 0,53                  |
| INSTITUT CREDIT 0,2500 20-24 30/04A      | 1.562.000  | EUR      | 1.600.246          | 0,21                  |
| INTESA SANPAOLO 0,75 19-24 04/12A        | 1.096.000  | EUR      | 1.124.902          | 0,15                  |
| INTESA SANPAOLO 0,875 17-22 27/06A       | 2.000.000  | EUR      | 2.031.110          | 0,26                  |
| INTESA SANPAOLO 1,0000 19-24 04/07A      | 1.444.000  | EUR      | 1.490.056          | 0,19                  |
| INTESA SAN PAOLO 4,00 13-23 30/11A       | 4.000.000  | EUR      | 4.453.480          | 0,58                  |
| ITALY 0,05 19-23 15/01S                  | 4.000.000  | EUR      | 4.038.140          | 0,52                  |
| ITALY 1,45 18-25 15-05S                  | 19.300.000 | EUR      | 20.634.981         | 2,67                  |
| ITALY 1,75 19-24 01/07S                  | 8.000.000  | EUR      | 8.554.560          | 1,11                  |
| ITALY 4,50 13-23 01/05S                  | 29.000.000 | EUR      | 32.332.100         | 4,18                  |
| ITALY BTP 0,65 16-23 15/10S              | 9.000.000  | EUR      | 9.252.270          | 1,20                  |
| KBC GROUP NV 0,75 17-22 01/03M           | 2.500.000  | EUR      | 2.531.262          | 0,33                  |
| KBC GROUP NV 0,875 18-23 27/06A          | 4.500.000  | EUR      | 4.626.495          | 0,60                  |
| KELLOGG 1,75 14-21 24/05A                | 1.600.000  | EUR      | 1.612.760          | 0,21                  |
| KELLOGG CO 0,80 17-22 17/11A             | 2.400.000  | EUR      | 2.445.624          | 0,32                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| KERING 0,2500 20-23 13/05A               | 4.300.000 | EUR     | 4.344.935          | 0,56                 |
| KLEPIERRE 4,75 11-21 14/03A              | 3.000.000 | EUR     | 3.027.060          | 0,39                 |
| KLEPIERRE EMTN 1,00 15-23 17/04A         | 5.000.000 | EUR     | 5.123.900          | 0,66                 |
| LATVIA GOVERNMENT 0,125 20-23 14/04A     | 1.000.000 | EUR     | 1.014.750          | 0,13                 |
| LEGRAND SA 0,50 17-23 09/10A             | 1.500.000 | EUR     | 1.527.862          | 0,20                 |
| LLOYDS BANK GROUP 1,00 16-23 09/11A      | 1.000.000 | EUR     | 1.032.040          | 0,13                 |
| MASTERCARD 1,10 15-22 01/12S             | 8.000.000 | EUR     | 8.198.040          | 1,06                 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0,00 19-22 02/12U  | 3.367.000 | EUR     | 3.382.993          | 0,44                 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0,00 20-23 15/03U  | 2.552.000 | EUR     | 2.564.390          | 0,33                 |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0,00 20-25 15/10U  | 1.134.000 | EUR     | 1.139.313          | 0,15                 |
| MERCK FINANCIAL 0,005 19-23 15/12A       | 1.300.000 | EUR     | 1.307.514          | 0,17                 |
| MERCK FINANCIAL 1,375 15-22 01/09A       | 2.000.000 | EUR     | 2.046.180          | 0,26                 |
| MICROSOFT CORP 2,125 13-21 06/12S        | 1.000.000 | EUR     | 1.017.465          | 0,13                 |
| MORGAN STANLEY 0,56 20-23 10/11S         | 1.371.000 | USD     | 1.123.048          | 0,15                 |
| MUNICH RE EMTN 6,25 12-42 26/05A         | 3.000.000 | EUR     | 3.257.505          | 0,42                 |
| NATIONAL AUSTRALIA 0,25 19-24 20/05A     | 1.752.000 | EUR     | 1.781.083          | 0,23                 |
| NATIONAL AUSTRALIA 0,35 17-22 07/09A     | 4.000.000 | EUR     | 4.048.180          | 0,52                 |
| NATIONAL AUSTRALIA BK 0,625 18-23 30/08A | 2.000.000 | EUR     | 2.049.020          | 0,26                 |
| NATIONWIDE BUILDING 0,625 17-23 19/04A   | 459.000   | EUR     | 467.404            | 0,06                 |
| NESTLE FINANCE 0,00001 20-25 3/12A       | 2.710.000 | EUR     | 2.742.073          | 0,35                 |
| NESTLE FINANCE 0,00 20-24 12/11U         | 3.124.000 | EUR     | 3.155.880          | 0,41                 |
| NN GROUP NV 1,00 15-22 18/03A            | 5.000.000 | EUR     | 5.078.150          | 0,66                 |
| NORDEA BANK 2,00 14-21 17/02A            | 700.000   | EUR     | 702.086            | 0,09                 |
| NORDEA BANK AB 0,30 17-22 30/06A         | 3.500.000 | EUR     | 3.534.773          | 0,46                 |
| NORDEA BK 0,875 18-23 26/06A             | 1.041.000 | EUR     | 1.069.877          | 0,14                 |
| NORDRHEIN WESTFALEN 4,375 07-22 29/04A   | 2.500.000 | EUR     | 2.664.438          | 0,34                 |
| NOVARTIS FINANCE S 0 17-21 31/03A        | 1.500.000 | EUR     | 1.501.043          | 0,19                 |
| NOVARTIS FINANCE SA 0,5 18-23 14/08A     | 1.000.000 | EUR     | 1.020.715          | 0,13                 |
| OMV AG 2,625 12-22 27/09A                | 1.300.000 | EUR     | 1.366.807          | 0,18                 |
| OMV AG EMTN 4,25 11-21 12/10A            | 2.200.000 | EUR     | 2.279.662          | 0,29                 |
| ORANGE EMTN 3,375 10-22 16/09A           | 2.200.000 | EUR     | 2.340.932          | 0,30                 |
| ORANGE SA 0,5 19-22 15/01A               | 1.000.000 | EUR     | 1.008.320          | 0,13                 |
| ORANGE SA 1,1250 19-24 15/07A            | 500.000   | EUR     | 521.705            | 0,07                 |
| ORSTED 2,625 12-22 19/09A                | 2.000.000 | EUR     | 2.096.910          | 0,27                 |
| PEPSI 0,25 20-24 06/05A                  | 1.773.000 | EUR     | 1.800.136          | 0,23                 |
| PEPSICO 1,75 14-21 28/04A                | 2.500.000 | EUR     | 2.503.937          | 0,32                 |
| POLAND 0,00 20-23 07/07U                 | 1.500.000 | EUR     | 1.512.098          | 0,20                 |
| PORTUGAL 2,20 15-22 17/10A               | 8.000.000 | EUR     | 8.422.360          | 1,09                 |
| PORTUGAL 2,875 15-25 15/10A              | 1.000.000 | EUR     | 1.160.315          | 0,15                 |
| PORTUGAL 4,95 08-23 25/10A               | 3.000.000 | EUR     | 3.472.440          | 0,45                 |
| PORTUGAL 5,65 13-24 15/02A               | 3.000.000 | EUR     | 3.585.240          | 0,46                 |
| PROCTER & GAMBLE CO 0,55 20-25 29/10S    | 2.632.000 | USD     | 2.173.812          | 0,28                 |
| PROCTER & GAMBLE CO 0,625 18-24 30/10A   | 1.500.000 | EUR     | 1.550.783          | 0,20                 |
| PROCTER GAMB REGS 2,00 12-22 16/08A      | 4.000.000 | EUR     | 4.153.840          | 0,54                 |
| RABOBANK INTL EMTN 4,00 12-22 11/01A     | 2.000.000 | EUR     | 2.091.600          | 0,27                 |
| RABOBANK NEDERLAND 0,125 16-21 11/10A    | 1.500.000 | EUR     | 1.507.470          | 0,20                 |
| RABOBANK NEDERLAND 0,625 19-24 27/02A    | 1.000.000 | EUR     | 1.024.480          | 0,13                 |
| RELX FINANCE BV 0,375 17-21 22/03A       | 1.500.000 | EUR     | 1.501.433          | 0,19                 |
| REPSOL INTL FINANC 0,50 17-22 23/05A     | 4.000.000 | EUR     | 4.043.820          | 0,52                 |
| ROYAL BANK CANADA 0,875 15-22 17/06A     | 2.000.000 | EUR     | 2.040.480          | 0,26                 |
| ROYAL BANK OF CANADA 0,1250 19-24 23/07A | 2.581.000 | EUR     | 2.605.119          | 0,34                 |
| SANOFI SA 0,5 18-23 21/03A               | 3.000.000 | EUR     | 3.052.185          | 0,39                 |
| SANTAN CONSUMER 1,1250 18-23 09/10A      | 1.000.000 | EUR     | 1.036.040          | 0,13                 |
| SANTANDER CONS FIN 0,3750 19-24 27/06A   | 500.000   | EUR     | 507.450            | 0,07                 |
| SANTANDER CONSUMER 0,875 19-22 21/01A    | 2.000.000 | EUR     | 2.023.720          | 0,26                 |
| SANTANDER INTL DEB 1,375 16-21 03/03A    | 500.000   | EUR     | 501.467            | 0,07                 |
| SAP SE 0,0 20-23 17/05A                  | 2.000.000 | EUR     | 2.012.170          | 0,26                 |
| SAP SE 0,25 18-22 10/03A                 | 2.500.000 | EUR     | 2.516.400          | 0,33                 |
| SCANIA CV AB 0,00 20-22 23/11U           | 2.284.000 | EUR     | 2.286.078          | 0,30                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|------------|----------|--------------------|-----------------------|
| SCHNEIDER ELECT 0,00 20-23 12/06U        | 3.000.000  | EUR      | 3.020.025          | 0,39                  |
| SCHNEIDER ELECTRIC 1,50 15-23 08/09A     | 1.500.000  | EUR      | 1.565.625          | 0,20                  |
| SCHNEIDER ELECTRIC 2,50 13-21 06/09A     | 800.000    | EUR      | 815.516            | 0,11                  |
| SG 0,25 18-22 18/01A                     | 3.000.000  | EUR      | 3.020.895          | 0,39                  |
| SIEMENS FIN 0,00 20-23 20/02U            | 1.600.000  | EUR      | 1.609.040          | 0,21                  |
| SIEMENS FIN EMTN 1,75 13-21 12/03A       | 1.500.000  | EUR      | 1.504.845          | 0,19                  |
| SIEMENS FIN NV 0,00 19-24 05/09U         | 1.000.000  | EUR      | 1.009.515          | 0,13                  |
| SIEMENS FIN NV 0,30 19-24 28/02A         | 1.076.000  | EUR      | 1.097.644          | 0,14                  |
| SOCIETE GENERALE 1,00 16-22 01/04A       | 3.000.000  | EUR      | 3.047.460          | 0,39                  |
| SODEXHO 1,75 14-22 24/01A                | 2.000.000  | EUR      | 2.033.330          | 0,26                  |
| SODEXO SA 0,5000 20-24 17/01A            | 2.356.000  | EUR      | 2.401.153          | 0,31                  |
| SOLVAY SA 1,625 15-22 02/12A             | 3.000.000  | EUR      | 3.093.795          | 0,40                  |
| SPAIN 0,00 20-23 30/04U                  | 23.000.000 | EUR      | 23.309.925         | 3,01                  |
| SPAIN 0,40 17-22 30/04A                  | 10.000.000 | EUR      | 10.136.800         | 1,31                  |
| SPAIN 3,80 14-24 30/04A                  | 2.200.000  | EUR      | 2.520.815          | 0,33                  |
| SPAIN 5,40 13-23 31/01A                  | 7.000.000  | EUR      | 7.875.560          | 1,02                  |
| SPAIN 5,85 11-22 31/01A                  | 7.400.000  | EUR      | 7.916.890          | 1,02                  |
| SPAIN STRIP 0,45 17-22 31/10A            | 4.500.000  | EUR      | 4.585.545          | 0,59                  |
| STATE OF HESSEN 0,00 19-24 26/07U        | 2.237.000  | EUR      | 2.282.702          | 0,30                  |
| STATOIL 0,875 15-23 17/02A               | 3.000.000  | EUR      | 3.066.930          | 0,40                  |
| STATOILHYDRO EMTN 5,625 09-21 11/03A     | 1.500.000  | EUR      | 1.516.470          | 0,20                  |
| SUEZ ENVIRONNEMENT 4,125 10-22 24/06A    | 3.500.000  | EUR      | 3.739.628          | 0,48                  |
| SWISS RE FINANCE (UK) 1,375 16-23 27/05A | 5.000.000  | EUR      | 5.186.375          | 0,67                  |
| TAKEDA PHARMACE 1,1250 18-22 21/11A      | 6.000.000  | EUR      | 6.141.450          | 0,79                  |
| TELEFONICA EMISIONES 1,069 19-24 05/02A  | 700.000    | EUR      | 725.389            | 0,09                  |
| TELEFONICA EMISIONES 3,987 13-23 23/01A  | 2.000.000  | EUR      | 2.175.230          | 0,28                  |
| TELEKOM FINANZ 4,00 12-22 04/04A         | 4.000.000  | EUR      | 4.211.340          | 0,54                  |
| TELENOR ASA 0,00 19-23 25/09U            | 4.119.000  | EUR      | 4.146.927          | 0,54                  |
| TELENOR ASA 2,75 12-22 27/06A            | 1.500.000  | EUR      | 1.567.612          | 0,20                  |
| TELSTRA CORP LTD 3,50 12-22 21/09A       | 3.000.000  | EUR      | 3.194.205          | 0,41                  |
| TELSTRA CORP LTD 3,625 10-21 15/03A      | 1.500.000  | EUR      | 1.511.872          | 0,20                  |
| TENNET HOLDING 0,875 15-21 04/06A        | 2.500.000  | EUR      | 2.504.987          | 0,32                  |
| TENNET HOLDING B,V 4,50 10-22 09/02A     | 1.500.000  | EUR      | 1.581.053          | 0,20                  |
| TENNET HOLDING EMTN 4,625 11-23 21/02A   | 1.000.000  | EUR      | 1.104.320          | 0,14                  |
| TERNA SPA 1,00 18-23 23/07A              | 4.000.000  | EUR      | 4.132.260          | 0,53                  |
| THERMO FISHER 2,15 15-22 21/07A          | 4.000.000  | EUR      | 4.124.180          | 0,53                  |
| THERMO FISHER S 0,1250 19-25 01/03A      | 1.000.000  | EUR      | 1.007.730          | 0,13                  |
| THERMO FISHER SCIENT 0,75 16-24 12/09A   | 1.000.000  | EUR      | 1.030.450          | 0,13                  |
| TORONTO-DOMINIO 0,3750 19-24 25/04A      | 5.275.000  | EUR      | 5.363.198          | 0,69                  |
| TOTAL CAPITAL 2,125 13-21 19/11A         | 1.000.000  | EUR      | 1.022.360          | 0,13                  |
| TOTAL CAPITAL 3,125 10-22 16/09A         | 2.000.000  | EUR      | 2.120.000          | 0,27                  |
| TOYOTA MOTOR 2,375 13-23 01/02A          | 500.000    | EUR      | 527.677            | 0,07                  |
| TOYOTA MOTOR CR 0,3500 20-22 14/10S      | 438.000    | USD      | 358.673            | 0,05                  |
| TOYOTA MOTOR CR 0,8000 20-25 16/10S      | 484.000    | USD      | 398.229            | 0,05                  |
| TOYOTA MOTOR CREDIT 0,75 15-22 21/07A    | 1.500.000  | EUR      | 1.524.472          | 0,20                  |
| TYCO ELECTRONICS 0,00 20-25 14/02U       | 3.044.000  | EUR      | 3.071.990          | 0,40                  |
| TYCO ELECTRONICS REGS 1,10 15-23 01/03A  | 1.000.000  | EUR      | 1.028.175          | 0,13                  |
| UNIBAIL-RODAMCO 0,1250 18-21 14/05A      | 3.000.000  | EUR      | 3.002.415          | 0,39                  |
| UNICREDIT 3,25 14-21 14/01A              | 3.600.000  | EUR      | 3.603.654          | 0,47                  |
| UNICREDIT 4,375 09-22 31/01A             | 1.000.000  | EUR      | 1.052.425          | 0,14                  |
| UNICREDIT SPA 2,00 16-23 04/03A          | 2.000.000  | EUR      | 2.093.580          | 0,27                  |
| UNICREDIT SPA 6,125 11-21 19/04A         | 1.000.000  | EUR      | 1.017.045          | 0,13                  |
| UNICREDIT SPA REGS 6,95 12-22 31/10A     | 1.000.000  | EUR      | 1.114.053          | 0,14                  |
| UNILEVER NV 0,375 17-23 14/02A           | 5.000.000  | EUR      | 5.077.200          | 0,66                  |
| VEOLIA ENVIRONN, 5,125 07-22 24/05A      | 3.500.000  | EUR      | 3.764.547          | 0,49                  |
| VESTAS WIND SYSTEMS 2,75 15-22 11/03A    | 3.500.000  | EUR      | 3.588.655          | 0,46                  |
| VODAFONE GROUP 1,75 16-23 25/08A         | 1.000.000  | EUR      | 1.051.115          | 0,14                  |
| VODAFONE GROUP 4,65 10-22 20/01A         | 2.500.000  | EUR      | 2.628.400          | 0,34                  |
| VODAFONE GROUP PLC 0,375 17-21 22/11A    | 3.331.000  | EUR      | 3.352.385          | 0,43                  |

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                                    | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| VOLKSWAGEN GROU 1,2500 20-25 24/11S            | 1.366.000 | USD     | 1.125.824          | 0,15                 |
| VONOVIA FINANCE BV 0,125 19-23 06/04A          | 6.000.000 | EUR     | 6.042.990          | 0,78                 |
| VW INTL FINANCE 0,875 15-23 16/01A             | 3.000.000 | EUR     | 3.058.245          | 0,40                 |
| WILLOW 3,375 12-22 27/06A                      | 4.500.000 | EUR     | 4.746.420          | 0,61                 |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>          |           |         | <b>34.150.943</b>  | <b>4,41</b>          |
| ALLIANZ FINANCE FL,R 11-41 08/07A              | 2.000.000 | EUR     | 2.057.790          | 0,27                 |
| BANCO DE SABADE FL,R 20-23 29/06A              | 900.000   | EUR     | 923.328            | 0,12                 |
| BANK OF MONTREAL FL,R 20-23 08/12Q             | 1.304.000 | USD     | 1.065.757          | 0,14                 |
| BNP PARIBAS REGS FL,R 14-27 14/10A             | 500.000   | EUR     | 520.255            | 0,07                 |
| CARREFOUR BANQUE FL,R 18-22 15/06Q             | 1.500.000 | EUR     | 1.504.597          | 0,19                 |
| CNP ASSURANCES FL,R 11-41 30/09A               | 1.000.000 | EUR     | 1.052.005          | 0,14                 |
| DANONE SA EMTN FL,R 17-XX 23/06A               | 2.500.000 | EUR     | 2.575.275          | 0,33                 |
| DELTA LLOYD LEVENSV FL,R 12-42 29/08A          | 1.000.000 | EUR     | 1.147.180          | 0,15                 |
| DH EUROPE FIN FL,R 17-22 30/06Q                | 269.000   | EUR     | 269.779            | 0,03                 |
| DIGITAL DUTCH FINCO FL,R 20-22 23/09Q          | 1.554.000 | EUR     | 1.558.258          | 0,20                 |
| IBERDROLA INTL BV FL,R 17-XX 22/02A            | 3.000.000 | EUR     | 3.084.570          | 0,40                 |
| ING BANK N,V, FL,R 18-21 26/11Q                | 1.100.000 | EUR     | 1.105.252          | 0,14                 |
| KBC GROEP FL,R 15-27 11/03A                    | 2.500.000 | EUR     | 2.551.088          | 0,33                 |
| MORGAN STANLEY FL,R 19-24 26/07A               | 1.000.000 | EUR     | 1.018.185          | 0,13                 |
| OMV AG FL,R 15-XX 09/12A                       | 500.000   | EUR     | 523.355            | 0,07                 |
| RABOBANK FL,R 14-26 26/05A                     | 2.500.000 | EUR     | 2.525.400          | 0,33                 |
| SANOFI FL,R 16-22 13/09A                       | 2.000.000 | EUR     | 2.011.120          | 0,26                 |
| SOCIETE GENERALE FL,R 18-28 23/02A             | 2.000.000 | EUR     | 2.035.510          | 0,26                 |
| SOCIETE GENERALE SUB FL,R 14-26 16/09A         | 1.400.000 | EUR     | 1.422.904          | 0,18                 |
| SUEZ FL,R 15-XX 30/03A                         | 2.000.000 | EUR     | 2.050.010          | 0,26                 |
| TOTAL SE FL,R 16-49 18/05A                     | 3.000.000 | EUR     | 3.149.325          | 0,41                 |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>       |           |         | <b>25.907.304</b>  | <b>3,34</b>          |
| <b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b>       |           |         | <b>25.907.304</b>  | <b>3,34</b>          |
| CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z EUR C | 24.494    | EUR     | 25.907.304         | 3,34                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>            |           |         | <b>762.757.502</b> | <b>98,53</b>         |
| Einstandswert                                  |           |         | 767.540.230        |                      |



# Candriam Sustainable

---

## Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich                     | 20,24        |
| Italien                        | 13,60        |
| Spanien                        | 12,93        |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 10,83        |
| Deutschland                    | 6,07         |
| Niederlande                    | 5,17         |
| Belgien                        | 4,17         |
| Großbritannien                 | 3,55         |
| Schweiz                        | 3,41         |
| Globale Welt                   | 3,35         |
| Portugal                       | 2,62         |
| Kanada                         | 2,57         |
| Norwegen                       | 2,23         |
| Australien                     | 1,69         |
| Österreich                     | 1,08         |
| Neuseeland                     | 0,86         |
| Japan                          | 0,79         |
| Dänemark                       | 0,73         |
| Finnland                       | 0,69         |
| Irland                         | 0,57         |
| Europa                         | 0,46         |
| Schweden                       | 0,30         |
| Indonesien                     | 0,29         |
| Polen                          | 0,20         |
| Lettland                       | 0,13         |
|                                | <b>98,53</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Banken, Finanzinstitute       | 37,50        |
| Staats- und Kommunalanleihen  | 22,72        |
| Telekommunikation             | 4,58         |
| Versicherungen                | 4,34         |
| Pharmazeutika und Kosmetik    | 3,53         |
| Anlagefonds                   | 3,35         |
| Energie und Wasserversorgung  | 2,84         |
| Lebensmittelindustrie         | 2,72         |
| Internet Software             | 2,55         |
| Immobilien Gesellschaften     | 2,22         |
| Erdöl                         | 2,21         |
| Elektrotechnik und Elektronik | 2,07         |
| Verschiedene Konsumgüter      | 2,05         |
| Elektronik und Halbleiter     | 1,45         |
| Einzelhandel und Warenhäuser  | 0,89         |
| Biotechnologie                | 0,69         |
| Sonstige Dienstleistungen     | 0,52         |
| Bürobedarf und Computer       | 0,50         |
| Supranational Organismus      | 0,46         |
| Automobilindustrie            | 0,44         |
| Chemie                        | 0,40         |
| Textilien und Bekleidung      | 0,33         |
| Transport                     | 0,17         |
|                               | <b>98,53</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |           |          | <b>211.739.643</b> | <b>91,92</b>          |
| <b>Anleihen</b>   |           |          | <b>196.265.808</b> | <b>85,20</b>          |
| 3M CO 3,05 20-30 15/04S   | 400.000   | USD      | 372.938            | 0,16                  |
| ABBOTT IRL FINANCING 0,375 19-27 19/11A   | 431.000   | EUR      | 442.898            | 0,19                  |
| ABBOTT LABORATORIES 1,15 20-28 30/01S   | 132.000   | USD      | 109.462            | 0,05                  |
| ABBOTT LABORATORIES 1,4000 20-30 30/06S   | 400.000   | USD      | 331.779            | 0,14                  |
| ABN AMRO BANK 1,25 20-25 28/05A   | 600.000   | EUR      | 632.337            | 0,27                  |
| ABN AMRO BANK N 0,6000 20-27 15/01A   | 300.000   | EUR      | 309.140            | 0,13                  |
| ABN AMRO BANK SUB 2,875 16-28 18/01A  | 500.000   | EUR      | 526.310            | 0,23                  |
| ADECCO INTERNATIONAL 1,25 19-29 20/11A  | 250.000   | EUR      | 271.879            | 0,12                  |
| ADIDAS AG 0,00 20-28 05/10U   | 700.000   | EUR      | 705.985            | 0,31                  |
| ADIF ALTA VELOC 0,5500 20-30 30/04A   | 900.000   | EUR      | 932.638            | 0,41                  |
| AIR LIQUIDE FIN 1,0000 20-25 02/04A   | 400.000   | EUR      | 420.000            | 0,18                  |
| AIR PRODUCTS & CHEMICAL 1,500 20-25 15/10S  | 935.000   | USD      | 797.434            | 0,35                  |
| ALLEMAGNE 0,5 18-28 15/02A  | 540.000   | EUR      | 587.328            | 0,26                  |
| ALLIANDER REGS 0,875 16-26 22/04A   | 500.000   | EUR      | 527.910            | 0,23                  |
| ALLIANZ SE 3,875 16-XX 07/09S   | 400.000   | USD      | 331.033            | 0,14                  |
| ALPHABET 1,998 16-26 15/08S   | 550.000   | USD      | 481.721            | 0,21                  |
| AMERICAN INTL GRP 1,875 17-27 21/06A  | 503.000   | EUR      | 554.085            | 0,24                  |
| AMGEN 3,125 15-25 01/05S  | 414.000   | USD      | 371.727            | 0,16                  |
| AMPLIFON SPA 1,1250 20-27 13/02A  | 500.000   | EUR      | 499.200            | 0,22                  |
| ASML HOLDING NV 0,6250 20-29 07/05A   | 419.000   | EUR      | 440.390            | 0,19                  |
| ASML HOLDING NV 1,375 16-26 07/07S  | 200.000   | EUR      | 216.503            | 0,09                  |
| ASTRAZENECA 4,0 18-29 17/08S  | 550.000   | USD      | 537.270            | 0,23                  |
| ASTRAZENECA PLC 2,1250 20-50 06/08S   | 1.000.000 | USD      | 768.350            | 0,33                  |
| AT&AMP T INC 2,55 20-33 01/12S  | 606.000   | USD      | 509.876            | 0,22                  |
| AT&T INC 4,125 16-26 17/02S   | 456.000   | USD      | 431.599            | 0,19                  |
| AT&T INC 4,35 19-29 01/03S  | 700.000   | USD      | 682.445            | 0,30                  |
| ATOS SE 0,7500 18-22 07/05A   | 200.000   | EUR      | 202.572            | 0,09                  |
| ATOS SE 1,7500 18-25 07/05A   | 500.000   | EUR      | 537.058            | 0,23                  |
| AUSTRALIA 1,00 20-30 21/12S   | 1.250.000 | AUD      | 790.584            | 0,34                  |
| AUSTRALIA 3,00 16-47 21/03S   | 340.000   | AUD      | 264.449            | 0,11                  |
| AUSTRALIA 3,25 12-29 21/04S   | 1.125.000 | AUD      | 849.909            | 0,37                  |
| AUSTRALIA 3,25 13-25 21/04S   | 600.000   | AUD      | 426.927            | 0,19                  |
| AUSTRIA 0,00 20-30 20/02U   | 200.000   | EUR      | 208.073            | 0,09                  |
| AUSTRIA 0,50 17-27 20/04A   | 209.000   | EUR      | 224.235            | 0,10                  |
| AUSTRIA 0,75 16-26 20/10A   | 400.000   | EUR      | 433.048            | 0,19                  |
| AUSTRIA 2,40 13-34 23/05A   | 114.000   | EUR      | 155.530            | 0,07                  |
| AUSTRIA 3,80 12-62 26/01A   | 44.000    | EUR      | 107.376            | 0,05                  |
| AXA SUB 4,50 16-XX 15/03S   | 300.000   | USD      | 250.000            | 0,11                  |
| BALL CORP 1,5000 19-27 15/03S   | 600.000   | EUR      | 617.730            | 0,27                  |
| BANCO BILBAO VI 0,3750 19-24 02/10A   | 400.000   | EUR      | 404.562            | 0,18                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA 1,00 19-26 21/06A  | 400.000   | EUR      | 421.214            | 0,18                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA AR 0,5 20-27 14/01A  | 500.000   | EUR      | 510.838            | 0,22                  |
| BANCO DE SABADELL 0,625 16-24 10/06A  | 200.000   | EUR      | 207.181            | 0,09                  |
| BANCO DE SABADELL SA 0,875 19-25 22/07A   | 700.000   | EUR      | 716.439            | 0,31                  |
| BANCO DE SABADELL SA 1,75 19-24 10/05A  | 200.000   | EUR      | 207.410            | 0,09                  |
| BANCO SANTANDER 1,125 18-25 17/01A  | 300.000   | EUR      | 312.156            | 0,14                  |
| BANCO SANTANDER SA 0,30 19-26 04/10A  | 400.000   | EUR      | 408.376            | 0,18                  |
| BANCO SANTANDER SA 1,125 20-27 23/06A   | 500.000   | EUR      | 530.272            | 0,23                  |
| BANK OF NY MELL 3,3000 17-29 23/08S   | 1.000.000 | USD      | 935.683            | 0,41                  |
| BANQUE FED CRED MU 1,25 17-27 26/05A  | 500.000   | EUR      | 541.478            | 0,24                  |
| BANQUE INTERAMER DEV 2,00 16-26 02/06S  | 520.000   | USD      | 457.479            | 0,20                  |
| BASF SE 0,2500 20-27 05/06A   | 900.000   | EUR      | 921.510            | 0,40                  |
| BELFIUS BANK SA 0,01 20-25 15/10A   | 300.000   | EUR      | 300.853            | 0,13                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                             | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| BELFIUS BANQUE 0,75 17-22 12/09A        | 200.000   | EUR     | 203.255            | 0,09                 |
| BELFIUS BANQUE SA/NV 0,00 19-26 28/08U  | 300.000   | EUR     | 300.605            | 0,13                 |
| BELGIUM 0,80 17-27 22/06A               | 400.000   | EUR     | 437.008            | 0,19                 |
| BELGIUM 1,00 16-26 22/06A               | 330.000   | EUR     | 359.946            | 0,16                 |
| BELGIUM 1,7 19-50 05/02A                | 200.000   | EUR     | 277.151            | 0,12                 |
| BELGIUM 1,90 15-38 22/06A               | 310.000   | EUR     | 412.181            | 0,18                 |
| BFCM 1,875 19-29 18/06A                 | 500.000   | EUR     | 551.605            | 0,24                 |
| BMW FINANCE NV 0,375 20-27 14/07A       | 300.000   | EUR     | 307.838            | 0,13                 |
| BMW FINANCE NV 0,75 19-26 13/07A        | 266.000   | EUR     | 278.023            | 0,12                 |
| BNP PARIBAS 1,0000 18-24 17/04A         | 300.000   | EUR     | 310.701            | 0,14                 |
| BNP PARIBAS 1,625 19-31 02/07A          | 200.000   | EUR     | 213.381            | 0,09                 |
| BNP PARIBAS CARDIF 1,00 17-24 29/11A    | 200.000   | EUR     | 205.463            | 0,09                 |
| BNP PARIBAS SA 1,00 17-24 27/06A        | 170.000   | EUR     | 176.086            | 0,08                 |
| BONOS Y OBLIG DEL 1,00 20-50 31/10A     | 1.000.000 | EUR     | 1.036.545          | 0,45                 |
| BPCE 0,625 19-24 26/09A                 | 400.000   | EUR     | 409.204            | 0,18                 |
| BPCE S,A 1,0 19-25 01/04A               | 400.000   | EUR     | 416.310            | 0,18                 |
| BPCE SA 0,6250 18-23 26/09A             | 200.000   | EUR     | 204.983            | 0,09                 |
| BRIT,COLUMBIA (PROV) 3,25 11-21 18/12S  | 460.000   | CAD     | 303.739            | 0,13                 |
| BRITISH TELECOM 1,75 16-26 10/03A       | 100.000   | EUR     | 108.455            | 0,05                 |
| CAISSE D'AMORT 1,0000 20-30 21/10S      | 1.500.000 | USD     | 1.211.726          | 0,53                 |
| CANADA 1,50 15-26 01/06S                | 1.768.000 | CAD     | 1.200.319          | 0,52                 |
| CANADA 2,75 14-48 01/12S                | 400.000   | CAD     | 352.039            | 0,15                 |
| CANADA 3,25 10-21 01/06S                | 300.000   | CAD     | 194.915            | 0,08                 |
| CANADA 5,75 98-29 01/06S                | 400.000   | CAD     | 364.820            | 0,16                 |
| CAPGEMINI SE 1,125 20-30 23/06A         | 600.000   | EUR     | 638.763            | 0,28                 |
| CARREFOUR SA 2,625 20-27 15/12A         | 500.000   | EUR     | 584.155            | 0,25                 |
| CASSA DEPOSITI 1,00 20-30 11/02A        | 600.000   | EUR     | 619.593            | 0,27                 |
| CHILE 0,83 19-31 02/07A                 | 200.000   | EUR     | 209.422            | 0,09                 |
| CISCO SYSTEMS I 2,5000 16-26 20/09S     | 800.000   | USD     | 718.578            | 0,31                 |
| CITIGROUP 3,70 16-26 12/01S             | 1.000.000 | USD     | 930.023            | 0,40                 |
| CM ARKEA 1,25 17-24 31/05A              | 200.000   | EUR     | 208.073            | 0,09                 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO 0,5 19-26 06/03A   | 149.000   | EUR     | 154.644            | 0,07                 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO 0,875 19-29 12/11S | 365.000   | EUR     | 401.232            | 0,17                 |
| COMMUNAUTE FLAMANDE 1,375 18-33 21/11A  | 100.000   | EUR     | 118.040            | 0,05                 |
| COOP EMTN TR76 3,875 12-22 08/02S       | 100.000   | USD     | 84.954             | 0,04                 |
| CREDIT AGRICOLE LDN 0,75 18-23 05/12A   | 200.000   | EUR     | 205.823            | 0,09                 |
| CREDIT AGRICOLE LDN 1,875 16-26 20/12A  | 400.000   | EUR     | 441.380            | 0,19                 |
| CREDIT AGRICOLE SA 0,375 19-25 21/10A   | 400.000   | EUR     | 407.414            | 0,18                 |
| CRH FINANCE 1,375 16-28 18/10A          | 1.000.000 | EUR     | 1.094.485          | 0,48                 |
| CROATIA 3,00 17-27 20/03A               | 301.000   | EUR     | 351.384            | 0,15                 |
| CSX CORP 4,30 18-48 01/03S              | 500.000   | USD     | 532.385            | 0,23                 |
| DANONE SA 0,3950 20-29 10/06A           | 500.000   | EUR     | 515.800            | 0,22                 |
| DENMARK 0,5 19-29 15/11A                | 1.650.000 | DKK     | 240.942            | 0,10                 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG 0,50 19-27 05/07A   | 410.000   | EUR     | 425.594            | 0,18                 |
| DEUT TELEKOM INT FIN 3,6 17-27 19/01S   | 500.000   | USD     | 460.557            | 0,20                 |
| DH EUROPE FIN 0,45 19-28 18/03A         | 210.000   | EUR     | 214.185            | 0,09                 |
| DH EUROPE FIN 0,75 19-31 18/09A         | 500.000   | EUR     | 515.982            | 0,22                 |
| EBAY 3,45 14-24 01/08S                  | 300.000   | USD     | 267.828            | 0,12                 |
| EBAY INC 2,7 20-30 05/06S               | 900.000   | USD     | 793.244            | 0,34                 |
| EDENRED SA 1,875 17-27 30/03A           | 300.000   | EUR     | 334.009            | 0,15                 |
| EDP FINANCE 0,3750 19-26 16/09A         | 776.000   | EUR     | 789.161            | 0,34                 |
| ELI LILLY & CO 0,625 19-31 01/11A       | 390.000   | EUR     | 412.860            | 0,18                 |
| ELI LILLY & CO 3,3750 19-29 15/03S      | 500.000   | USD     | 475.028            | 0,21                 |
| ELIS SA 1,0 19-25 03/04A                | 300.000   | EUR     | 297.803            | 0,13                 |
| ELIS SA 1,75 19-24 11/04A               | 300.000   | EUR     | 305.190            | 0,13                 |
| EMD FINANCE LLC 3,25 15-25 19/03S       | 500.000   | USD     | 447.640            | 0,19                 |
| ENEL FIN INTL 144A 4,75 17-47 25/05S    | 600.000   | USD     | 656.928            | 0,29                 |
| ENI SPA 0,625 16-24 19/09A              | 100.000   | EUR     | 102.915            | 0,04                 |
| ENI SPA 0,75 16-22 17/05A               | 500.000   | EUR     | 507.390            | 0,22                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand     | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-------------|---------|--------------------|----------------------|
| ENI SPA 4,0000 18-23 12/09S              | 500.000     | USD     | 445.640            | 0,19                 |
| EQUINIX INC 1,5500 20-28 15/03S          | 500.000     | USD     | 413.859            | 0,18                 |
| EQUINOR 5,10 10-40 17/08S                | 300.000     | USD     | 345.730            | 0,15                 |
| ESM 0,5 19-29 05/03A                     | 200.000     | EUR     | 215.784            | 0,09                 |
| ESM 0,875 16-42 18/07A                   | 290.000     | EUR     | 341.165            | 0,15                 |
| ESSILORLUXOTTIC 0,00 19-23 27/05U        | 300.000     | EUR     | 301.331            | 0,13                 |
| ESTONIA 0,125 20-30 10/06A               | 185.000     | EUR     | 190.960            | 0,08                 |
| ETATS-UNIS D'AMERIQUE 1,25 19-24 31/08S  | 1.675.000   | USD     | 1.420.090          | 0,62                 |
| EUROPEAN FINANCIAL 0,875 19-35 10/04A    | 320.000     | EUR     | 369.306            | 0,16                 |
| FINLAND 0,50 16-26 15/04A                | 500.000     | EUR     | 532.290            | 0,23                 |
| FINLAND 1,125 18-34 15/04A               | 60.000      | EUR     | 71.177             | 0,03                 |
| FRANCE 0,00 18-24 25/03U                 | 1.450.000   | EUR     | 1.484.082          | 0,64                 |
| FRANCE 0,00 20-30 25/11U                 | 250.000     | EUR     | 258.641            | 0,11                 |
| FRANCE 1,75 17-39 25/06A                 | 445.000     | EUR     | 588.348            | 0,26                 |
| FRANCE 2,75 12-27 25/10A                 | 1.575.000   | EUR     | 1.938.612          | 0,84                 |
| FRANCE 5,75 00-32 25/10A                 | 201.000     | EUR     | 346.977            | 0,15                 |
| FRANCE OAT 1,5 18-50 25/05A              | 1.500.000   | EUR     | 1.999.852          | 0,87                 |
| FRANCE ZCP 250522                        | 950.000     | EUR     | 959.533            | 0,42                 |
| FRENCH REPUBLIC 3,50 10-26 25/04A        | 750.000     | EUR     | 918.491            | 0,40                 |
| GECINA 1,375 17-27 30/06A                | 400.000     | EUR     | 436.724            | 0,19                 |
| GERMANY 0,25 18-28 15/08A                | 332.120     | EUR     | 356.270            | 0,15                 |
| GERMANY 1,00 14-24 15/08A                | 842.540     | EUR     | 897.343            | 0,39                 |
| GERMANY 5,50 00-31 04/01A                | 370.000     | EUR     | 603.699            | 0,26                 |
| GERMANY SERIE 07 4,25 07-39 04/07A       | 220.000     | EUR     | 415.504            | 0,18                 |
| HOME DEPOT INC 5,875 06-36 16/12S        | 650.000     | USD     | 806.424            | 0,35                 |
| HOME DEPOT INC 5,95 11-41 01/04S         | 500.000     | USD     | 638.200            | 0,28                 |
| IBERDROLA FINANZAS 1,25 17-27 13/09A     | 500.000     | EUR     | 545.168            | 0,24                 |
| IBERDROLA INTL BV 1,125 16-26 21/04A     | 100.000     | EUR     | 106.499            | 0,05                 |
| IBERDROLA INTL BV 6,75 06-36 15/07S      | 1.000.000   | USD     | 1.258.825          | 0,55                 |
| IBERDROLA INTL BV FL,R 18-XX XX/XXA      | 200.000     | EUR     | 212.045            | 0,09                 |
| IBM CORP 1,25 19-27 29/01A               | 200.000     | EUR     | 215.553            | 0,09                 |
| IBM CORP 1,5 17-29 23/05A                | 100.000     | EUR     | 111.684            | 0,05                 |
| ICADE SANTE SAS 1,375 20-30 17/09A       | 600.000     | EUR     | 643.122            | 0,28                 |
| INDONESIA REG-S 1,40 19-31 30/10A        | 100.000     | EUR     | 103.625            | 0,05                 |
| INSTITUT CREDIT 0,2500 20-24 30/04A      | 586.000     | EUR     | 600.348            | 0,26                 |
| INTEL 3,4 20-25 25/03S                   | 500.000     | USD     | 454.307            | 0,20                 |
| INTEL CORP 2,45 19-29 15/11S             | 400.000     | USD     | 354.335            | 0,15                 |
| INTER-AMERICAN DEV 4,375 14-44 24/01S    | 500.000     | USD     | 610.615            | 0,27                 |
| INTER AMERICAN DEVEL 3,875 11-41 28/10S  | 100.000     | USD     | 112.633            | 0,05                 |
| INTESA SANPAOLO 0,75 19-24 04/12A        | 418.000     | EUR     | 429.023            | 0,19                 |
| INTESA SANPAOLO 1,0000 19-24 04/07A      | 447.000     | EUR     | 461.257            | 0,20                 |
| INTESA SANPAOLO 1,125 15-22 04/03A       | 100.000     | EUR     | 101.533            | 0,04                 |
| INTESA SAN PAOLO 2,125 18-23 30/08A      | 200.000     | EUR     | 211.284            | 0,09                 |
| ITALY 0,05 19-23 15/01S                  | 300.000     | EUR     | 302.861            | 0,13                 |
| ITALY 0,35 16-21 01/11S                  | 393.000     | EUR     | 396.026            | 0,17                 |
| ITALY 1,65 15-32 01/03S                  | 1.000.000   | EUR     | 1.110.765          | 0,48                 |
| ITALY 2,70 16-47 01/03S                  | 1.250.000   | EUR     | 1.624.394          | 0,71                 |
| ITALY 3,75 14-24 01/09S                  | 1.000.000   | EUR     | 1.145.240          | 0,50                 |
| ITALY 5,00 09-40 01/09S                  | 400.000     | EUR     | 671.578            | 0,29                 |
| ITALY BTP 0,65 16-23 15/10S              | 100.000     | EUR     | 102.803            | 0,04                 |
| ITALY BTP 1,60 16-26 01/06S              | 840.000     | EUR     | 912.601            | 0,40                 |
| ITALY BTP 6,50 97-27 01/11S              | 650.000     | EUR     | 927.001            | 0,40                 |
| ITALY BUONI POLIEN 1,45 20-36 01/03S     | 700.000     | EUR     | 753.018            | 0,33                 |
| ITALY BUONI POLIENNALI 0,95 20-30 01/08S | 840.000     | EUR     | 878.564            | 0,38                 |
| IVORY COAST 5,8750 19-31 17/10A          | 150.000     | EUR     | 166.125            | 0,07                 |
| JAPAN (20 YEAR 0,4000 20-40 20/06S       | 110.000.000 | JPY     | 871.550            | 0,38                 |
| JAPAN (20 YEAR ISS 1,20 14-34 20/12S     | 231.750.000 | JPY     | 2.087.440          | 0,91                 |
| JAPAN (20 YEAR ISSUE) 1,20 15-35 20/03S  | 245.350.000 | JPY     | 2.211.492          | 0,96                 |
| JAPAN (30 YEAR ISS 1,60 15-45 20/06S     | 137.000.000 | JPY     | 1.356.119          | 0,59                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand     | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-------------|----------|--------------------|-----------------------|
| JAPAN 0,10 16-26 20/03S                  | 141.000.000 | JPY      | 1.128.214          | 0,49                  |
| JAPAN 0,10 16-26 20/12S                  | 106.400.000 | JPY      | 852.380            | 0,37                  |
| JAPAN 0,10 19-24 20/09S                  | 240.000.000 | JPY      | 1.916.117          | 0,83                  |
| JAPAN 0,30 16-46 20/06S                  | 150.000.000 | JPY      | 1.120.748          | 0,49                  |
| JAPAN 061 JGB 1,00 03-23 20/03S          | 210.000.000 | JPY      | 1.703.749          | 0,74                  |
| JAPAN 109 JGB 1,90 09-29 20/03S          | 196.700.000 | JPY      | 1.807.391          | 0,78                  |
| JAPAN 157 0,20 16-36 20/06S              | 249.300.000 | JPY      | 1.957.035          | 0,85                  |
| JAPAN 30 YEAR ISSUE 0,5 19-49 20/03S     | 140.000.000 | JPY      | 1.075.932          | 0,47                  |
| JAPAN 337 0,30 14-24 20/12S              | 161.050.000 | JPY      | 1.296.210          | 0,56                  |
| JAPAN 344 0,10 16-26 20/09S              | 200.000.000 | JPY      | 1.601.609          | 0,70                  |
| JAPAN 45 1,50 14-44 20/12S               | 120.000.000 | JPY      | 1.164.107          | 0,51                  |
| JAPAN 5 YEAR ISSUE 0,1 20-25 20/03S      | 150.000.000 | JPY      | 1.198.773          | 0,52                  |
| JAPAN GOVT 328 0,60 13-23 20/03S         | 118.800.000 | JPY      | 955.503            | 0,41                  |
| KBC GROUP NV 0,875 18-23 27/06A          | 300.000     | EUR      | 308.433            | 0,13                  |
| KELLOGG CO 3,25 16-26 01/04S             | 600.000     | USD      | 551.752            | 0,24                  |
| KERING 0,2500 20-23 13/05A               | 300.000     | EUR      | 303.135            | 0,13                  |
| KFW 0,25 17-25 30/06A                    | 200.000     | EUR      | 207.958            | 0,09                  |
| KLEPIERRE SA 0,8750 20-31 17/02A         | 500.000     | EUR      | 509.885            | 0,22                  |
| LA POSTE SA 1,45 18-28 30/11A            | 200.000     | EUR      | 223.649            | 0,10                  |
| LEGRAND SA 0,6250 19-28 24/06A           | 300.000     | EUR      | 313.685            | 0,14                  |
| LINDE FINANCE BV 0,5500 20-32 19/05A     | 400.000     | EUR      | 417.984            | 0,18                  |
| MACQUARIE GROUP 0,35 20-28 03/03A        | 622.000     | EUR      | 625.169            | 0,27                  |
| MAGNA INTERNATIONA 1,90 15-23 24/11A     | 100.000     | EUR      | 105.497            | 0,05                  |
| MAGNA INTL 3,625 14-24 15/06S            | 356.000     | USD      | 319.406            | 0,14                  |
| MANPOWERGROUP INC 1,75 18-26 22/06A      | 100.000     | EUR      | 107.579            | 0,05                  |
| MASTERCARD 2,10 15-27 01/12A             | 700.000     | EUR      | 802.872            | 0,35                  |
| MASTERCARD INC 3,3000 20-27 26/03S       | 700.000     | USD      | 652.175            | 0,28                  |
| MECANISME EUROP STAB 0,75 17-27 15/03A   | 600.000     | EUR      | 648.606            | 0,28                  |
| MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0,25 19-25 02/07A  | 297.000     | EUR      | 301.731            | 0,13                  |
| METLIFE INC 5,7 05-35 15/06S             | 1.000.000   | USD      | 1.200.176          | 0,52                  |
| MEXICO 1,35 20-27 18/09A                 | 370.000     | EUR      | 382.573            | 0,17                  |
| MEXICO 8,50 09-29 31/05S                 | 50.000      | MXN      | 249.928            | 0,11                  |
| MORGAN STANLEY 0,56 20-23 10/11S         | 392.000     | USD      | 321.105            | 0,14                  |
| NATIONAL AUSTRALIA BK 0,875 15-27 19/02A | 100.000     | EUR      | 107.310            | 0,05                  |
| NESTLE FINANCE 0,00001 20-25 3/12A       | 723.000     | EUR      | 731.557            | 0,32                  |
| NESTLE FINANCE 0,00 20-24 12/11U         | 847.000     | EUR      | 855.644            | 0,37                  |
| NETHERLANDS 0,50 19-40 15/01A            | 300.000     | EUR      | 344.791            | 0,15                  |
| NETHERLANDS 0,75 17-27 15/07A            | 100.000     | EUR      | 109.297            | 0,05                  |
| NETHERLANDS 2,00 14-24 15/07A            | 650.000     | EUR      | 713.538            | 0,31                  |
| NEW ZEALAND 1,500 19-31 15/05S           | 150.000     | NZD      | 92.713             | 0,04                  |
| NN BANK NV NETH 1,0000 18-28 25/09A      | 700.000     | EUR      | 769.573            | 0,33                  |
| NOKIA OYJ 2,00 19-26 11/03A              | 600.000     | EUR      | 624.148            | 0,27                  |
| NORDEA BK 0,875 18-23 26/06A             | 180.000     | EUR      | 184.993            | 0,08                  |
| NORTH RHINE-WESTPH 0,50 17-27 16/02A     | 200.000     | EUR      | 212.305            | 0,09                  |
| NOVARTIS CAP 3,00 15-25 20/11S           | 650.000     | USD      | 588.461            | 0,26                  |
| NRW BANK 0,875 15-25 10/11A              | 200.000     | EUR      | 213.315            | 0,09                  |
| ONTARIO (PROV OF) 5,60 04-35 02/06S      | 830.000     | CAD      | 799.493            | 0,35                  |
| ONTARIO 2,8 16-48 02/06S                 | 1.357.000   | CAD      | 1.012.779          | 0,44                  |
| ORANGE SA 1,2500 20-27 07/07A            | 800.000     | EUR      | 866.480            | 0,38                  |
| PEPSI 0,25 20-24 06/05A                  | 817.000     | EUR      | 829.504            | 0,36                  |
| PEPSICO 3,50 15-25 17/07S                | 84.000      | USD      | 77.192             | 0,03                  |
| PEPSICO INC 2,75 12-22 05/03S            | 400.000     | USD      | 336.535            | 0,15                  |
| PEPSICO INC 4,45 15-46 14/04S            | 500.000     | USD      | 571.536            | 0,25                  |
| POLAND 1,0 19-29 07/03A                  | 395.000     | EUR      | 431.850            | 0,19                  |
| POLAND 2,50 15-26 25/07A                 | 1.250.000   | PLN      | 302.634            | 0,13                  |
| POLOGNE 1,50 16-26 19/01A                | 100.000     | EUR      | 109.074            | 0,05                  |
| PORTUGAL 0,475 20-30 18/10A              | 1.560.000   | EUR      | 1.628.429          | 0,71                  |
| PORTUGAL 4,125 17-27 14/04A              | 450.000     | EUR      | 576.362            | 0,25                  |
| PROCTER & GAMBLE CO 0,55 20-25 29/10S    | 702.000     | USD      | 579.793            | 0,25                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|------------|---------|--------------------|----------------------|
| PROCTER AND GAMBLE CO 3,0 20-30 25/03S   | 400.000    | USD     | 376.926            | 0,16                 |
| PROLOGIS EURO FINANCE 0,375 20-28 06/02A | 600.000    | EUR     | 614.703            | 0,27                 |
| PROVINCE OF QUEBEC 2,25 19-24 22/02S     | 600.000    | CAD     | 407.011            | 0,18                 |
| PROVINCE OF QUEBEC 2,75 15-25 01/09S     | 500.000    | CAD     | 351.578            | 0,15                 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL 3,905 17-47 07/12S  | 350.000    | USD     | 346.845            | 0,15                 |
| PSA BANQUE FRAN 0,6250 19-24 21/06A      | 160.000    | EUR     | 163.113            | 0,07                 |
| PSA BANQUE FRANCE 0,625 17-22 10/10A     | 166.000    | EUR     | 168.257            | 0,07                 |
| QUEBEC (PROV OF) 2,75 17-27 12/04S       | 600.000    | USD     | 547.576            | 0,24                 |
| QUEBEC PROV, B104-1 4,25 10-21 01/12S    | 150.000    | CAD     | 99.780             | 0,04                 |
| RABOBANK 0,25 19-26 30/10A               | 1.000.000  | EUR     | 1.021.190          | 0,44                 |
| RECKITT BENCKISER TRE 0,375 20-26 19/05A | 953.000    | EUR     | 979.498            | 0,43                 |
| RED ELECT FIN 0,375 20-28 24/07A         | 500.000    | EUR     | 515.720            | 0,22                 |
| REGIE AUTONOME TRANS 0,875 17-27 25/05A  | 200.000    | EUR     | 214.912            | 0,09                 |
| RELAX CAPITAL INC 4,00 19-29 18/03S      | 500.000    | USD     | 486.410            | 0,21                 |
| REXEL SA 2,75 19-26 15/06S               | 400.000    | EUR     | 409.330            | 0,18                 |
| ROCHE HOLDINGS INC 3 15-25 10/11S        | 200.000    | USD     | 181.503            | 0,08                 |
| SANOFI SA 1,0 20-25 01/04A               | 400.000    | EUR     | 420.700            | 0,18                 |
| SANTANDER UK 2,875 16-21 05/08S          | 200.000    | USD     | 165.870            | 0,07                 |
| SANTANDER UK 4,00 14-24 13/03S           | 35.000     | USD     | 31.623             | 0,01                 |
| SCHLUMBERGER FIN 0,00 19-24 15/10U       | 305.000    | EUR     | 307.455            | 0,13                 |
| SCHLUMBERGER HL 3,9000 19-28 17/05S      | 500.000    | USD     | 460.811            | 0,20                 |
| SCHNEIDER ELECT 0,00 20-23 12/06U        | 200.000    | EUR     | 201.335            | 0,09                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 1,0 20-27 09/04A   | 200.000    | EUR     | 213.886            | 0,09                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE 1,841 15-25 13/10A | 300.000    | EUR     | 329.804            | 0,14                 |
| SHIRE ACQ INV IRL 3,20 16-26 23/09S      | 500.000    | USD     | 457.909            | 0,20                 |
| SIEMENS FINANCIE 2,35 16-26 15/10S       | 1.000.000  | USD     | 884.549            | 0,38                 |
| SIEMENS FIN NV 0,1250 19-29 05/09A       | 268.000    | EUR     | 273.298            | 0,12                 |
| SIG COMBIBLOC P 2,1250 20-25 18/06A      | 600.000    | EUR     | 632.400            | 0,27                 |
| SMURFIT KAPPA 2,875 18-26 15/01S         | 800.000    | EUR     | 886.562            | 0,38                 |
| SNCF RESEAU 1,875 17-34 30/03A           | 400.000    | EUR     | 492.188            | 0,21                 |
| SOCIETE GENERALE 1,7500 19-29 22/03A     | 400.000    | EUR     | 440.084            | 0,19                 |
| SOCIETE GENERALE SA 3,00 20-30 22/01S    | 400.000    | USD     | 350.389            | 0,15                 |
| SODEXO 0,75 20-25 27/04A                 | 900.000    | EUR     | 931.455            | 0,40                 |
| SOLVAY SA 0,5000 19-29 06/09A            | 300.000    | EUR     | 306.314            | 0,13                 |
| SPAIN 1,30 16-26 31/10A                  | 686.000    | EUR     | 753.787            | 0,33                 |
| SPAIN 1,60 15-25 30/04A                  | 450.000    | EUR     | 490.995            | 0,21                 |
| SPAIN 1,85 19-35 05/03A                  | 400.000    | EUR     | 484.754            | 0,21                 |
| SPAIN 2,75 14-24 31/10A                  | 650.000    | EUR     | 731.946            | 0,32                 |
| SPAIN 5,40 13-23 31/01A                  | 280.000    | EUR     | 315.022            | 0,14                 |
| STARBUCKS CORP 3,5500 19-29 15/08S       | 500.000    | USD     | 476.585            | 0,21                 |
| SUEZ 1,625 18-30 17/09A                  | 600.000    | EUR     | 676.662            | 0,29                 |
| SWEDEN 0,1250 20-30 09/09A               | 16.340.000 | SEK     | 1.650.407          | 0,72                 |
| SWEDEN 1,50 11-23 13/11A                 | 4.595.000  | SEK     | 482.142            | 0,21                 |
| SWEDEN 2,25 11-32 01/06A                 | 3.100.000  | SEK     | 384.752            | 0,17                 |
| SWISS 2,50 06-36 08/03A                  | 338.000    | CHF     | 453.415            | 0,20                 |
| TAKEDA PHARMACE 1,3750 20-32 09/07A      | 500.000    | EUR     | 537.663            | 0,23                 |
| TELEFONICA EMISIONES 1,447 18-27 22/01A  | 500.000    | EUR     | 539.690            | 0,23                 |
| TELEFONICA EMISIONES 7,045 06-36 20/06S  | 500.000    | USD     | 613.803            | 0,27                 |
| TELEFONICA EUROPE BV 8,25 00-30 15/09S   | 100.000    | USD     | 124.292            | 0,05                 |
| TELENOR ASA 0,00 19-23 25/09U            | 377.000    | EUR     | 379.556            | 0,16                 |
| TELSTRA CORP LTD 1,00 20-30 23/04A       | 304.000    | EUR     | 327.408            | 0,14                 |
| TENNET HOLDING BV 0,75 17-25 26/06A      | 100.000    | EUR     | 104.145            | 0,05                 |
| TENNET HOLDING BV 1,375 18-28 05/06A     | 400.000    | EUR     | 441.842            | 0,19                 |
| THERMO FISHER SCIE 2,95 16-26 19/09S     | 800.000    | USD     | 728.980            | 0,32                 |
| THERMO FISHER SCIEN 0,50 19-28 01/03A    | 368.000    | EUR     | 378.343            | 0,16                 |
| THERMO FISHER SCIEN 1,40 17-26 23/01A    | 169.000    | EUR     | 181.097            | 0,08                 |
| THERMO FISHER SCIEN 1,95 17-29 24/07A    | 400.000    | EUR     | 458.388            | 0,20                 |
| THE WALT DISNEY COMP 2,75 19-49 01/09S   | 740.000    | USD     | 641.100            | 0,28                 |
| TORONTO-DOMINIO 0,3750 19-24 25/04A      | 330.000    | EUR     | 335.518            | 0,15                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| TOTAL CAPITAL INTERN 0,696 19-28 31/05A  | 600.000   | EUR     | 632.451            | 0,27                 |
| TOTAL CAPITAL INTL 3,127 20-50 29/05S    | 700.000   | USD     | 625.131            | 0,27                 |
| TOYOTA MOTOR CR 0,8000 20-25 16/10S      | 276.000   | USD     | 227.089            | 0,10                 |
| TYCO ELECTRONICS GRO 3,125 17-27 15/08S  | 400.000   | USD     | 362.772            | 0,16                 |
| UK TSY 0,6250 20-50 22/10S               | 425.000   | GBP     | 459.604            | 0,20                 |
| UK TSY 1,625 18-28 22/10S                | 1.750.000 | GBP     | 2.193.864          | 0,95                 |
| UNICREDIT 2,569 20-26 22/09S             | 350.000   | USD     | 292.047            | 0,13                 |
| UNICREDIT SPA 1,00 18-23 18/01A          | 256.000   | EUR     | 261.105            | 0,11                 |
| UNICREDIT SPA 2,125 16-26 24/10A         | 497.000   | EUR     | 551.044            | 0,24                 |
| UNITED KINGDOM 0,75 17-23 22/07S         | 350.000   | GBP     | 399.724            | 0,17                 |
| UNITED KINGDOM 1,50 16-26 22/07S         | 1.300.000 | GBP     | 1.578.372          | 0,69                 |
| UNITED KINGDOM 1,50 16-47 22/07S         | 1.074.000 | GBP     | 1.419.303          | 0,62                 |
| UNITED KINGDOM 1,75 12-22 07/09S         | 162.000   | GBP     | 186.814            | 0,08                 |
| UNITED KINGDOM 3,25 12-44 22/01S         | 1.121.000 | GBP     | 1.927.566          | 0,84                 |
| UNITED KINGDOM 3,75 11-21 07/09S         | 100.000   | GBP     | 114.641            | 0,05                 |
| UNITED KINGDOM 4,25 00-32 07/06S         | 1.016.000 | GBP     | 1.639.402          | 0,71                 |
| UNITED KINGDOM GILT 1 18-24 22/04S       | 1.000.000 | GBP     | 1.158.256          | 0,50                 |
| UNITED STATES 1,375 19-22 15/10S         | 1.883.300 | USD     | 1.646.233          | 0,71                 |
| UNITED STATES 1,625 16-26 15/05S         | 1.658.400 | USD     | 1.442.972          | 0,63                 |
| UNITED STATES 1,875 17-22 31/10S         | 1.847.400 | USD     | 1.552.924          | 0,67                 |
| UNITED STATES 2,00 15-25 15/08S          | 2.400.000 | USD     | 2.113.216          | 0,92                 |
| UNITED STATES 2,50 15-45 15/02S          | 2.250.000 | USD     | 2.192.614          | 0,95                 |
| UNITED STATES 4,375 08-38 15/02S         | 778.500   | USD     | 945.298            | 0,41                 |
| UNITED STATES 5,25 99-29 15/02S          | 1.550.000 | USD     | 1.718.006          | 0,75                 |
| UNITED STATES 5,375 01-31 15/02S         | 500.000   | USD     | 587.238            | 0,26                 |
| UNITED STATES TREASURY 0,5 20-27 30/06S  | 650.000   | USD     | 528.875            | 0,23                 |
| USA T NOTES 1,875 17-24 31/08S           | 1.816.700 | USD     | 1.574.271          | 0,68                 |
| USA TREASURY NOTES 1,50 15-22 31/01S     | 1.700.000 | USD     | 1.410.214          | 0,61                 |
| USA TREASURY NOTES 2,75 12-42 15/08S     | 1.000.000 | USD     | 1.012.870          | 0,44                 |
| US TREASURY N/B 1,375 16-23 30/09S       | 1.859.100 | USD     | 1.570.475          | 0,68                 |
| US TREASURY N/B 3,00 15-45 15/11S        | 2.040.900 | USD     | 2.170.114          | 0,94                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,664 20-31 15/01A  | 600.000   | EUR     | 623.256            | 0,27                 |
| VERITAS SA 1,25 16-23 07/09A             | 200.000   | EUR     | 206.055            | 0,09                 |
| VERIZON COMM 3,85 12-42 01/11S           | 770.000   | USD     | 747.735            | 0,32                 |
| VERIZON COMMUNICATION 4,125 17-27 16/03S | 250.000   | USD     | 240.923            | 0,10                 |
| VERIZON COMMUNICATION 4,329 18-28 21/09S | 470.000   | USD     | 462.832            | 0,20                 |
| VESTAS WIND SYSTEMS 2,75 15-22 11/03A    | 400.000   | EUR     | 410.132            | 0,18                 |
| VISA INC 2,0000 20-50 15/08S             | 1.000.000 | USD     | 776.981            | 0,34                 |
| VODAFONE GROUP 4,375 13-43 19/02S        | 300.000   | USD     | 305.658            | 0,13                 |
| VOLKSWAGEN GROU 1,2500 20-25 24/11S      | 778.000   | USD     | 641.209            | 0,28                 |
| WOLTERS KLUWER NV 1,50 17-27 22/03A      | 100.000   | EUR     | 109.452            | 0,05                 |
| WORLD BANK 7,625 93-23 19/01S            | 535.000   | USD     | 503.076            | 0,22                 |
| <b>Wandelanleihen</b>                    |           |         | <b>3.524.433</b>   | <b>1,53</b>          |
| DEUSTCHE WOHNEN CV 0,325 17-24 26/07A    | 700.000   | EUR     | 778.064            | 0,34                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE CV 20-26 15/06A    | 4.300     | EUR     | 823.224            | 0,35                 |
| VEOLIA ENV CV 0,00 19-25 01/01U          | 26.000    | EUR     | 800.956            | 0,35                 |
| WORLDLINE SA DIRTY CV 0,00 19-26 30/07U  | 4.700     | EUR     | 551.038            | 0,24                 |
| WORLDLINE SA FRANCE CV 0,00 20-25 30/07U | 4.500     | EUR     | 571.151            | 0,25                 |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>    |           |         | <b>11.949.402</b>  | <b>5,19</b>          |
| ALLIANZ SE FL,R 20-XX XX/XXA             | 200.000   | USD     | 167.050            | 0,07                 |
| BANCO DE SABADE FL,R 20-27 11/03A        | 400.000   | EUR     | 414.002            | 0,18                 |
| BELFIUS BANK SA FL,R 18-XX XX/XXS        | 600.000   | EUR     | 586.968            | 0,26                 |
| BNP PARIBAS FL,R 18-30 20/11A            | 300.000   | EUR     | 324.407            | 0,14                 |
| BNP PARIBAS FL,R 19-25 15/07A            | 400.000   | EUR     | 406.450            | 0,18                 |
| BPCE FL,R 17-22 22/05Q                   | 250.000   | USD     | 206.957            | 0,09                 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA FL,R 20-29 11/06A    | 500.000   | EUR     | 532.445            | 0,23                 |
| DANONE SA EMTN FL,R 17-XX 23/06A         | 300.000   | EUR     | 309.033            | 0,13                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung  | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|------------|---------|--------------------|----------------------|
| ELIA SYSTEM FL,R 18-XX 05/12A                      | 300.000    | EUR     | 315.632            | 0,14                 |
| IBERDROLA INTL BV FL,R 17-XX 22/02A                | 300.000    | EUR     | 308.457            | 0,13                 |
| ING GROEP NV FL,R 20-26 01/07S                     | 500.000    | USD     | 415.375            | 0,18                 |
| ING GROUP NV FL,R 19-30 13/11A                     | 600.000    | EUR     | 607.974            | 0,26                 |
| INTESA SAN PAOLO FL,R 17-XX 16/05S                 | 400.000    | EUR     | 437.338            | 0,19                 |
| INTESA SANPAOLO FL,R 20-49 31/12S                  | 480.000    | EUR     | 511.466            | 0,22                 |
| JAPAN 0,10 15-25 10/03S                            | 16.200.000 | JPY     | 130.191            | 0,06                 |
| KBC GROUPE SA FL,R 19-99 31/12S                    | 800.000    | EUR     | 853.164            | 0,37                 |
| KBC GROUP NV FL,R 17-29 18/09A                     | 200.000    | EUR     | 208.285            | 0,09                 |
| MERCK KGAA FL,R 19-79 25/06A                       | 100.000    | EUR     | 102.936            | 0,05                 |
| MORGAN STANLEY FL,R 20-31 22/01S                   | 1.000.000  | USD     | 886.788            | 0,39                 |
| MUNICH RE FLR 20-41 26/05A                         | 400.000    | EUR     | 415.978            | 0,18                 |
| OMV AG FL,R 18-XX 19/06A                           | 300.000    | EUR     | 314.826            | 0,14                 |
| ORSTED FL,R 19-XX 09/12A                           | 500.000    | EUR     | 514.135            | 0,22                 |
| RABOBANK FL,R 19-XX 29/06S                         | 800.000    | EUR     | 809.740            | 0,35                 |
| SOCIETE GENERALE FL,R 20-28 22/09A                 | 200.000    | EUR     | 206.582            | 0,09                 |
| SUEZ SUB FL,R 17-XX 19/04A                         | 200.000    | EUR     | 210.008            | 0,09                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL,R 20-49 21/12A             | 800.000    | EUR     | 816.500            | 0,35                 |
| VODAFONE GROUP PLC FL,R 20-80 27/08A               | 909.000    | EUR     | 936.715            | 0,41                 |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>           |            |         | <b>4.632.107</b>   | <b>2,01</b>          |
| <b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b>           |            |         | <b>4.632.107</b>   | <b>2,01</b>          |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z USD C | 4.300      | USD     | 4.632.107          | 2,01                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>                |            |         | <b>216.371.750</b> | <b>93,93</b>         |
| Einstandswert                                      |            |         | 216.560.890        |                      |



# Candriam Sustainable

---

## Candriam Sustainable Bond Global

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 23,11        |
| Frankreich                     | 15,00        |
| Japan                          | 10,84        |
| Großbritannien                 | 6,69         |
| Italien                        | 6,47         |
| Spanien                        | 5,95         |
| Deutschland                    | 4,80         |
| Niederlande                    | 3,55         |
| Kanada                         | 2,78         |
| Belgien                        | 2,17         |
| Schwellenmärkte                | 2,01         |
| Schweiz                        | 1,77         |
| Australien                     | 1,47         |
| Portugal                       | 1,30         |
| Schweden                       | 1,09         |
| Irland                         | 0,86         |
| Europa                         | 0,68         |
| Österreich                     | 0,63         |
| Finnland                       | 0,61         |
| Dänemark                       | 0,51         |
| Polen                          | 0,37         |
| Norwegen                       | 0,31         |
| Mexiko                         | 0,27         |
| Supranational                  | 0,22         |
| Kroatien                       | 0,15         |
| Chile                          | 0,09         |
| Estland                        | 0,08         |
| Elfenbeinküste                 | 0,07         |
| Indonesien                     | 0,04         |
| Neuseeland                     | 0,04         |
|                                | <b>93,93</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|   |              |
|---|--------------|
| Staats- und Kommunalanleihen                            | 43,69        |
| Banken, Finanzinstitute                                 | 20,41        |
| Telekommunikation                                       | 3,61         |
| Energie und Wasserversorgung                            | 2,12         |
| Pharmazeutika und Kosmetik                              | 2,08         |
| Anlagefonds   | 2,01         |
| Elektrotechnik und Elektronik                           | 1,97         |
| Einzelhandel und Warenhäuser                            | 1,47         |
| Versicherungen  | 1,42         |
| Elektronik und Halbleiter                               | 1,39         |
| Lebensmittelindustrie                                   | 1,39         |
| Supranational Organismus                                | 1,25         |
| Immobilien-gesellschaften                               | 1,21         |
| Erdöl   | 1,08         |
| Sonstige Dienstleistungen                               | 1,01         |
| Chemie  | 0,88         |
| Verschiedene Konsumgüter                                | 0,86         |
| Internet Software                                       | 0,81         |
| Gesundheit und soziale Einrichtungen                    | 0,79         |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute | 0,74         |
| Andere  | 0,74         |
| Transport   | 0,73         |
| Automobilindustrie                                      | 0,46         |
| Bürobedarf und Computer                                 | 0,45         |
| Grafik, Verlage   | 0,33         |
| Textilien und Bekleidung                                | 0,31         |
| Verpackungsindustrie                                    | 0,27         |
| Biotechnologie  | 0,24         |
| Gastronomie, Hotellerie                                 | 0,21         |
|   | <b>93,93</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|------------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |            |          | <b>908.008.049</b> | <b>82,24</b>          |
| <b>Anleihen</b>   |            |          | <b>768.465.940</b> | <b>69,60</b>          |
| 1011778 BC/NEW RED FIN 5,75 20-25 15/04S  | 2.595.000  | USD      | 2.269.339          | 0,21                  |
| 1011778 BC UNLIMITED 3,50 20-29 15/02S  | 10.999.000 | USD      | 8.978.179          | 0,81                  |
| ABERTIS FINANCE BV 3,248 20-XX XX/XXA   | 14.300.000 | EUR      | 14.818.375         | 1,34                  |
| ALBERTSONS 5,75 17-25 15/03S  | 2.000.000  | USD      | 1.683.626          | 0,15                  |
| ALBERTSONS COS/ 3,2500 20-26 15/03S   | 6.284.000  | USD      | 5.212.913          | 0,47                  |
| ALBERTSONS COS/ 3,5000 20-29 15/03S   | 5.000.000  | USD      | 4.134.976          | 0,37                  |
| ALBERTSONS COS/SAFE 3,5 20-23 15/02S  | 5.000.000  | USD      | 4.188.632          | 0,38                  |
| ALCOA NEDERLAND 5,50 20-27 15/12S   | 8.000.000  | USD      | 7.154.722          | 0,65                  |
| ALCOA NEDERLAND HLD 6,75 16-24 30/09S   | 1.400.000  | USD      | 1.191.754          | 0,11                  |
| ALCOA NEDERLAND HLD 7,00 16-26 30/09S   | 1.917.000  | USD      | 1.668.591          | 0,15                  |
| ARDAGH PACKAGING FIN 5,25 20-25 30/04S  | 7.388.000  | USD      | 6.370.267          | 0,58                  |
| ASHLAND SERVICES BV 2,00 20-28 30/01S   | 3.900.000  | EUR      | 3.885.375          | 0,35                  |
| AT&T INC 2,875 20-XX 01/05A   | 13.400.000 | EUR      | 13.521.471         | 1,23                  |
| AVANTOR FUNDING INC 2,62520-25 01/11S   | 7.120.000  | EUR      | 7.280.200          | 0,66                  |
| AVANTOR FUNDING INC 3,875 20-28 15/07S  | 2.857.000  | EUR      | 2.999.850          | 0,27                  |
| AXALTA COAT/DUTCH HLD 4,75 20-27 15/06S   | 4.352.000  | USD      | 3.783.613          | 0,34                  |
| AXALTA COATING 3,3750 20-29 15/02S  | 9.028.000  | USD      | 7.378.530          | 0,67                  |
| AXALTA COATING 3,75 16-25 15/01S  | 3.000.000  | EUR      | 3.053.760          | 0,28                  |
| BP CAPITAL MARKETS 3,625 20-XX 22/06A   | 11.130.000 | EUR      | 12.194.640         | 1,10                  |
| BUILDERS FIRTS 5,0000 20-30 01/03S  | 7.969.000  | USD      | 7.054.377          | 0,64                  |
| BUILDERS FIRTS 6,7500 19-27 01/06S  | 3.195.000  | USD      | 2.832.454          | 0,26                  |
| CATALENT PHARMA 2,375 20-28 01/03S  | 8.435.000  | EUR      | 8.473.126          | 0,77                  |
| CCO HLDG LLC/CAPITAL 5,75 16-26 15/02S  | 15.000.000 | USD      | 12.649.871         | 1,15                  |
| CCO HLDGS LLC/C 4,5000 20-32 01/05S   | 5.000.000  | USD      | 4.363.205          | 0,40                  |
| CCO HLDGS LLC/C 4,7500 19-30 01/03S   | 5.000.000  | USD      | 4.409.301          | 0,40                  |
| CCO HOLDINGS 144A 5,875 15-27 01/05S  | 11.071.000 | USD      | 9.398.881          | 0,85                  |
| CCO HOLDINGS LLC 4,25 20-31 01/02S  | 6.917.000  | USD      | 5.957.705          | 0,54                  |
| CENTENE CORP 4,75 16-25 15/01S  | 4.500.000  | USD      | 3.774.292          | 0,34                  |
| CENTURLINK INC 4,5 20-29 15/01S   | 16.566.000 | USD      | 13.776.229         | 1,25                  |
| CFX ESCROW CORP 6,375 19-26 15/02S  | 2.544.000  | USD      | 2.219.542          | 0,20                  |
| CHENIERE ENERGY 4,6250 20-28 15/10S   | 23.204.000 | USD      | 19.912.713         | 1,80                  |
| CLEARWAY ENERGY 4,7500 19-28 15/03S   | 5.399.000  | USD      | 4.732.481          | 0,43                  |
| CROWN EURO HLDG REGS 4,00 14-22 15/07S  | 4.000.000  | EUR      | 4.169.988          | 0,38                  |
| ELIS SA 1,0 19-25 03/04A  | 4.000.000  | EUR      | 3.951.000          | 0,36                  |
| ENERGIZER GAMMA 4,6250 18-26 15/07S   | 9.349.000  | EUR      | 9.673.877          | 0,88                  |
| EQM MIDSTREAM PART 4,00 14-24 01/08S  | 2.000.000  | USD      | 1.683.985          | 0,15                  |
| EQM MIDSTREAM PART 6,00 20-25 01/07S  | 5.080.000  | USD      | 4.546.279          | 0,41                  |
| FAURECIA 3,7500 20-28 15/06S  | 9.000.000  | EUR      | 9.438.750          | 0,86                  |
| FORD MOTOR CREDIT 4,25 12-22 20/09S   | 5.000.000  | USD      | 4.217.891          | 0,38                  |
| FORD MOTOR CREDIT 4,389 16-26 08/01S  | 3.000.000  | USD      | 2.573.691          | 0,23                  |
| FORD MOTOR CREDIT CO 1,744 20-24 19/07A   | 2.000.000  | EUR      | 1.987.220          | 0,18                  |
| FORD MOTOR CREDIT CO 2,979 17-22 03/08S   | 6.500.000  | USD      | 5.401.128          | 0,49                  |
| FORD MOTOR CREDIT CO 3,087 20-23 09/01S   | 10.772.000 | USD      | 8.957.474          | 0,81                  |
| FORD MOTOR CREDIT CO 4,542 19-26 01/08S   | 7.000.000  | USD      | 6.107.229          | 0,55                  |
| GFL ENVIRONMENTAL INC 3,50 20-28 01/09S   | 13.629.000 | USD      | 11.374.710         | 1,03                  |
| GRAPHIC PACKAGING INTL 3,5 20-29 01/03S   | 4.147.000  | USD      | 3.465.578          | 0,31                  |
| GRAY TELEVISION INC 4,75 20-30 15/10S   | 2.860.000  | USD      | 2.381.288          | 0,22                  |
| GROUP 1 AUTOMOTIVE 4,0000 20-28 15/08S  | 8.082.000  | USD      | 6.808.683          | 0,62                  |
| HILTON DOMESTIC 3,75 20-29 01/05S   | 8.253.000  | USD      | 7.037.360          | 0,64                  |
| IQVIA INC 3,25 17-25 15/03S   | 9.500.000  | EUR      | 9.595.000          | 0,87                  |
| IQVIA INC 5,0000 19-27 15/05S   | 5.000.000  | USD      | 4.344.019          | 0,39                  |
| KRAFT HEINZ FOODS 3,00 16-26 01/06S   | 18.500.000 | USD      | 15.789.323         | 1,43                  |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 3,8750 20-27 15/05S  | 13.000.000 | USD      | 11.446.778         | 1,04                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                               | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|------------|---------|--------------------|----------------------|
| L BRANDS 6,875 16-35 01/11S               | 9.866.000  | USD     | 9.051.191          | 0,82                 |
| L BRANDS INC 5,25 18-28 01/02S            | 6.000.000  | USD     | 5.117.470          | 0,46                 |
| L BRANDS INC 6,8750 20-25 01/07S          | 7.808.000  | USD     | 6.928.830          | 0,63                 |
| LEVEL 3 FINANCI 3,6250 20-29 15/01S       | 7.500.000  | USD     | 6.114.380          | 0,55                 |
| LEVEL 3 FINANCING INC 4,25 20-28 01/07S   | 7.000.000  | USD     | 5.878.387          | 0,53                 |
| LITHIA MOTORS INC USA 4,375 20-31 15/01S  | 8.512.000  | USD     | 7.461.174          | 0,68                 |
| LUMEN TECH 4,0000 20-27 15/02S            | 5.484.000  | USD     | 4.627.706          | 0,42                 |
| MARKS SPENCER 3,7500 20-26 19/05A         | 6.389.000  | GBP     | 7.280.591          | 0,66                 |
| MSCI INC 144A 4,75 16-26 01/08S           | 6.000.000  | USD     | 5.112.125          | 0,46                 |
| NEWELL RUBBERMAID 4,70 16-26 01/04S       | 5.321.000  | USD     | 4.790.226          | 0,43                 |
| NEXTERA ENERGY OPERA 4,2500 19-24 15/07S  | 4.563.000  | USD     | 3.990.364          | 0,36                 |
| NIELSEN FINANCE 5,6250 20-28 01/10S       | 9.496.000  | USD     | 8.432.740          | 0,76                 |
| NIELSEN FINANCE 5,8750 20-30 01/10S       | 6.990.000  | USD     | 6.462.701          | 0,59                 |
| NOKIA 3,375 17-22 12/06S                  | 500.000    | USD     | 422.312            | 0,04                 |
| OI EUROPEAN GRO 2,8750 19-25 15/02S       | 4.699.000  | EUR     | 4.757.614          | 0,43                 |
| OI EUROPEAN GROUP 3,125 16-24 15/11S      | 5.340.000  | EUR     | 5.516.750          | 0,50                 |
| POST HOLDINGS 144A 5,75 17-27 01/03S      | 7.005.000  | USD     | 6.061.496          | 0,55                 |
| POST HOLDINGS INC 4,625 20-30 15/04S      | 9.760.000  | USD     | 8.391.263          | 0,76                 |
| PRIME SECURITY SERVIC 5,75 19-26 15/04S   | 11.000.000 | USD     | 9.844.306          | 0,89                 |
| PRIME SECURITY SERVICE 3,375 20-27 31/08S | 19.439.000 | USD     | 15.768.222         | 1,43                 |
| PTC INC 3,625 20-25 15/02S                | 4.607.000  | USD     | 3.870.823          | 0,35                 |
| PTC INC 4,00 20-28 15/02S                 | 1.610.000  | USD     | 1.379.168          | 0,13                 |
| PVH CORP 3,125 17-27 15/12S               | 3.500.000  | EUR     | 3.888.010          | 0,35                 |
| QUINTILES IMS REGS 2,875 17-25 15/09S     | 9.275.000  | EUR     | 9.372.388          | 0,85                 |
| RENAULT SA 2,375 20-26 25/05S             | 7.800.000  | EUR     | 7.887.750          | 0,71                 |
| SBA COMMUNICATIONS 3,875 20-27 15/02S     | 6.471.000  | USD     | 5.554.731          | 0,50                 |
| SBA COMMUNICATIONS 4,00 18-22 01/10S      | 4.850.000  | USD     | 4.003.514          | 0,36                 |
| SBA COMMUNICATIONS 4,875 17-24 01/09S     | 10.000.000 | USD     | 8.383.229          | 0,76                 |
| SCHAEFFLER AG 2,75 20-25 12/10A           | 10.000.000 | EUR     | 10.575.320         | 0,96                 |
| SCHAEFFLER AG 3,375 20-28 12/10A          | 10.400.000 | EUR     | 11.440.000         | 1,04                 |
| SIRIUS XM HOLDINGS 4,625 19-24 15/07S     | 19.589.000 | USD     | 16.590.332         | 1,50                 |
| SIRIUS XM RADIO INC 3,875 17-22 01/08S    | 4.750.000  | USD     | 3.940.378          | 0,36                 |
| SOFTBANK GROUP 4,0000 18-23 20/04S        | 3.000.000  | EUR     | 3.126.900          | 0,28                 |
| SOFTBANK GROUP 4,75 17-24 19/09S          | 10.733.000 | USD     | 9.188.870          | 0,83                 |
| SOFTBANK GROUP CORP 5,125 17-27 19/09S    | 9.250.000  | USD     | 7.994.768          | 0,72                 |
| SPRINT CORP 7,25 14-21 15/09S             | 10.000.000 | USD     | 8.520.289          | 0,77                 |
| SPRINT CORP 7,875 14-23 15/09S            | 20.000.000 | USD     | 18.925.259         | 1,71                 |
| SPRINT NEXTEL 6,00 12-22 15/11S           | 10.500.000 | USD     | 9.289.567          | 0,84                 |
| SYNEOS HEALTH INC 3,625 20-29 15/01S      | 6.745.000  | USD     | 5.553.993          | 0,50                 |
| TARGA RESOURCES 6,875 20-29 15/01S        | 4.873.000  | USD     | 4.485.486          | 0,41                 |
| TELECOM ITALIA CAPITAL6,375 04-33 15/11S  | 2.000.000  | USD     | 2.010.543          | 0,18                 |
| TELEFON ERICSSON 4,125 12-22 15/05S       | 890.000    | USD     | 758.815            | 0,07                 |
| TELENET INT FIN 144A 5,50 17-28 01/03S    | 2.000.000  | USD     | 1.743.288          | 0,16                 |
| T-MOBILE USA IN 5,3750 17-27 15/04S       | 4.900.000  | USD     | 4.319.753          | 0,39                 |
| T-MOBILE USA INC 6,50 15-26 15/01S        | 5.215.000  | USD     | 4.411.365          | 0,40                 |
| VALVOLINE INC 3,6250 21-31 15/06S         | 3.678.000  | USD     | 3.103.702          | 0,28                 |
| VALVOLINE INC 4,25 20-30 15/02S           | 11.367.000 | USD     | 9.847.591          | 0,89                 |
| VALVOLINE INC 4,3750 17-25 15/08S         | 5.000.000  | USD     | 4.220.383          | 0,38                 |
| VIRGIN MEDIA SE 4,5000 20-30 15/08S       | 7.617.000  | USD     | 6.505.468          | 0,59                 |
| VIRGIN MEDIA SEC 5,50 19-29 15/05S        | 5.594.000  | USD     | 4.954.843          | 0,45                 |
| VMED O2 UK FINANCING 3,25 20-31 31/01S    | 9.000.000  | EUR     | 9.233.946          | 0,84                 |
| VMED O2 UK FINANCING 4,25 20-31 31/01S    | 7.659.000  | USD     | 6.384.847          | 0,58                 |
| VODAFONE GROUP 3,1 18-79 03/01A           | 20.294.000 | EUR     | 21.034.189         | 1,91                 |
| VZ VENDOR FINANCING 2,875 20-29 15/01A    | 6.125.000  | EUR     | 6.122.948          | 0,55                 |
| WMG ACQ, 3,625 18-26 09/10S               | 4.700.000  | EUR     | 4.848.614          | 0,44                 |
| WYNDHAM DESTINATIONS 6,625 20-26 31/07S   | 4.972.000  | USD     | 4.652.805          | 0,42                 |
| XEROX HOLDINGS CORP 5,50 20-28 15/08S     | 10.838.000 | USD     | 9.399.488          | 0,85                 |
| ZF EUROPE FINANCE 3,75 20-28 21/09A       | 2.500.000  | EUR     | 2.681.250          | 0,24                 |
| ZF EUROPE FINANCE BV 2,5 19-27 23/10A     | 5.000.000  | EUR     | 5.031.250          | 0,46                 |

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Bond Global High Yield

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                                    | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|------------|---------|--------------------|----------------------|
| ZF FINANCE GMBH 2,75 20-27 25/05A              | 6.300.000  | EUR     | 6.402.375          | 0,58                 |
| ZIGGO SEC FIN 144A 5,50 16-27 15/01S           | 21.738.000 | USD     | 18.543.613         | 1,68                 |
| <b>Wandelanleihen</b>                          |            |         | <b>3.990.260</b>   | <b>0,36</b>          |
| TELECOM ITALIA CV 1,125 15-22 26/03S           | 4.000.000  | EUR     | 3.990.260          | 0,36                 |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>          |            |         | <b>135.551.849</b> | <b>12,28</b>         |
| ACCOR SA FL,R 19-XX 30/04A                     | 2.000.000  | EUR     | 1.988.604          | 0,18                 |
| ENI SPA FL,R 20-49 31/12A                      | 11.010.000 | EUR     | 11.839.879         | 1,07                 |
| IBERDROLA INTL BV FL,R 20-99 31/12A            | 6.900.000  | EUR     | 7.119.834          | 0,64                 |
| INFINEON TECHNOLOGIES FL,R 19-XX 01/04A        | 10.000.000 | EUR     | 10.360.300         | 0,94                 |
| INFINEON TECHNOLOGIES FL,R 19-XX 01/04A        | 3.000.000  | EUR     | 3.213.750          | 0,29                 |
| OMV AG FL,R 20-49 31/12A                       | 4.000.000  | EUR     | 4.171.140          | 0,38                 |
| OMV AG FL,R 20-49 31/12A                       | 6.500.000  | EUR     | 6.842.712          | 0,62                 |
| REPSOL INTL FINANCE FL,R 15-75 25/03A          | 5.000.000  | EUR     | 5.479.550          | 0,50                 |
| REPSOL INTL FINANCE FL,R 20-49 31/12A          | 6.000.000  | EUR     | 6.432.744          | 0,58                 |
| REPSOL INTL FINANCE FL,R 20-XX 11/12A          | 3.000.000  | EUR     | 3.326.250          | 0,30                 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL,R 18-XX 22/09A         | 6.000.000  | EUR     | 6.150.864          | 0,56                 |
| TELEFONICA EUROPE BV FL,R 20-XX 02/05A         | 8.000.000  | EUR     | 8.149.280          | 0,74                 |
| TENNET HOLDING BV FL,R 17-49 12/04A            | 5.000.000  | EUR     | 5.281.350          | 0,48                 |
| TENNET HOLDING BV FL,R 20-XX 22/10A            | 8.699.000  | EUR     | 9.046.960          | 0,82                 |
| TOTAL SE FL,R 16-49 18/05A                     | 5.000.000  | EUR     | 5.248.875          | 0,48                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL,R 20-49 21/12A         | 5.000.000  | EUR     | 5.087.500          | 0,46                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT FL,R 20-XX XX/XXA         | 5.000.000  | EUR     | 5.050.000          | 0,46                 |
| VODAFONE GROUP PLC FL,R 20-80 27/08A           | 8.000.000  | EUR     | 8.340.000          | 0,75                 |
| VOLKSWAGEN INTER FIN FL,R 20-XX 17/06A         | 8.100.000  | EUR     | 8.773.272          | 0,79                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL,R 14-XX 24/03A          | 5.000.000  | EUR     | 5.033.025          | 0,46                 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN FL,R 17-XX 14/06A          | 8.000.000  | EUR     | 8.615.960          | 0,78                 |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>       |            |         | <b>51.116.500</b>  | <b>4,63</b>          |
| <b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b>       |            |         | <b>51.116.500</b>  | <b>4,63</b>          |
| CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO V EUR C | 50.000     | EUR     | 51.116.500         | 4,63                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>            |            |         | <b>959.124.549</b> | <b>86,87</b>         |
| Einstandswert                                  |            |         | 959.733.374        |                      |

# Candriam Sustainable

---

## Candriam Sustainable Bond Global High Yield

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 50,37        |
| Großbritannien                 | 6,88         |
| Deutschland                    | 6,53         |
| Spanien                        | 4,66         |
| Globale Welt                   | 4,63         |
| Niederlande                    | 3,53         |
| Frankreich                     | 3,50         |
| Kanada                         | 2,05         |
| Japan                          | 1,84         |
| Italien                        | 1,62         |
| Österreich                     | 1,00         |
| Belgien                        | 0,16         |
| Schweden                       | 0,07         |
| Finnland                       | 0,04         |
|                                | <b>86,87</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Banken, Finanzinstitute              | 28,63        |
| Telekommunikation                    | 16,21        |
| Automobilindustrie                   | 5,79         |
| Erdöl                                | 4,91         |
| Anlagefonds                          | 4,63         |
| Lebensmittelindustrie                | 3,93         |
| Einzelhandel und Warenhäuser         | 3,19         |
| Gesundheit und soziale Einrichtungen | 2,45         |
| Internet Software                    | 2,32         |
| Bürobedarf und Computer              | 2,20         |
| Immobilien-gesellschaften            | 1,63         |
| Energie und Wasserversorgung         | 1,35         |
| Elektronik und Halbleiter            | 1,23         |
| Umweltdienstleistungen und Recycling | 1,03         |
| Verpackungsindustrie                 | 0,95         |
| Chemie                               | 0,94         |
| Transport                            | 0,93         |
| Bau, Baustoffe                       | 0,90         |
| Verschiedene Konsumgüter             | 0,87         |
| Pharmazeutika und Kosmetik           | 0,77         |
| Elektrotechnik und Elektronik        | 0,64         |
| Gastronomie, Hotellerie              | 0,60         |
| Textilien und Bekleidung             | 0,35         |
| Grafik, Verlage                      | 0,22         |
| Maschinen- und Apparatebau           | 0,20         |
|                                      | <b>86,87</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|--------------------|----------------------|
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b>              |         |         | <b>118.712.538</b> | <b>97,04</b>         |
| <b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b>              |         |         | <b>118.712.538</b> | <b>97,04</b>         |
| CANDRIAM FUND SUSTAINABLE EURO EQUITY FO FREE Z EUR C | 305     | EUR     | 620.007            | 0,51                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EMERGING MARKETS Z USD C    | 5.427   | USD     | 5.852.804          | 4,78                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO CORPORATE Z EUR C      | 15.957  | EUR     | 17.459.511         | 14,27                |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO SHORT TERM Z EUR C     | 22.122  | EUR     | 22.354.502         | 18,27                |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND EURO Z EUR C                | 21.108  | EUR     | 23.472.307         | 19,19                |
| CANDRIAM SUSTAINABLE BOND GLOBAL HIGH YIELD Z EUR C   | 1.662   | EUR     | 1.928.086          | 1,58                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CIRCULAR ECONOMY Z USD C  | 622     | USD     | 769.474            | 0,63                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY CLIMATE ACTION Z USD C    | 523     | USD     | 775.607            | 0,63                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMERGING MARKETS Z EUR C  | 2.434   | EUR     | 6.541.667          | 5,35                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EMU Z EUR C               | 651     | EUR     | 113.854            | 0,09                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY EUROPE Z EUR C            | 7.669   | EUR     | 10.942.283         | 8,94                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY NORTH AMERICA Z USD C     | 4.659   | USD     | 6.499.106          | 5,31                 |
| CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY PACIFIC Z JPY C           | 588     | JPY     | 767.132            | 0,63                 |
| INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE CORPORATE EURO BOND DIS   | 54.811  | EUR     | 1.401.221          | 1,15                 |
| INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE EMU EQUITY                | 4.544   | EUR     | 120.143            | 0,10                 |
| INDEXIQ FACTORS SUSTAINABLE SOVEREIGN EU              | 699.829 | EUR     | 19.094.834         | 15,61                |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>                   |         |         | <b>118.712.538</b> | <b>97,04</b>         |
| Einstandswert   |         |         | 112.948.544        |                      |

## Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

**Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)**

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Globale Welt    | 55,71        |
| Europa          | 25,06        |
| Schwellenmärkte | 10,13        |
| Nord-Amerika    | 5,31         |
| Global Asien    | 0,63         |
| EMU             | 0,19         |
|                 | <b>97,04</b> |

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)**

|             |              |
|-------------|--------------|
| Anlagefonds | 97,04        |
|             | <b>97,04</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Circular Economy

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |          | <b>170.196.233</b> | <b>95,70</b>          |
| <b>Aktien</b>   |         |          | <b>170.196.233</b> | <b>95,70</b>          |
| ADIDAS AG NAMEN AKT   | 9.674   | EUR      | 3.526.130          | 1,98                  |
| ADOBE INC   | 8.798   | USD      | 4.400.056          | 2,47                  |
| ADVANCED DRAINAGE   | 59.466  | USD      | 4.970.168          | 2,79                  |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC   | 12.928  | USD      | 1.984.060          | 1,12                  |
| ASML HOLDING NV   | 9.389   | EUR      | 4.567.019          | 2,57                  |
| AUTODESK INC  | 19.767  | USD      | 6.035.656          | 3,39                  |
| BALLARD POWER SYSTEMS INC   | 140.210 | USD      | 3.280.914          | 1,85                  |
| BALL CORP   | 60.221  | USD      | 5.611.393          | 3,16                  |
| BEFESA SA   | 27.732  | EUR      | 1.754.258          | 0,99                  |
| BEST BUY CO INC   | 41.591  | USD      | 4.150.366          | 2,33                  |
| BEYOND MEAT   | 12.209  | USD      | 1.526.125          | 0,86                  |
| BOLIDEN AB  | 36.647  | SEK      | 1.300.315          | 0,73                  |
| BRAMBLES  | 169.884 | AUD      | 1.389.589          | 0,78                  |
| BRKF RNW PRTNRS - PARTNERSHIP UNITS   | 43.227  | USD      | 1.865.245          | 1,05                  |
| CARBIOS   | 25.128  | EUR      | 1.217.516          | 0,68                  |
| CHRISTIAN HANSEN  | 12.679  | DKK      | 1.305.522          | 0,73                  |
| CISCO SYSTEMS INC   | 49.887  | USD      | 2.232.443          | 1,26                  |
| COCA-COLA CO  | 44.944  | USD      | 2.464.729          | 1,39                  |
| COPART INC  | 17.366  | USD      | 2.209.823          | 1,24                  |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS   | 33.246  | GBP      | 2.997.576          | 1,69                  |
| DAISEKI CO LTD  | 41.400  | JPY      | 1.212.988          | 0,68                  |
| DASSAULT SYSTEMES SA  | 7.562   | EUR      | 1.537.300          | 0,86                  |
| DSM KONINKLIJKE   | 16.326  | EUR      | 2.812.575          | 1,58                  |
| ECOLAB INC  | 13.605  | USD      | 2.943.578          | 1,66                  |
| ENPHASE ENERGY --- REGISTERED SHS   | 20.265  | USD      | 3.555.899          | 2,00                  |
| ENVIVA PARTNERS   | 27.711  | USD      | 1.258.634          | 0,71                  |
| ESSITY AB REGISTERED -B-  | 87.465  | SEK      | 2.816.959          | 1,58                  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-  | 16.062  | USD      | 4.275.544          | 2,40                  |
| FALK RENEWABLES S,P,A   | 158.815 | EUR      | 1.280.556          | 0,72                  |
| GIVAUDAN SA REG,SHS   | 582     | CHF      | 2.455.879          | 1,38                  |
| KAO CORP  | 23.100  | JPY      | 1.783.205          | 1,00                  |
| L'OREAL SA  | 8.939   | EUR      | 3.399.317          | 1,91                  |
| LOOP INDUSTRIES INC   | 103.898 | USD      | 862.353            | 0,49                  |
| MICROSOFT CORP  | 12.976  | USD      | 2.886.122          | 1,62                  |
| NEL ASA   | 827.186 | NOK      | 2.797.873          | 1,57                  |
| NEMETSCHEK  | 18.682  | EUR      | 1.380.645          | 0,78                  |
| NESTE   | 34.182  | EUR      | 2.474.271          | 1,39                  |
| NESTLE SA REG SHS   | 24.949  | CHF      | 2.942.700          | 1,65                  |
| NEXTERA ENERGY PARTNERS LP  | 25.536  | USD      | 1.712.189          | 0,96                  |
| NIKE INC  | 46.546  | USD      | 6.584.863          | 3,70                  |
| ORMAT TECHNOLOGIES  | 17.402  | USD      | 1.571.053          | 0,88                  |
| ORSTED  | 11.252  | DKK      | 2.299.974          | 1,29                  |
| PEPSICO INC   | 20.335  | USD      | 3.015.680          | 1,70                  |
| PROCTER AND GAMBLE CO   | 38.997  | USD      | 5.426.043          | 3,05                  |
| RATIONAL NAMEN  | 1.696   | EUR      | 1.580.220          | 0,89                  |
| RENEWABLE ENERGY GROUP INC  | 42.316  | USD      | 2.996.819          | 1,69                  |
| SCATEC SOLAR ASA  | 61.403  | NOK      | 2.448.383          | 1,38                  |
| SEB SA  | 9.282   | EUR      | 1.692.192          | 0,95                  |
| SHISEIDO  | 17.100  | JPY      | 1.181.903          | 0,66                  |
| TETRA TECH INC  | 16.888  | USD      | 1.955.293          | 1,10                  |
| TOMRA SYSTEMS ASA   | 101.609 | NOK      | 5.015.196          | 2,82                  |
| TPI COMPOSITES INC  | 40.443  | USD      | 2.134.581          | 1,20                  |
| TREX COMPANY INC  | 21.384  | USD      | 1.790.268          | 1,01                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.



# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Circular Economy

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Bestand   | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| UMICORE SA                          | 27.203    | EUR     | 1.307.737          | 0,74                 |
| UNILEVER                            | 44.061    | GBP     | 2.645.884          | 1,49                 |
| VESTAS WIND SYSTEMS AS              | 9.387     | DKK     | 2.221.191          | 1,25                 |
| VMWARE INC -A-                      | 9.088     | USD     | 1.274.683          | 0,72                 |
| WASTE CONNECTIONS INC               | 36.459    | USD     | 3.739.600          | 2,10                 |
| WASTE MANAGEMENT                    | 45.515    | USD     | 5.367.584          | 3,02                 |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD            | 2.812.978 | HKD     | 7.346.369          | 4,13                 |
| ZEBRA TECHNOLOGIES -A-              | 8.907     | USD     | 3.423.227          | 1,93                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b> |           |         | <b>170.196.233</b> | <b>95,70</b>         |
| Einstandswert                       |           |         | 119.442.998        |                      |

## Candriam Sustainable Equity Circular Economy

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 51,45        |
| Norwegen                       | 5,77         |
| Deutschland                    | 4,63         |
| Frankreich                     | 4,41         |
| Niederlande                    | 4,15         |
| China                          | 4,13         |
| Kanada                         | 3,38         |
| Dänemark                       | 3,28         |
| Großbritannien                 | 3,17         |
| Schweiz                        | 3,04         |
| Japan                          | 2,35         |
| Schweden                       | 2,32         |
| Finnland                       | 1,39         |
| Australien                     | 0,78         |
| Belgien                        | 0,74         |
| Italien                        | 0,72         |
|                                | <b>95,70</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Umweltdienstleistungen und Recycling | 10,68        |
| Energie und Wasserversorgung         | 10,65        |
| Internet Software                    | 10,33        |
| Pharmazeutika und Kosmetik           | 7,57         |
| Lebensmittelindustrie                | 7,08         |
| Elektrotechnik und Elektronik        | 6,86         |
| Chemie                               | 6,30         |
| Textilien und Bekleidung             | 5,69         |
| Elektronik und Halbleiter            | 4,49         |
| Maschinen- und Apparatebau           | 4,02         |
| Verschiedene Konsumgüter             | 4,00         |
| Verpackungsindustrie                 | 3,94         |
| Erdöl                                | 3,08         |
| Einzelhandel und Warenhäuser         | 2,33         |
| Banken, Finanzinstitute              | 1,57         |
| Biotechnologie                       | 1,42         |
| Bürobedarf und Computer              | 1,26         |
| Automobilindustrie                   | 1,24         |
| Bau, Baustoffe                       | 1,01         |
| Nichteisenmetalle                    | 0,74         |
| Bergbauindustrie                     | 0,73         |
| Papier und Holz                      | 0,71         |
|                                      | <b>95,70</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Climate Action

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand   | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |           |          | <b>995.165.080</b> | <b>97,62</b>          |
| <b>Aktien</b>   |           |          | <b>995.165.080</b> | <b>97,62</b>          |
| ADVANCED DRAINAGE   | 227.813   | USD      | 19.040.611         | 1,87                  |
| AIR LIQUIDE SA  | 102.768   | EUR      | 16.880.835         | 1,66                  |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC  | 66.278    | USD      | 18.108.475         | 1,78                  |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC   | 114.919   | USD      | 17.636.619         | 1,73                  |
| AMERESCO INC  | 207.860   | USD      | 10.858.606         | 1,06                  |
| ANSYS INC   | 40.441    | USD      | 14.712.436         | 1,44                  |
| APTIV PLC   | 114.156   | USD      | 14.873.385         | 1,46                  |
| ASML HOLDING NV   | 41.065    | EUR      | 19.974.932         | 1,96                  |
| AUTODESK INC  | 48.164    | USD      | 14.706.396         | 1,44                  |
| BALL CORP   | 199.925   | USD      | 18.629.012         | 1,83                  |
| BLOOM ENERGY  | 361.346   | USD      | 10.356.176         | 1,02                  |
| BORALEX INC -A-   | 269.920   | CAD      | 10.008.668         | 0,98                  |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC  | 101.418   | USD      | 13.836.458         | 1,36                  |
| CAPITAL STAGE AG  | 417.749   | EUR      | 10.912.770         | 1,07                  |
| CERES POWER HOLDINGS PLC  | 916.399   | GBP      | 16.535.171         | 1,62                  |
| CHRISTIAN HANSEN  | 89.817    | DKK      | 9.248.211          | 0,91                  |
| CITRIX SYSTEMS  | 35.380    | USD      | 4.602.938          | 0,45                  |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A  | 364.563   | CNY      | 19.572.658         | 1,92                  |
| CORBION   | 170.436   | EUR      | 9.623.981          | 0,94                  |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD   | 67.200    | JPY      | 14.918.143         | 1,46                  |
| DANAHER CORP  | 104.682   | USD      | 23.254.060         | 2,28                  |
| DASSAULT SYSTEMES SA  | 61.064    | EUR      | 12.413.874         | 1,22                  |
| DSM KONINKLIJKE   | 108.058   | EUR      | 18.615.783         | 1,83                  |
| ECOLAB INC  | 49.588    | USD      | 10.728.860         | 1,05                  |
| ENPHASE ENERGY --- REGISTERED SHS   | 103.457   | USD      | 18.153.600         | 1,78                  |
| EQUINIX INC   | 25.492    | USD      | 18.205.877         | 1,79                  |
| HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE INFRA,   | 204.882   | USD      | 12.995.665         | 1,27                  |
| HEXAGON -B-   | 140.335   | SEK      | 12.812.442         | 1,26                  |
| IBERDROLA SA  | 1.014.914 | EUR      | 14.529.037         | 1,42                  |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS   | 389.697   | EUR      | 14.967.184         | 1,47                  |
| ITM POWER PLC   | 654.109   | GBP      | 4.613.707          | 0,45                  |
| KINGSPAN GROUP  | 135.424   | EUR      | 9.511.067          | 0,93                  |
| LONGI GREEN ENE - REGISTERED SHS -A-  | 1.252.721 | CNY      | 17.661.163         | 1,73                  |
| MICROSOFT CORP  | 129.665   | USD      | 28.840.089         | 2,83                  |
| MIURA CORP,   | 128.500   | JPY      | 7.168.965          | 0,70                  |
| NEL ASA   | 3.552.804 | NOK      | 12.016.999         | 1,18                  |
| NESTE   | 212.773   | EUR      | 15.401.620         | 1,51                  |
| NEXTERA ENERGY PARTNERS LP  | 147.187   | USD      | 9.868.888          | 0,97                  |
| NIBE INDUSTRIER -B-   | 235.236   | SEK      | 7.725.120          | 0,76                  |
| NIDEC CORP  | 177.200   | JPY      | 22.277.645         | 2,18                  |
| NORTHLAND POWER INC   | 397.996   | CAD      | 14.267.275         | 1,40                  |
| NOVOZYMES -B-   | 133.432   | DKK      | 7.665.749          | 0,75                  |
| ON SEMICONDUCTOR CORP   | 392.646   | USD      | 12.851.304         | 1,26                  |
| ORMAT TECHNOLOGIES  | 58.652    | USD      | 5.295.103          | 0,52                  |
| ORSTED  | 76.573    | DKK      | 15.651.966         | 1,54                  |
| POWERCELL SWEDEN AB   | 184.750   | SEK      | 7.315.693          | 0,72                  |
| POWER INTEGRATIONS INC  | 164.235   | USD      | 13.444.277         | 1,32                  |
| ROCKWELL AUTOMATION   | 57.151    | USD      | 14.334.042         | 1,41                  |
| SCATEC SOLAR ASA  | 299.741   | NOK      | 11.951.871         | 1,17                  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 121.616   | EUR      | 17.603.425         | 1,73                  |
| SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC   | 39.516    | USD      | 12.610.346         | 1,24                  |
| SPIRAX-SARCO ENGIN  | 60.930    | GBP      | 9.407.356          | 0,92                  |
| SYNOPSYS  | 67.612    | USD      | 17.527.735         | 1,72                  |
| TEAMVIEWER - BEARER SHS   | 278.179   | EUR      | 14.918.238         | 1,46                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Climate Action

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Bestand    | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|------------|---------|--------------------|----------------------|
| TESLA MOTORS INC                    | 13.022     | USD     | 9.189.235          | 0,90                 |
| TETRA TECH INC                      | 99.571     | USD     | 11.528.330         | 1,13                 |
| THERMO FISHER SCIEN SHS             | 49.547     | USD     | 23.078.002         | 2,26                 |
| TOMRA SYSTEMS ASA                   | 312.987    | NOK     | 15.448.347         | 1,52                 |
| TOPBUILD                            | 88.931     | USD     | 16.370.418         | 1,61                 |
| TRANE TECH - REGISTERED SHS         | 67.228     | USD     | 9.758.817          | 0,96                 |
| TREX COMPANY INC                    | 97.747     | USD     | 8.183.379          | 0,80                 |
| TRIMBLE                             | 288.069    | USD     | 19.234.367         | 1,89                 |
| UMICORE SA                          | 76.556     | EUR     | 3.680.298          | 0,36                 |
| UNIVERSAL DISPLAY                   | 38.511     | USD     | 8.849.828          | 0,87                 |
| VERBUND AG                          | 126.290    | EUR     | 10.793.371         | 1,06                 |
| VERISK ANALYTICS                    | 59.416     | USD     | 12.334.167         | 1,21                 |
| VESTAS WIND SYSTEMS AS              | 67.427     | DKK     | 15.954.858         | 1,56                 |
| VMWARE INC -A-                      | 61.607     | USD     | 8.640.998          | 0,85                 |
| WASTE CONNECTIONS INC               | 98.216     | USD     | 10.074.015         | 0,99                 |
| WASTE MANAGEMENT                    | 155.412    | USD     | 18.327.737         | 1,80                 |
| WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT-A-  | 429.993    | CNY     | 5.522.338          | 0,54                 |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD            | 10.282.159 | HKD     | 26.852.871         | 2,63                 |
| XYLEM INC                           | 95.306     | USD     | 9.701.198          | 0,95                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b> |            |         | <b>995.165.080</b> | <b>97,62</b>         |
| Einstandswert                       |            |         | 684.151.208        |                      |

## Candriam Sustainable Equity Climate Action

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 51,08        |
| China                          | 6,83         |
| Dänemark                       | 4,76         |
| Niederlande                    | 4,73         |
| Frankreich                     | 4,60         |
| Japan                          | 4,35         |
| Deutschland                    | 4,00         |
| Norwegen                       | 3,87         |
| Großbritannien                 | 3,00         |
| Schweden                       | 2,73         |
| Kanada                         | 2,38         |
| Finnland                       | 1,51         |
| Spanien                        | 1,43         |
| Österreich                     | 1,06         |
| Irland                         | 0,93         |
| Belgien                        | 0,36         |
|                                | <b>97,62</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Energie und Wasserversorgung         | 18,23        |
| Elektronik und Halbleiter            | 14,94        |
| Internet Software                    | 13,98        |
| Maschinen- und Apparatebau           | 11,78        |
| Elektrotechnik und Elektronik        | 8,26         |
| Chemie                               | 7,06         |
| Umweltdienstleistungen und Recycling | 5,79         |
| Bau, Baustoffe                       | 3,34         |
| Banken, Finanzinstitute              | 3,27         |
| Immobilien Gesellschaften            | 3,06         |
| Automobilindustrie                   | 2,36         |
| Verpackungsindustrie                 | 1,83         |
| Erdöl                                | 1,51         |
| Lebensmittelindustrie                | 0,94         |
| Biotechnologie                       | 0,91         |
| Nichteisenmetalle                    | 0,36         |
|                                      | <b>97,62</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR)   | % des Nettovermögens |
|---|------------|----------|----------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |            |          | <b>1.158.477.293</b> | <b>95,93</b>          |
| <b>Aktien</b>   |            |          | <b>1.158.477.293</b> | <b>95,93</b>          |
| ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION   | 1.325.000  | TWD      | 12.117.476           | 1,00                  |
| AFYA - REGISTERED SHS -A-   | 60.000     | USD      | 1.225.276            | 0,10                  |
| AIA GROUP LTD   | 980.000    | HKD      | 9.766.793            | 0,81                  |
| AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD  | 1.721.076  | CNY      | 16.045.636           | 1,33                  |
| AIRTAC INTL   | 298.000    | TWD      | 7.761.899            | 0,64                  |
| ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITED   | 100.000    | TWD      | 1.797.218            | 0,15                  |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION  | 2.550.000  | HKD      | 6.126.014            | 0,51                  |
| ALSEA SA DE CV  | 1.550.000  | MXN      | 1.649.267            | 0,14                  |
| ANTA SPORTS PRODUCTS  | 405.000    | HKD      | 5.221.667            | 0,43                  |
| ASIAN PAINTS LTD  | 485.000    | INR      | 14.834.658           | 1,23                  |
| B3 - REGISTERED SHS   | 860.000    | BRL      | 8.347.344            | 0,69                  |
| BAJAJ FINANCE LTD   | 166.000    | INR      | 9.747.448            | 0,81                  |
| BANCO SANTANDER UNITS (50SHS+50PFD SHS)   | 2.855.000  | BRL      | 20.043.481           | 1,66                  |
| BANK CENTRAL ASIA DEP   | 5.700.000  | IDR      | 11.168.914           | 0,92                  |
| BANK OF NINGBO -A-  | 1.449.872  | CNY      | 6.378.657            | 0,53                  |
| BIOCON LTD  | 1.585.000  | INR      | 8.167.393            | 0,68                  |
| BK SHANGHAI A   | 3.249.742  | CNY      | 3.171.743            | 0,26                  |
| CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD   | 2.105.832  | TWD      | 10.238.639           | 0,85                  |
| CHINA MENGNIU DAIRY   | 1.310.000  | HKD      | 6.431.606            | 0,53                  |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-   | 2.800.000  | HKD      | 14.393.168           | 1,19                  |
| CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO -H-   | 2.000.000  | HKD      | 1.955.457            | 0,16                  |
| CIFI HOLDINGS GROUP   | 1.200.000  | HKD      | 827.083              | 0,07                  |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A  | 291.731    | CNY      | 12.751.428           | 1,06                  |
| COSAN SA INDUSTRIA  | 650.000    | BRL      | 7.708.673            | 0,64                  |
| COUNTRY GARD SE   | 1.223.908  | HKD      | 6.734.364            | 0,56                  |
| DELTA ELECTRONIC INCS   | 810.000    | TWD      | 6.165.240            | 0,51                  |
| DIALOG GROUP BHD  | 12.000.000 | MYR      | 8.379.549            | 0,69                  |
| DINA POLSKA S,A,  | 119.000    | PLN      | 7.519.345            | 0,62                  |
| DIVI'S LABORATORIES LTD   | 50.000     | INR      | 2.117.449            | 0,17                  |
| E,SUN FINANCIAL HOLDING   | 21.106.710 | TWD      | 15.607.044           | 1,29                  |
| ENERGY ABSOLUTE NVDR  | 600.000    | THB      | 802.324              | 0,07                  |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD   | 650.000    | HKD      | 7.759.932            | 0,64                  |
| EQUATORIAL ENERGIA SA   | 600.000    | BRL      | 2.176.146            | 0,18                  |
| FOCUS MEDIA --- SHS -A-   | 1.999.922  | CNY      | 2.457.329            | 0,20                  |
| GEELY AUTOMOBILE  | 3.900.000  | HKD      | 10.842.084           | 0,90                  |
| GLOBALWAFERS CO LTD   | 234.000    | TWD      | 4.794.666            | 0,40                  |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-  | 3.600.000  | MXN      | 16.339.480           | 1,35                  |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A  | 549.562    | CNY      | 11.056.508           | 0,91                  |
| HANON SYSTEMS   | 410.000    | KRW      | 4.987.872            | 0,41                  |
| HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD   | 4.299.847  | CNY      | 14.971.955           | 1,24                  |
| HERO HONDA MOTORS LTD DEMATERIALISED  | 210.000    | INR      | 7.213.711            | 0,60                  |
| HOME PRODUCT CENTER PCL   | 8.100.000  | THB      | 3.012.992            | 0,25                  |
| HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD  | 98.000     | HKD      | 4.369.355            | 0,36                  |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP  | 702.651    | INR      | 20.021.275           | 1,66                  |
| HYUNDAI FIRE MARINE INSURANCE CO LTD  | 770.000    | KRW      | 13.114.453           | 1,09                  |
| ICICI BANK  | 3.645.000  | INR      | 21.689.979           | 1,80                  |
| ICICI LOMBARD   | 720.000    | INR      | 11.968.378           | 0,99                  |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD  | 680.000    | ZAR      | 7.565.269            | 0,63                  |
| INFO EDGE (INDIA) SHS DEMATERIALISED  | 151.000    | INR      | 7.920.621            | 0,65                  |
| INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALISED   | 250.000    | INR      | 3.463.907            | 0,29                  |
| INNER MONGOLIA YI LI INDUSTRY CO LTD -A-  | 599.916    | CNY      | 3.313.698            | 0,27                  |
| JSW STEEL LTD   | 4.100.000  | INR      | 17.655.671           | 1,46                  |
| KAKAO   | 43.000     | KRW      | 12.538.743           | 1,04                  |
| KB FINANCIAL GROUP INC  | 590.000    | KRW      | 19.169.898           | 1,59                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|------------|----------|--------------------|-----------------------|
| KGHM POLSKA MIEDZ SA (PLN)               | 270.000    | PLN      | 10.788.210         | 0,89                  |
| KIWOOM                                   | 82.000     | KRW      | 7.765.733          | 0,64                  |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD         | 226.000    | KRW      | 13.366.374         | 1,11                  |
| KUMBA IRON ORE                           | 330.000    | ZAR      | 11.682.851         | 0,97                  |
| LENOVO GROUP LTD -RC-                    | 21.600.000 | HKD      | 16.586.973         | 1,37                  |
| LG HOUSEHOLD AND HEALTHCARE              | 5.600      | KRW      | 6.791.741          | 0,56                  |
| LI NING CO                               | 2.200.000  | HKD      | 12.301.333         | 1,02                  |
| LOCALIZA RENT A CAR SA                   | 300.000    | BRL      | 3.239.320          | 0,27                  |
| LONGFOR GRP-REGISTERED SHS               | 2.200.000  | HKD      | 10.478.059         | 0,87                  |
| LONGI GREEN ENE - REGISTERED SHS -A-     | 759.857    | CNY      | 8.721.594          | 0,72                  |
| MAGAZINE LUIZA SA                        | 950.000    | BRL      | 3.711.867          | 0,31                  |
| MEDIA TEK INCORPORATION                  | 519.000    | TWD      | 11.220.111         | 0,93                  |
| MEITUAN - SHS 114A/REG S                 | 1.070.000  | HKD      | 33.068.829         | 2,74                  |
| MERCADOLIBRE                             | 6.600      | USD      | 9.194.375          | 0,76                  |
| NASPERS -N-                              | 75.000     | ZAR      | 12.543.786         | 1,04                  |
| NAVER                                    | 57.000     | KRW      | 12.481.845         | 1,03                  |
| NCISOFT                                  | 5.200      | KRW      | 3.624.358          | 0,30                  |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH,GR ADR RE1 | 112.000    | USD      | 16.505.790         | 1,37                  |
| NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA  | 343.000    | BRL      | 4.208.002          | 0,35                  |
| PINDUODUO                                | 64.000     | USD      | 9.322.576          | 0,77                  |
| PING AN BANK CO LTD -A-                  | 2.849.741  | CNY      | 6.861.118          | 0,57                  |
| PING AN INS (GRP) CO -H-                 | 2.440.000  | HKD      | 24.317.321         | 2,01                  |
| POLYMETAL INTERNATIONAL PLC              | 350.000    | GBP      | 6.620.456          | 0,55                  |
| QIWI ADR REPR 1SH -B-                    | 60.000     | USD      | 502.114            | 0,04                  |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP               | 300.000    | TWD      | 3.390.404          | 0,28                  |
| SAMSUNG ELECTRO MECHANICS                | 36.000     | KRW      | 4.797.341          | 0,40                  |
| SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-           | 4.329.679  | CNY      | 18.854.219         | 1,56                  |
| SD LINGLONG - REGISTERED SHS -A-         | 2.299.710  | CNY      | 10.068.818         | 0,83                  |
| SHENZHEN LUXSHARE PRECISION INDUSTRY -A- | 1.311.495  | CNY      | 9.162.571          | 0,76                  |
| SHIMAO PROPERTY HLDG                     | 2.180.000  | HKD      | 5.648.794          | 0,47                  |
| SILERGY CORP                             | 131.000    | TWD      | 9.136.872          | 0,76                  |
| SK HYNIX INC                             | 34.000     | KRW      | 3.016.306          | 0,25                  |
| SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF  | 376.000    | USD      | 15.047.951         | 1,25                  |
| SRISAWAD CORP PUBLIC COMPANY LTD         | 700.000    | THB      | 1.249.644          | 0,10                  |
| SZ INNOVANCE TECHNOLOGY -A-              | 499.778    | CNY      | 5.804.861          | 0,48                  |
| SZ MINDRAY BIO --- REGISTERED SHS -A-    | 161.915    | CNY      | 8.586.768          | 0,71                  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR CO                  | 6.540.000  | TWD      | 100.314.296        | 8,31                  |
| TATA GLOBAL BEVERAGES                    | 1.500.000  | INR      | 9.810.994          | 0,81                  |
| TCS GROUP HOLDINGS GDR REPR 1 SH A REGS  | 395.000    | USD      | 10.215.517         | 0,85                  |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD             | 320.000    | HKD      | 3.712.850          | 0,31                  |
| TENCENT HOLDINGS LTD                     | 1.160.000  | HKD      | 68.634.013         | 5,68                  |
| TERNIUM SA -ADR 1/10 SHS-                | 320.000    | USD      | 7.718.933          | 0,64                  |
| TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-                 | 1.000.000  | HKD      | 1.961.751          | 0,16                  |
| UFIDA SOFTWARE CO -A-                    | 759.696    | CNY      | 4.148.972          | 0,34                  |
| USIMINAS PREF, -A-                       | 9.950.000  | BRL      | 22.765.206         | 1,88                  |
| VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR            | 470.000    | USD      | 10.610.930         | 0,88                  |
| WEG SA                                   | 410.000    | BRL      | 4.863.036          | 0,40                  |
| WEICHAI POWER CO LTD -H-                 | 1.450.000  | HKD      | 2.366.900          | 0,20                  |
| WIWYNN CORPORATION                       | 152.000    | TWD      | 3.096.888          | 0,26                  |
| WUXI BIOLOGICS                           | 1.606.000  | HKD      | 17.319.723         | 1,43                  |
| XINYI GLASS HOLDINGS LTD                 | 4.970.000  | HKD      | 11.287.989         | 0,93                  |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD                 | 4.700.000  | HKD      | 9.984.474          | 0,83                  |
| XP INC - REGS -A -                       | 50.000     | USD      | 1.646.064          | 0,14                  |
| YANDEX NV                                | 58.000     | USD      | 3.278.302          | 0,27                  |
| YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP     | 349.851    | CNY      | 1.524.348          | 0,13                  |
| YAXIA AUTO CORP-A                        | 1.679.735  | CNY      | 7.346.018          | 0,61                  |
| YIHAI INTL UNITARY 144A/REGS             | 890.000    | HKD      | 10.737.178         | 0,89                  |
| ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD         | 983.970    | CNY      | 12.395.170         | 1,03                  |
| ZHONGSHENG GROUP                         | 1.460.000  | HKD      | 8.462.281          | 0,70                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

---

## Candriam Sustainable Equity Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Bestand | Währung | Marktwert (in EUR)   | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|---------|---------|----------------------|----------------------|
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b> |         |         | <b>1.158.477.293</b> | <b>95,93</b>         |
| Einstandswert                       |         |         | 867.631.452          |                      |



## Candriam Sustainable Equity Emerging Markets

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| China                          | 39,93        |
| Taiwan                         | 15,37        |
| Indien                         | 11,15        |
| Republik Korea                 | 8,42         |
| Brasilien                      | 6,62         |
| Südafrika                      | 2,63         |
| Hong-Kong                      | 2,41         |
| Mexiko                         | 2,13         |
| Russland                       | 1,71         |
| Polen                          | 1,52         |
| Chile                          | 1,25         |
| Indonesien                     | 0,92         |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 0,76         |
| Malaysia                       | 0,69         |
| Thailand                       | 0,42         |
|                                | <b>95,93</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Banken, Finanzinstitute              | 19,92        |
| Internet Software                    | 13,26        |
| Elektronik und Halbleiter            | 11,15        |
| Bergbauindustrie                     | 4,95         |
| Versicherungen                       | 4,90         |
| Elektrotechnik und Elektronik        | 4,25         |
| Maschinen- und Apparatebau           | 3,80         |
| Pharmazeutika und Kosmetik           | 3,04         |
| Bürobedarf und Computer              | 2,92         |
| Automobilindustrie                   | 2,88         |
| Lebensmittelindustrie                | 2,86         |
| Immobilien-gesellschaften            | 2,62         |
| Chemie                               | 2,48         |
| Einzelhandel und Warenhäuser         | 2,18         |
| Gummi und Reifen                     | 2,07         |
| Energie und Wasserversorgung         | 1,86         |
| Grafik, Verlage                      | 1,81         |
| Bau, Baustoffe                       | 1,72         |
| Biotechnologie                       | 1,50         |
| Nichteisenmetalle                    | 1,44         |
| Gesundheit und soziale Einrichtungen | 1,43         |
| Sonstige Dienstleistungen            | 1,41         |
| Edelmetalle und -steine              | 0,63         |
| Textilien und Bekleidung             | 0,43         |
| Gastronomie, Hotellerie              | 0,14         |
| Erdöl                                | 0,13         |
|                                      | <b>95,93</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity EMU

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |           |          | <b>327.808.050</b> | <b>99,77</b>          |
| <b>Aktien</b>   |           |          | <b>327.808.050</b> | <b>99,77</b>          |
| ADIDAS AG NAMEN AKT   | 48.309    | EUR      | 14.391.251         | 4,38                  |
| AEDIFICA SA   | 33.563    | EUR      | 3.299.243          | 1,00                  |
| AIR LIQUIDE SA  | 85.067    | EUR      | 11.420.245         | 3,48                  |
| ALLIANZ SE REG SHS  | 61.128    | EUR      | 12.268.390         | 3,73                  |
| ASML HOLDING NV   | 22.774    | EUR      | 9.053.804          | 2,76                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA  | 610.907   | EUR      | 2.465.010          | 0,75                  |
| BANCO SANTANDER SA REG SHS  | 1.274.872 | EUR      | 3.235.625          | 0,98                  |
| BEIERSDORF AG   | 106.816   | EUR      | 10.087.703         | 3,07                  |
| BIOMERIEUX SA   | 54.279    | EUR      | 6.263.797          | 1,91                  |
| BREMBO SPA  | 599.372   | EUR      | 6.473.218          | 1,97                  |
| BUREAU VERITAS SA   | 383.011   | EUR      | 8.334.319          | 2,54                  |
| CAPGEMINI SE  | 27.784    | EUR      | 3.523.011          | 1,07                  |
| COFINIMMO SA  | 12.013    | EUR      | 1.463.183          | 0,45                  |
| DANONE SA   | 58.584    | EUR      | 3.149.476          | 0,96                  |
| DASSAULT SYSTEMES SA  | 78.726    | EUR      | 13.080.325         | 3,98                  |
| DSM KONINKLIJKE   | 82.268    | EUR      | 11.583.334         | 3,53                  |
| DUERR AG  | 167.100   | EUR      | 5.581.140          | 1,70                  |
| ESSILORLUXOTTICA SA   | 25.744    | EUR      | 3.283.647          | 1,00                  |
| FINECOBANK  | 311.024   | EUR      | 4.167.722          | 1,27                  |
| GRAND CITY PROPERTIES   | 83.484    | EUR      | 1.749.825          | 0,53                  |
| HANNOVER RUECK SE   | 49.401    | EUR      | 6.436.950          | 1,96                  |
| IBERDROLA SA  | 737.622   | EUR      | 8.630.177          | 2,63                  |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT  | 440.844   | EUR      | 11.479.578         | 3,49                  |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS   | 144.893   | EUR      | 4.548.191          | 1,38                  |
| INTESA SANPAOLO   | 3.414.910 | EUR      | 6.531.357          | 1,99                  |
| KBC GROUPE SA   | 226.382   | EUR      | 12.967.161         | 3,95                  |
| KERING  | 11.601    | EUR      | 6.895.634          | 2,10                  |
| KINGSPAN GROUP  | 198.383   | EUR      | 11.387.184         | 3,47                  |
| KNORR-BREMSE - BEARER SHS   | 29.563    | EUR      | 3.301.596          | 1,00                  |
| L'OREAL SA  | 26.760    | EUR      | 8.317.008          | 2,53                  |
| LEGRAND SA  | 46.827    | EUR      | 3.418.371          | 1,04                  |
| MONCLER SPA   | 66.773    | EUR      | 3.347.998          | 1,02                  |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS  | 27.385    | EUR      | 6.649.078          | 2,02                  |
| NEXITY SA -A-   | 70.580    | EUR      | 2.502.767          | 0,76                  |
| PLASTIC OMNIUM SA   | 113.699   | EUR      | 3.208.586          | 0,98                  |
| RELX PLC  | 408.385   | EUR      | 8.179.951          | 2,49                  |
| SANOFI  | 144.571   | EUR      | 11.377.738         | 3,46                  |
| SAP AG  | 77.595    | EUR      | 8.319.736          | 2,53                  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 114.717   | EUR      | 13.571.021         | 4,13                  |
| SIEMENS AG REG  | 21.044    | EUR      | 2.473.091          | 0,75                  |
| SOLVAY  | 33.649    | EUR      | 3.259.915          | 0,99                  |
| SYMRISE AG  | 121.529   | EUR      | 13.173.744         | 4,01                  |
| TELEPERFORMANCE SE  | 23.837    | EUR      | 6.466.978          | 1,97                  |
| TOTAL SE  | 184.080   | EUR      | 6.498.024          | 1,98                  |
| UNICREDIT SPA REGS  | 859.642   | EUR      | 6.574.542          | 2,00                  |
| UNILEVER  | 203.101   | EUR      | 10.066.701         | 3,06                  |
| VALEO SA  | 49.953    | EUR      | 1.612.483          | 0,49                  |
| WORLDLINE SA  | 21.975    | EUR      | 1.738.222          | 0,53                  |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>   |           |          | <b>327.808.050</b> | <b>99,77</b>          |
| Einstandswert   |           |          | 292.083.574        |                       |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

## Candriam Sustainable Equity EMU

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                |              |
|----------------|--------------|
| Frankreich     | 34,90        |
| Deutschland    | 27,08        |
| Italien        | 8,25         |
| Spanien        | 7,86         |
| Belgien        | 6,39         |
| Niederlande    | 6,28         |
| Großbritannien | 5,55         |
| Irland         | 3,47         |
|                | <b>99,77</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Chemie                        | 12,00        |
| Pharmazeutika und Kosmetik    | 11,97        |
| Banken, Finanzinstitute       | 10,94        |
| Internet Software             | 8,11         |
| Versicherungen                | 7,72         |
| Elektrotechnik und Elektronik | 5,92         |
| Einzelhandel und Warenhäuser  | 5,59         |
| Textilien und Bekleidung      | 5,40         |
| Elektronik und Halbleiter     | 4,14         |
| Lebensmittelindustrie         | 4,02         |
| Bau, Baustoffe                | 3,47         |
| Immobilien Gesellschaften     | 2,74         |
| Maschinen- und Apparatebau    | 2,70         |
| Energie und Wasserversorgung  | 2,63         |
| Sonstige Dienstleistungen     | 2,54         |
| Grafik, Verlage               | 2,49         |
| Automobilindustrie            | 2,46         |
| Erdöl                         | 1,98         |
| Telekommunikation             | 1,97         |
| Verschiedene Konsumgüter      | 0,98         |
|                               | <b>99,77</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Europe

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR)   | % des Nettovermögens |
|---|------------|----------|----------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |            |          | <b>1.009.809.997</b> | <b>99,39</b>          |
| <b>Aktien</b>   |            |          | <b>1.009.809.997</b> | <b>99,39</b>          |
| ADIDAS AG NAMEN AKT   | 72.025     | EUR      | 21.456.247           | 2,11                  |
| AEDIFICA SA   | 51.459     | EUR      | 5.058.420            | 0,50                  |
| AIR LIQUIDE SA  | 149.826    | EUR      | 20.114.140           | 1,98                  |
| ALLIANZ SE REG SHS  | 127.708    | EUR      | 25.630.996           | 2,52                  |
| ASML HOLDING NV   | 46.218     | EUR      | 18.373.966           | 1,81                  |
| ASSA ABLOY -B- NEW I  | 719.446    | SEK      | 14.498.464           | 1,43                  |
| ASTRAZENECA PLC   | 231.179    | GBP      | 18.915.819           | 1,86                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA  | 1.216.109  | EUR      | 4.907.000            | 0,48                  |
| BEIERSDORF AG   | 211.158    | EUR      | 19.941.762           | 1,96                  |
| BIG YELLOW GROUP PLC  | 414.027    | GBP      | 5.074.155            | 0,50                  |
| BIOMERIEUX SA   | 136.760    | EUR      | 15.782.104           | 1,55                  |
| BREMBO SPA  | 1.117.094  | EUR      | 12.064.615           | 1,19                  |
| BUREAU VERITAS SA   | 241.077    | EUR      | 5.245.836            | 0,52                  |
| CAPGEMINI SE  | 50.538     | EUR      | 6.408.218            | 0,63                  |
| CHRISTIAN HANSEN  | 61.643     | DKK      | 5.187.537            | 0,51                  |
| CLOSE BROTHERS GROUP PLC  | 326.359    | GBP      | 5.038.858            | 0,50                  |
| COMPASS GROUP   | 1.312.344  | GBP      | 19.983.520           | 1,97                  |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS   | 54.100     | GBP      | 3.986.634            | 0,39                  |
| DANONE SA   | 153.860    | EUR      | 8.271.514            | 0,81                  |
| DASSAULT SYSTEMES SA  | 198.591    | EUR      | 32.995.895           | 3,25                  |
| DSM KONINKLIJKE   | 142.663    | EUR      | 20.086.950           | 1,98                  |
| DUERR AG  | 310.645    | EUR      | 10.375.543           | 1,02                  |
| ESSILORLUXOTTICA SA   | 39.214     | EUR      | 5.001.746            | 0,49                  |
| FINECOBANK  | 1.499.609  | EUR      | 20.094.761           | 1,98                  |
| GEBERIT AG  | 18.626     | CHF      | 9.544.200            | 0,94                  |
| GLAXOSMITHKLINE PLC   | 644.511    | GBP      | 9.662.985            | 0,95                  |
| HALMA PLC   | 615.363    | GBP      | 16.836.376           | 1,66                  |
| HANNOVER RUECK SE   | 109.125    | EUR      | 14.218.987           | 1,40                  |
| IBERDROLA SA  | 213.583    | EUR      | 2.498.921            | 0,25                  |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT  | 972.831    | EUR      | 25.332.519           | 2,49                  |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS   | 221.793    | EUR      | 6.962.082            | 0,69                  |
| INTESA SANPAOLO   | 5.756.836  | EUR      | 11.010.525           | 1,08                  |
| J,M, AB   | 357.014    | SEK      | 10.324.752           | 1,02                  |
| JOHNSON MATTHEY   | 372.811    | GBP      | 10.100.175           | 0,99                  |
| JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT   | 108.515    | CHF      | 5.116.976            | 0,50                  |
| KBC GROUPE SA   | 611.495    | EUR      | 35.026.434           | 3,45                  |
| KERING  | 18.218     | EUR      | 10.828.779           | 1,07                  |
| KINGSPAN GROUP  | 381.847    | EUR      | 21.918.018           | 2,16                  |
| KNORR-BREMSE - BEARER SHS   | 42.925     | EUR      | 4.793.864            | 0,47                  |
| L'OREAL SA  | 49.859     | EUR      | 15.496.177           | 1,53                  |
| LEGRAND SA  | 66.620     | EUR      | 4.863.260            | 0,48                  |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC  | 32.830.176 | GBP      | 13.365.340           | 1,32                  |
| MONCLER SPA   | 107.431    | EUR      | 5.386.590            | 0,53                  |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS  | 63.783     | EUR      | 15.486.512           | 1,52                  |
| NESTLE SA REG SHS   | 372.768    | CHF      | 35.934.346           | 3,54                  |
| NEXITY SA -A-   | 138.824    | EUR      | 4.922.699            | 0,48                  |
| NOVO NORDISK  | 353.756    | DKK      | 20.276.887           | 2,00                  |
| NOVOZYMES -B-   | 162.530    | DKK      | 7.631.439            | 0,75                  |
| PLASTIC OMNIUM SA   | 260.318    | EUR      | 7.346.174            | 0,72                  |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC REIT  | 4.518.466  | GBP      | 7.713.346            | 0,76                  |
| PRUDENTIAL PLC  | 2.000.947  | GBP      | 30.111.447           | 2,96                  |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC   | 270.217    | GBP      | 19.749.297           | 1,94                  |
| RELX PLC  | 859.767    | EUR      | 17.221.133           | 1,70                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Europe

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR)   | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|---------|----------------------|----------------------|
| RENTOKIL INITIAL PLC                | 914.906   | GBP     | 5.208.760            | 0,51                 |
| ROCHE HOLDING LTD                   | 143.853   | CHF     | 41.098.957           | 4,05                 |
| SANOFI                              | 255.255   | EUR     | 20.088.568           | 1,98                 |
| SAP AG                              | 132.872   | EUR     | 14.246.536           | 1,40                 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE               | 175.116   | EUR     | 20.716.223           | 2,04                 |
| SGS SA REG SHS                      | 8.156     | CHF     | 20.134.548           | 1,98                 |
| SOLVAY                              | 50.712    | EUR     | 4.912.979            | 0,48                 |
| SPIRAX-SARCO ENGIN                  | 60.495    | GBP     | 7.633.684            | 0,75                 |
| SYMRISE AG                          | 145.313   | EUR     | 15.751.929           | 1,55                 |
| TECAN GROUP NAM,AKT                 | 12.677    | CHF     | 5.084.631            | 0,50                 |
| TELEPERFORMANCE SE                  | 34.572    | EUR     | 9.379.384            | 0,92                 |
| TOMRA SYSTEMS ASA                   | 517.414   | NOK     | 20.872.390           | 2,05                 |
| TOTAL SE                            | 266.088   | EUR     | 9.392.906            | 0,92                 |
| UNICREDIT SPA REGS                  | 2.004.254 | EUR     | 15.328.535           | 1,51                 |
| UNILEVER                            | 834.593   | GBP     | 40.951.094           | 4,03                 |
| UNITE GROUP PLC                     | 670.346   | GBP     | 7.826.070            | 0,77                 |
| VALEO SA                            | 165.544   | EUR     | 5.343.760            | 0,53                 |
| VESTAS WIND SYSTEMS AS              | 112.022   | DKK     | 21.664.103           | 2,13                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b> |           |         | <b>1.009.809.997</b> | <b>99,39</b>         |
| Einstandswert                       |           |         | 919.619.019          |                      |

## Candriam Sustainable Equity Europe

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                |              |
|----------------|--------------|
| Großbritannien | 23,56        |
| Frankreich     | 19,90        |
| Deutschland    | 14,65        |
| Schweiz        | 11,51        |
| Italien        | 6,29         |
| Dänemark       | 5,39         |
| Belgien        | 4,43         |
| Niederlande    | 3,79         |
| Spanien        | 3,22         |
| Schweden       | 2,44         |
| Irland         | 2,16         |
| Norwegen       | 2,05         |
|                | <b>99,39</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Pharmazeutika und Kosmetik    | 16,87        |
| Banken, Finanzinstitute       | 10,82        |
| Versicherungen                | 8,41         |
| Lebensmittelindustrie         | 8,38         |
| Chemie                        | 7,13         |
| Maschinen- und Apparatebau    | 5,73         |
| Internet Software             | 5,28         |
| Elektronik und Halbleiter     | 4,15         |
| Bau, Baustoffe                | 4,11         |
| Einzelhandel und Warenhäuser  | 3,56         |
| Sonstige Dienstleistungen     | 3,01         |
| Immobilien Gesellschaften     | 3,01         |
| Verschiedene Konsumgüter      | 2,67         |
| Textilien und Bekleidung      | 2,64         |
| Elektrotechnik und Elektronik | 2,52         |
| Energie und Wasserversorgung  | 2,38         |
| Gastronomie, Hotellerie       | 1,97         |
| Automobilindustrie            | 1,71         |
| Grafik, Verlage               | 1,70         |
| Edelmetalle und -steine       | 0,99         |
| Telekommunikation             | 0,92         |
| Erdöl                         | 0,92         |
| Biotechnologie                | 0,51         |
|                               | <b>99,39</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Future Mobility

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |          | <b>13.768.858</b>  | <b>94,62</b>          |
| <b>Aktien</b>   |         |          | <b>13.768.858</b>  | <b>94,62</b>          |
| ABB LTD REG SHS   | 5.111   | CHF      | 142.874            | 0,98                  |
| ALPHABET INC -A-  | 233     | USD      | 408.365            | 2,81                  |
| ALSTOM SA   | 6.984   | EUR      | 398.295            | 2,74                  |
| APTIV PLC   | 5.169   | USD      | 673.469            | 4,63                  |
| BALLARD POWER SYSTEMS INC   | 9.011   | CAD      | 210.634            | 1,45                  |
| CISCO SYSTEMS INC   | 7.040   | USD      | 315.040            | 2,16                  |
| DATADOG INC   | 1.853   | USD      | 182.409            | 1,25                  |
| DENSO CORP  | 2.400   | JPY      | 142.589            | 0,98                  |
| HORIBA  | 4.900   | JPY      | 287.133            | 1,97                  |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS   | 4.715   | EUR      | 181.090            | 1,24                  |
| JOHNSON MATTHEY   | 3.828   | GBP      | 126.892            | 0,87                  |
| LYFT INC  | 8.293   | USD      | 407.435            | 2,80                  |
| MICROSOFT CORP  | 1.767   | USD      | 393.016            | 2,70                  |
| NEL ASA   | 24.301  | NOK      | 82.196             | 0,56                  |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH,GR ADR RE1  | 3.414   | USD      | 634.355            | 4,36                  |
| NEXTERA ENERGY  | 1.915   | USD      | 147.742            | 1,02                  |
| NGK INSULATORS LTD  | 6.600   | JPY      | 101.770            | 0,70                  |
| NIDEC CORP  | 5.700   | JPY      | 716.606            | 4,92                  |
| NIO INC - SHS -A- ADR   | 5.449   | USD      | 265.584            | 1,83                  |
| NVIDIA CORP   | 350     | USD      | 182.770            | 1,26                  |
| NXP SEMICONDUCTORS  | 2.263   | USD      | 359.840            | 2,47                  |
| ON SEMICONDUCTOR CORP   | 16.303  | USD      | 533.597            | 3,67                  |
| PALO ALTO NETWORKS  | 700     | USD      | 248.773            | 1,71                  |
| PANASONIC CORP  | 12.400  | JPY      | 142.982            | 0,98                  |
| PTC INC   | 4.066   | USD      | 486.334            | 3,34                  |
| RINGCENTRAL INC   | 613     | USD      | 232.309            | 1,60                  |
| ROGERS CORP   | 1.406   | USD      | 218.338            | 1,50                  |
| ROHM CO LTD   | 800     | JPY      | 77.408             | 0,53                  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 1.386   | EUR      | 200.618            | 1,38                  |
| SENSATA TECH(S) -REGISTERED SHS   | 7.885   | USD      | 415.855            | 2,86                  |
| SERVICENOW INC  | 398     | USD      | 219.071            | 1,51                  |
| SHIMANO INC   | 700     | JPY      | 163.296            | 1,12                  |
| SIEMENS AG REG  | 2.105   | EUR      | 302.681            | 2,08                  |
| SOFTBANK GROUP  | 3.700   | JPY      | 288.775            | 1,98                  |
| SOLAREdge TECHNOLOGIES INC  | 752     | USD      | 239.978            | 1,65                  |
| STMICROELECTRONICS  | 6.146   | EUR      | 229.734            | 1,58                  |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)  | 4.314   | USD      | 470.399            | 3,23                  |
| TDK CORP  | 900     | JPY      | 135.464            | 0,93                  |
| TEAMVIEWER - BEARER SHS   | 2.407   | EUR      | 129.083            | 0,89                  |
| TE CONNECTIVITY LTD REG SHS   | 3.700   | USD      | 447.959            | 3,08                  |
| TELEFON ERICSSON -B- ADR,REPR 10SHS -B-   | 17.942  | USD      | 214.407            | 1,47                  |
| TESLA MOTORS INC  | 355     | USD      | 250.513            | 1,72                  |
| TOYOTA MOTOR CORP   | 1.800   | JPY      | 138.724            | 0,95                  |
| TWILIO INC  | 1.150   | USD      | 389.275            | 2,68                  |
| UMICORE SA  | 2.169   | EUR      | 104.271            | 0,72                  |
| VALEO SA  | 6.210   | EUR      | 245.272            | 1,69                  |
| VMWARE INC -A-  | 2.547   | USD      | 357.242            | 2,45                  |
| WABTEC CORP   | 4.713   | USD      | 344.992            | 2,37                  |
| ZEBRA TECHNOLOGIES -A-  | 472     | USD      | 181.404            | 1,25                  |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>   |         |          | <b>13.768.858</b>  | <b>94,62</b>          |
| Einstandswert   |         |          | 13.471.914         |                       |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

## Candriam Sustainable Equity Future Mobility

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 52,47        |
| Japan                          | 15,08        |
| Frankreich                     | 7,38         |
| China                          | 6,18         |
| Deutschland                    | 4,21         |
| Taiwan                         | 3,23         |
| Schweden                       | 1,47         |
| Kanada                         | 1,45         |
| Schweiz                        | 0,98         |
| Großbritannien                 | 0,87         |
| Belgien                        | 0,72         |
| Norwegen                       | 0,56         |
|                                | <b>94,62</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Elektronik und Halbleiter     | 25,54        |
| Internet Software             | 22,92        |
| Automobilindustrie            | 12,92        |
| Elektrotechnik und Elektronik | 10,27        |
| Banken, Finanzinstitute       | 6,50         |
| Sonstige Dienstleistungen     | 4,36         |
| Maschinen- und Apparatebau    | 3,07         |
| Transport                     | 2,80         |
| Bürobedarf und Computer       | 2,16         |
| Telekommunikation             | 1,47         |
| Energie und Wasserversorgung  | 1,02         |
| Edelmetalle und -steine       | 0,87         |
| Nichteisenmetalle             | 0,72         |
|                               | <b>94,62</b> |



# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity North America

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |          | <b>950.172.153</b> | <b>98,53</b>          |
| <b>Aktien</b>   |         |          | <b>950.172.153</b> | <b>98,53</b>          |
| 3M CO   | 18.304  | USD      | 3.199.356          | 0,33                  |
| A.O.SMITH CORP  | 3.656   | USD      | 200.422            | 0,02                  |
| ABBOTT LABORATORIES LTD   | 68.625  | USD      | 7.513.751          | 0,78                  |
| ACCENTURE - SHS CLASS A   | 19.634  | USD      | 5.128.597          | 0,53                  |
| ADOBE INC   | 15.746  | USD      | 7.874.890          | 0,82                  |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC  | 30.168  | USD      | 2.766.707          | 0,29                  |
| AKAMAI TECHNOLOGIES   | 20.202  | USD      | 2.121.008          | 0,22                  |
| ALEXION PHARMACEUTICALS   | 3.376   | USD      | 527.466            | 0,05                  |
| ALLSTATE CORP   | 197.392 | USD      | 21.699.303         | 2,25                  |
| ALLY FINANCIAL INC  | 92.062  | USD      | 3.282.931          | 0,34                  |
| ALPHABET INC -A-  | 24.921  | USD      | 43.677.541         | 4,53                  |
| ALPHABET INC -C-  | 4.011   | USD      | 7.026.791          | 0,73                  |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC   | 52.060  | USD      | 7.989.648          | 0,83                  |
| AMERICAN EXPRESS  | 18.905  | USD      | 2.285.804          | 0,24                  |
| AMERICAN INTL   | 53.130  | USD      | 2.011.502          | 0,21                  |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC  | 27.503  | USD      | 5.344.658          | 0,55                  |
| AMGEN INC   | 56.697  | USD      | 13.035.774         | 1,35                  |
| ANALOG DEVICES INC  | 22.980  | USD      | 3.394.835          | 0,35                  |
| APPLE INC   | 427.350 | USD      | 56.705.072         | 5,88                  |
| APPLIED MATERIALS INC   | 6.640   | USD      | 573.032            | 0,06                  |
| ARISTA NETWORKS INC   | 2.948   | USD      | 856.600            | 0,09                  |
| AT&T INC  | 390.899 | USD      | 11.242.255         | 1,17                  |
| AUTODESK INC  | 24.460  | USD      | 7.468.616          | 0,77                  |
| AUTOLIV   | 26.106  | USD      | 2.404.363          | 0,25                  |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INC   | 23.447  | USD      | 4.131.361          | 0,43                  |
| AVANTOR - REGISTERED SHS  | 19.570  | USD      | 550.895            | 0,06                  |
| AXALTA COATING SYSTEMS  | 30.790  | USD      | 879.055            | 0,09                  |
| BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-  | 234.530 | USD      | 4.889.950          | 0,51                  |
| BALL CORP   | 22.507  | USD      | 2.097.202          | 0,22                  |
| BANK OF NOVA SCOTIA   | 7.345   | CAD      | 396.654            | 0,04                  |
| BANK OF NY MELLON   | 95.174  | USD      | 4.039.185          | 0,42                  |
| BCE INC   | 46.894  | CAD      | 2.003.489          | 0,21                  |
| BEST BUY CO INC   | 11.833  | USD      | 1.180.815          | 0,12                  |
| BIOGEN IDEC INC   | 42.907  | USD      | 10.506.208         | 1,09                  |
| BIO RAD LABORATORIES -A-  | 299     | USD      | 174.299            | 0,02                  |
| BROADCOM INC - REGISTERED SHS   | 30.172  | USD      | 13.210.810         | 1,37                  |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC  | 27.621  | USD      | 3.768.333          | 0,39                  |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY   | 18.594  | CAD      | 2.042.425          | 0,21                  |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY  | 5.720   | CAD      | 1.982.383          | 0,21                  |
| CARDINAL HEALTH   | 11.616  | USD      | 622.153            | 0,06                  |
| CBRE GROUP  | 196.635 | USD      | 12.332.947         | 1,28                  |
| CERNER CORP   | 10.196  | USD      | 800.182            | 0,08                  |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC  | 27.252  | USD      | 1.054.925          | 0,11                  |
| CHENIERE ENERGY INC   | 65.446  | USD      | 3.928.723          | 0,41                  |
| CHURCH AND DWIGHT CO  | 89.895  | USD      | 7.841.541          | 0,81                  |
| CI FINANCIAL  | 412.732 | CAD      | 5.112.184          | 0,53                  |
| CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS  | 24.170  | USD      | 5.031.711          | 0,52                  |
| CISCO SYSTEMS INC   | 420.804 | USD      | 18.830.979         | 1,95                  |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP INC  | 30.794  | USD      | 1.101.193          | 0,11                  |
| CITRIX SYSTEMS  | 47.809  | USD      | 6.219.951          | 0,65                  |
| CLOROX CO   | 53.344  | USD      | 10.771.220         | 1,12                  |
| COCA-COLA CO  | 139.660 | USD      | 7.658.954          | 0,79                  |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-  | 12.129  | USD      | 993.972            | 0,10                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity North America

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Bestand | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|---------------------------------------|---------|---------|--------------------|----------------------|
| COLGATE-PALMOLIVE CO                  | 12.240  | USD     | 1.046.642          | 0,11                 |
| CONSOLIDATED EDISON INC               | 5.795   | USD     | 418.805            | 0,04                 |
| CVS HEALTH                            | 69.285  | USD     | 4.732.166          | 0,49                 |
| DANAHER CORP                          | 7.105   | USD     | 1.578.305          | 0,16                 |
| DAVITA                                | 1.802   | USD     | 211.555            | 0,02                 |
| DELL TECHNOLOGES-REGISTERED SHS C W/I | 63.254  | USD     | 4.635.886          | 0,48                 |
| DOWDUPONT - REGISTERED SHS WI         | 13.177  | USD     | 937.016            | 0,10                 |
| EBAY INC                              | 112.237 | USD     | 5.639.909          | 0,58                 |
| ECOLAB INC                            | 32.481  | USD     | 7.027.589          | 0,73                 |
| ELECTRONIC ARTS - REGISTERED          | 89.561  | USD     | 12.860.960         | 1,33                 |
| ELI LILLY & CO                        | 62.073  | USD     | 10.480.405         | 1,09                 |
| ENTERGY CORP                          | 9.920   | USD     | 990.413            | 0,10                 |
| ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A- ETSY   | 10.415  | USD     | 2.772.369          | 0,29                 |
| EVERSOURCE ENERGY                     | 9.173   | USD     | 1.631.968          | 0,17                 |
| F5 NETWORKS                           | 17.788  | USD     | 1.538.840          | 0,16                 |
| FAIR ISAAC CORP                       | 50.872  | USD     | 8.950.420          | 0,93                 |
| FIRST SOLAR INC                       | 9.945   | USD     | 5.082.293          | 0,53                 |
| FORTINET                              | 18.376  | USD     | 1.817.754          | 0,19                 |
| GENERAL MILLS INC                     | 41.876  | USD     | 6.219.842          | 0,65                 |
| GILDAN ACTIVEWEAR                     | 53.590  | USD     | 3.151.092          | 0,33                 |
| GILEAD SCIENCES INC                   | 35.089  | CAD     | 980.235            | 0,10                 |
| HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS      | 121.904 | USD     | 7.102.127          | 0,74                 |
| HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS    | 23.165  | USD     | 3.809.716          | 0,40                 |
| HOLOGIC INC                           | 3.810   | USD     | 423.901            | 0,04                 |
| HOME DEPOT INC                        | 37.484  | USD     | 2.729.960          | 0,28                 |
| HOST HOTELS & RESORTS - SHS           | 38.683  | USD     | 10.274.978         | 1,07                 |
| HUMANA INC                            | 38.216  | USD     | 559.100            | 0,06                 |
| HUNTINGTON BANCACTIONS INC            | 4.766   | USD     | 1.955.347          | 0,20                 |
| HYDRO ONE LTD                         | 86.757  | USD     | 1.095.741          | 0,11                 |
| IBM CORP                              | 38.919  | CAD     | 875.221            | 0,09                 |
| IHS MARKIT LTD                        | 15.130  | USD     | 1.904.564          | 0,20                 |
| INTEL CORP                            | 23.945  | USD     | 2.150.979          | 0,22                 |
| INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC    | 311.011 | USD     | 15.494.568         | 1,61                 |
| INTUIT                                | 135.011 | USD     | 3.175.459          | 0,33                 |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC              | 23.448  | USD     | 8.906.723          | 0,92                 |
| JOHNSON CONTROLS INTL                 | 78.453  | USD     | 12.948.668         | 1,34                 |
| KELLOGG CO                            | 51.186  | USD     | 2.384.756          | 0,25                 |
| KEYCORP                               | 14.074  | USD     | 875.825            | 0,09                 |
| KEYERA                                | 136.691 | USD     | 2.243.099          | 0,23                 |
| KIMBERLY-CLARK CORP                   | 214.459 | CAD     | 3.807.748          | 0,40                 |
| KINDER MORGAN INC                     | 14.014  | USD     | 1.889.508          | 0,20                 |
| LOWE'S CO INC                         | 315.900 | USD     | 4.318.353          | 0,45                 |
| LYONDELLBASELL -A-                    | 58.455  | USD     | 9.382.612          | 0,97                 |
| MAGNA INTL SHS -A- SUB,VTG            | 12.007  | USD     | 1.100.562          | 0,11                 |
| MANULIFE FINANCIAL REGISTERED         | 27.524  | CAD     | 1.946.775          | 0,20                 |
| MARSH MC-LENNAN COS, INC,             | 256.811 | CAD     | 4.565.761          | 0,47                 |
| MASCO CORP                            | 3.629   | USD     | 424.593            | 0,04                 |
| MASTERCARD INC -A-                    | 295.675 | USD     | 16.241.428         | 1,68                 |
| MCCORMICK & CO INC NON VOTING         | 25.007  | USD     | 8.925.999          | 0,93                 |
| MEDTRONIC HLD                         | 60.673  | USD     | 5.800.339          | 0,60                 |
| MERCK & CO INC                        | 65.945  | USD     | 7.724.797          | 0,80                 |
| METLIFE INC                           | 42.592  | USD     | 3.484.026          | 0,36                 |
| MICROCHIP TECHNOLOGY                  | 141.998 | USD     | 6.666.806          | 0,69                 |
| MICRON TECHNOLOGY INC                 | 41.634  | USD     | 5.750.072          | 0,60                 |
| MICROSOFT CORP                        | 16.042  | USD     | 1.206.038          | 0,13                 |
| MORGAN STANLEY                        | 54.180  | USD     | 12.050.716         | 1,25                 |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC                | 102.333 | USD     | 7.012.880          | 0,73                 |
| NETAPP                                | 15.011  | USD     | 2.552.771          | 0,26                 |
|                                       | 38.284  | USD     | 2.535.932          | 0,26                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity North America

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Bestand | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|---------------------------------------|---------|---------|--------------------|----------------------|
| NEUROCRINE BIOSCIENCES                | 6.853   | USD     | 656.860            | 0,07                 |
| NIKE INC                              | 44.349  | USD     | 6.274.053          | 0,65                 |
| NORFOLK SOUTHERN                      | 9.108   | USD     | 2.164.152          | 0,22                 |
| NORTONLIFELOCK INC                    | 199.876 | USD     | 4.153.423          | 0,43                 |
| NUCOR CORP                            | 12.456  | USD     | 662.535            | 0,07                 |
| NVIDIA CORP                           | 20.469  | USD     | 10.688.912         | 1,11                 |
| NXP SEMICONDUCTORS                    | 7.309   | USD     | 1.162.204          | 0,12                 |
| OKTA -A-                              | 20.625  | USD     | 5.244.113          | 0,54                 |
| OMNICOM GROUP INC                     | 8.607   | USD     | 536.819            | 0,06                 |
| ONEOK INC (NEW)                       | 112.140 | USD     | 4.303.933          | 0,45                 |
| OWENS CORNING SHS                     | 13.516  | USD     | 1.023.972          | 0,11                 |
| PACKAGING CORP OF AMERICA             | 54.775  | USD     | 7.554.020          | 0,78                 |
| PARKER-HANNIFIN CORP                  | 20.162  | USD     | 5.492.330          | 0,57                 |
| PAYPAL HOLDINGS                       | 16.303  | USD     | 3.818.163          | 0,40                 |
| PEMBINA PIPELINE CORP                 | 158.681 | CAD     | 3.749.063          | 0,39                 |
| PEPSICO INC                           | 44.687  | USD     | 6.627.082          | 0,69                 |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC      | 7.111   | USD     | 1.059.539          | 0,11                 |
| PPG INDUSTRIES INC                    | 8.564   | USD     | 1.235.100          | 0,13                 |
| PROCTER AND GAMBLE CO                 | 253.981 | USD     | 35.338.916         | 3,66                 |
| PROGRESSIVE CORP                      | 26.405  | USD     | 2.610.926          | 0,27                 |
| PROLOGIS                              | 4.502   | USD     | 448.669            | 0,05                 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC              | 47.346  | USD     | 3.696.302          | 0,38                 |
| QORVO INC                             | 29.095  | USD     | 4.837.626          | 0,50                 |
| QUALCOMM INC                          | 66.867  | USD     | 10.186.519         | 1,06                 |
| REGIONS FINANCIAL CORP                | 157.558 | USD     | 2.539.835          | 0,26                 |
| REINSURANCE GROUP AMERICA INC         | 4.071   | USD     | 471.829            | 0,05                 |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC   | 17.809  | CAD     | 1.087.972          | 0,11                 |
| ROPER TECHNOLOGIES                    | 5.641   | USD     | 2.431.779          | 0,25                 |
| ROYAL BANK OF CANADA                  | 8.934   | CAD     | 733.445            | 0,08                 |
| SALESFORCE,COM INC                    | 9.544   | USD     | 2.123.826          | 0,22                 |
| SCHLUMBERGER LTD                      | 218.996 | USD     | 4.780.683          | 0,50                 |
| SEAGATE TECHNOLOGY PLC                | 11.905  | USD     | 740.015            | 0,08                 |
| SERVICENOW INC                        | 1.574   | USD     | 866.377            | 0,09                 |
| SHERWIN WILLIAMS CO                   | 7.154   | USD     | 5.257.546          | 0,55                 |
| STARBUCKS CORP                        | 125.529 | USD     | 13.429.092         | 1,39                 |
| SUN LIFE FINANCIAL INC                | 136.563 | CAD     | 6.067.095          | 0,63                 |
| SYNCHRONY FINANCIAL                   | 37.231  | USD     | 1.292.288          | 0,13                 |
| TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC     | 14.214  | USD     | 2.953.527          | 0,31                 |
| TE CONNECTIVITY LTD REG SHS           | 12.818  | USD     | 1.551.875          | 0,16                 |
| TELUS CORP                            | 206.241 | CAD     | 4.081.118          | 0,42                 |
| TESLA MOTORS INC                      | 52.838  | USD     | 37.286.191         | 3,87                 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                 | 13.665  | USD     | 2.242.836          | 0,23                 |
| THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP | 95.218  | USD     | 4.663.778          | 0,48                 |
| THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS    | 54.532  | CAD     | 4.459.304          | 0,46                 |
| TJX COS INC                           | 20.700  | USD     | 1.413.603          | 0,15                 |
| TORONTO DOMINION BANK                 | 10.983  | CAD     | 620.015            | 0,06                 |
| TRACTOR SUPPLY CO                     | 17.277  | USD     | 2.428.801          | 0,25                 |
| TRAVELERS COS INC/THE                 | 58.483  | USD     | 8.209.259          | 0,85                 |
| TWITTER INC                           | 92.563  | USD     | 5.012.286          | 0,52                 |
| UNION PACIFIC CORP                    | 108.964 | USD     | 22.688.484         | 2,35                 |
| UNITED RENTALS INC                    | 12.828  | USD     | 2.974.941          | 0,31                 |
| UNIVERSAL DISPLAY                     | 4.868   | USD     | 1.118.666          | 0,12                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC            | 223.288 | USD     | 13.118.170         | 1,36                 |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC            | 17.100  | USD     | 4.041.414          | 0,42                 |
| VF REGISTERED                         | 23.657  | USD     | 2.020.544          | 0,21                 |
| VISA INC -A-                          | 29.427  | USD     | 6.436.568          | 0,67                 |
| VMWARE INC -A-                        | 63.092  | USD     | 8.849.284          | 0,92                 |
| VORNADO REALTY TRUST SHS OF BENEF,INT | 7.198   | USD     | 268.773            | 0,03                 |
| WABTEC CORP                           | 12.331  | USD     | 902.629            | 0,09                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity North America

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                            | Bestand | Währung | Marktwert (in USD) | % des Nettovermögens |
|--|---------|---------|--------------------|----------------------|
| WALT DISNEY CO                         | 71.514  | USD     | 12.956.907         | 1,34                 |
| WASTE MANAGEMENT                       | 18.042  | USD     | 2.127.693          | 0,22                 |
| WESTROCK                               | 19.308  | USD     | 840.477            | 0,09                 |
| WEYERHAEUSER CO                        | 48.796  | USD     | 1.636.130          | 0,17                 |
| WILLIAMS COS INC                       | 199.392 | USD     | 3.997.810          | 0,41                 |
| WORKDAY INC -A-                        | 16.641  | USD     | 3.987.350          | 0,41                 |
| WW GRAINGER INC                        | 1.100   | USD     | 449.174            | 0,05                 |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b> |         |         | <b>111.803</b>     | <b>0,01</b>          |
| <b>Aktien</b>                          |         |         | <b>111.803</b>     | <b>0,01</b>          |
| TELUS CORP                             | 5.650   | CAD     | 111.803            | 0,01                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>    |         |         | <b>950.283.956</b> | <b>98,54</b>         |
| Einstandswert                          |         |         | 809.811.705        |                      |

## Candriam Sustainable Equity North America

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

**Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)**

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 93,91        |
| Kanada                         | 4,63         |
|                                | <b>98,54</b> |

**Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)**

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Internet Software                    | 17,77        |
| Bürobedarf und Computer              | 9,74         |
| Verschiedene Konsumgüter             | 7,97         |
| Versicherungen                       | 6,86         |
| Banken, Finanzinstitute              | 6,50         |
| Pharmazeutika und Kosmetik           | 5,51         |
| Elektronik und Halbleiter            | 5,29         |
| Telekommunikation                    | 4,49         |
| Automobilindustrie                   | 4,34         |
| Biotechnologie                       | 3,72         |
| Einzelhandel und Warenhäuser         | 3,72         |
| Transport                            | 2,99         |
| Lebensmittelindustrie                | 2,50         |
| Grafik, Verlage                      | 2,19         |
| Erdöl                                | 2,13         |
| Energie und Wasserversorgung         | 2,09         |
| Sonstige Dienstleistungen            | 1,60         |
| Immobilien Gesellschaften            | 1,58         |
| Gastronomie, Hotellerie              | 1,44         |
| Maschinen- und Apparatebau           | 1,17         |
| Chemie                               | 1,13         |
| Verpackungsindustrie                 | 1,00         |
| Textilien und Bekleidung             | 0,86         |
| Gesundheit und soziale Einrichtungen | 0,68         |
| Bau, Baustoffe                       | 0,65         |
| Papier und Holz                      | 0,28         |
| Umweltdienstleistungen und Recycling | 0,22         |
| Bergbauindustrie                     | 0,07         |
| Elektrotechnik und Elektronik        | 0,05         |
|                                      | <b>98,54</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Pacific

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand   | Währung | Marktwert (in JPY)    | % des Nettovermögens |
|---|-----------|----------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |           |          | <b>15.427.011.122</b> | <b>98,73</b>          |
| <b>Aktien</b>   |           |          | <b>15.427.011.122</b> | <b>98,73</b>          |
| ADVANTEST CORP  | 10.100    | JPY      | 78.073.000            | 0,50                  |
| AEON CO LTD   | 29.500    | JPY      | 99.857.500            | 0,64                  |
| AIA GROUP LTD   | 307.800   | HKD      | 388.967.911           | 2,49                  |
| ANZ BANKING GROUP LTD   | 188.536   | AUD      | 340.145.218           | 2,18                  |
| ASTELLAS PHARMA   | 76.200    | JPY      | 121.462.800           | 0,78                  |
| BANK OF QUEENSLAND LTD  | 42.600    | AUD      | 26.205.641            | 0,17                  |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK   | 205.000   | AUD      | 151.849.720           | 0,97                  |
| BRIDGESTONE CORP  | 53.400    | JPY      | 180.705.600           | 1,16                  |
| BROTHER INDUSTRIES  | 6.000     | JPY      | 12.756.000            | 0,08                  |
| CANON INC   | 93.100    | JPY      | 184.151.800           | 1,18                  |
| CENTRAL JAPAN RAILWAY CO  | 16.200    | JPY      | 236.358.000           | 1,51                  |
| CHINA MENGNIU DAIRY   | 270.000   | HKD      | 168.085.856           | 1,08                  |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL   | 48.900    | JPY      | 269.096.700           | 1,72                  |
| COCHLEAR  | 3.890     | AUD      | 58.432.656            | 0,37                  |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA  | 31.148    | AUD      | 203.268.668           | 1,30                  |
| CSL LTD   | 12.127    | AUD      | 272.935.595           | 1,75                  |
| DAIFUKU CO  | 11.500    | JPY      | 146.740.000           | 0,94                  |
| DAIICHI SANKYO CO LTD   | 43.300    | JPY      | 153.065.500           | 0,98                  |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD   | 4.600     | JPY      | 105.432.000           | 0,67                  |
| DBS GROUP HOLDINGS  | 201.800   | SGD      | 394.440.736           | 2,52                  |
| DEXUS - STAPLED SECURITY  | 64.630    | AUD      | 48.284.333            | 0,31                  |
| EAST JAPAN RAILWAY CO   | 14.200    | JPY      | 97.767.000            | 0,63                  |
| EISAI   | 12.400    | JPY      | 91.412.800            | 0,58                  |
| FANUC CORP SHS  | 9.200     | JPY      | 233.312.000           | 1,49                  |
| FAST RETAILING CO LTD   | 3.700     | JPY      | 342.139.000           | 2,19                  |
| FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD   | 58.288    | NZD      | 143.180.316           | 0,92                  |
| FUJIFILM HOLDINGS CORP  | 14.100    | JPY      | 76.675.800            | 0,49                  |
| FUJITSU LTD   | 14.600    | JPY      | 217.613.000           | 1,39                  |
| GPT GROUP STAPLED SECURITY  | 160.500   | AUD      | 57.402.628            | 0,37                  |
| HAKUHODO DY HOLDINGS INC  | 94.000    | JPY      | 133.010.000           | 0,85                  |
| HITACHI LTD   | 75.800    | JPY      | 308.127.000           | 1,97                  |
| HONG KONG CHINA GAS   | 1.193.177 | HKD      | 183.795.547           | 1,18                  |
| HOSHIZAKI   | 2.400     | JPY      | 22.728.000            | 0,15                  |
| INPEX   | 174.300   | JPY      | 96.910.800            | 0,62                  |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED   | 294.574   | AUD      | 110.036.430           | 0,70                  |
| ITOCHU CORP   | 123.500   | JPY      | 366.054.000           | 2,34                  |
| JP REAL ESTATE INVESTMENT   | 95        | JPY      | 56.620.000            | 0,36                  |
| KAKAKU.COM  | 11.400    | JPY      | 32.262.000            | 0,21                  |
| KAO CORP  | 20.700    | JPY      | 164.979.000           | 1,06                  |
| KEIO  | 9.600     | JPY      | 76.800.000            | 0,49                  |
| KOITO MANUFACTURING   | 22.500    | JPY      | 157.950.000           | 1,01                  |
| KOSE CORP   | 3.200     | JPY      | 56.320.000            | 0,36                  |
| LEND GRP - STAPLED SECURITIES   | 59.671    | AUD      | 62.126.779            | 0,40                  |
| LION CORP   | 16.000    | JPY      | 39.968.000            | 0,26                  |
| MACQUARIE GROUP   | 31.329    | AUD      | 344.808.379           | 2,21                  |
| MAGELLAN FINANCIAL GRP LTD  | 8.500     | AUD      | 36.250.485            | 0,23                  |
| MARUBENI CORP   | 30.400    | JPY      | 20.857.440            | 0,13                  |
| MEIJI HLDGS   | 12.500    | JPY      | 90.750.000            | 0,58                  |
| MERIDIAN ENERGY LTD   | 193.640   | NZD      | 107.049.390           | 0,68                  |
| MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES   | 507.313   | AUD      | 106.444.724           | 0,68                  |
| mitsubishi chem   | 18.000    | JPY      | 11.235.600            | 0,07                  |
| MITSUBISHI CORP   | 116.000   | JPY      | 294.756.000           | 1,89                  |
| MTR CORP LTD  | 288.500   | HKD      | 166.362.896           | 1,06                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity Pacific

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                             | Bestand | Währung | Marktwert (in JPY) | % des Nettovermögens |
|---|---------|---------|--------------------|----------------------|
| NAT, AUSTRALIA BANK                     | 34.924  | AUD     | 62.730.196         | 0,40                 |
| NIDEC CORP                              | 26.100  | JPY     | 338.778.000        | 2,17                 |
| NINTENDO CO LTD                         | 2.900   | JPY     | 190.907.000        | 1,22                 |
| NIPPON BUILDING FD                      | 83      | JPY     | 49.634.000         | 0,32                 |
| NISSAN CHEMICAL CORP                    | 4.000   | JPY     | 25.840.000         | 0,17                 |
| NITTO DENKO CORP                        | 38.600  | JPY     | 356.278.000        | 2,28                 |
| NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND          | 354     | JPY     | 52.250.400         | 0,33                 |
| NOMURA RESEARCH INSTITUTE               | 8.700   | JPY     | 32.146.500         | 0,21                 |
| OIL SEARCH                              | 77.700  | AUD     | 22.910.742         | 0,15                 |
| OMRON CORP                              | 24.100  | JPY     | 221.720.000        | 1,42                 |
| ORIENTAL LAND CO LTD                    | 700     | JPY     | 11.928.000         | 0,08                 |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD | 291.600 | SGD     | 228.987.500        | 1,47                 |
| PANASONIC CORP                          | 151.300 | JPY     | 180.122.650        | 1,15                 |
| PROLOGIS REIT                           | 289     | JPY     | 93.058.000         | 0,60                 |
| QBE INSURANCE GROUP                     | 131.900 | AUD     | 89.420.697         | 0,57                 |
| RAKUTEN                                 | 38.400  | JPY     | 38.169.600         | 0,24                 |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD                 | 35.200  | JPY     | 152.099.200        | 0,97                 |
| RESONA HOLDINGS INC                     | 759.400 | JPY     | 273.687.760        | 1,75                 |
| ROHM CO LTD                             | 4.800   | JPY     | 47.952.000         | 0,31                 |
| RYOHIN KEIKAKU CO LTD                   | 16.100  | JPY     | 33.890.500         | 0,22                 |
| SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY          | 420.000 | AUD     | 92.797.934         | 0,59                 |
| SEKISUI CHEMICAL CO LTD                 | 25.700  | JPY     | 50.217.800         | 0,32                 |
| SEKISUI HOUSE LTD                       | 124.900 | JPY     | 262.290.000        | 1,68                 |
| SG HOLDINGS CO LTD                      | 35.800  | JPY     | 100.669.600        | 0,64                 |
| SHANGRI - LA ASIA LTD                   | 374.000 | HKD     | 34.377.256         | 0,22                 |
| SHIMADZU CORPORATION                    | 18.000  | JPY     | 72.180.000         | 0,46                 |
| SHIMANO INC                             | 1.800   | JPY     | 43.353.000         | 0,28                 |
| SHIMIZU CORP                            | 149.500 | JPY     | 112.125.000        | 0,72                 |
| SHISEIDO                                | 14.300  | JPY     | 102.044.800        | 0,65                 |
| SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000   | 823.800 | SGD     | 148.545.685        | 0,95                 |
| SMC CORP                                | 1.500   | JPY     | 94.425.000         | 0,60                 |
| SOFTBANK                                | 73.400  | JPY     | 94.906.200         | 0,61                 |
| SOFTBANK GROUP                          | 37.200  | JPY     | 299.757.600        | 1,92                 |
| SOMPO HOLDINGS INC                      | 3.600   | JPY     | 15.022.800         | 0,10                 |
| SONIC HEALTHCARE LTD                    | 49.090  | AUD     | 125.434.855        | 0,80                 |
| SONY CORP                               | 28.300  | JPY     | 291.065.500        | 1,86                 |
| SPARK NEW                               | 205.600 | NZD     | 71.995.638         | 0,46                 |
| SQUARE ENIX HDLGS                       | 23.200  | JPY     | 145.232.000        | 0,93                 |
| STOCKLAND                               | 224.068 | AUD     | 74.438.968         | 0,48                 |
| SUMITOMO CHEMICAL CO LTD                | 293.200 | JPY     | 121.678.000        | 0,78                 |
| SUMITOMO METAL MINING CO LTD            | 77.100  | JPY     | 353.040.900        | 2,26                 |
| SUNTORY                                 | 3.100   | JPY     | 11.315.000         | 0,07                 |
| SWIRE PROPERTIES LTD                    | 453.600 | HKD     | 136.063.346        | 0,87                 |
| SYSTEMEX                                | 12.100  | JPY     | 150.040.000        | 0,96                 |
| TAKEDA PHARMACEUTICAL                   | 101.600 | JPY     | 381.508.000        | 2,44                 |
| TELSTRA CORP                            | 379.241 | AUD     | 89.820.562         | 0,57                 |
| TOKYO CENTURY CORP - REGISTERED SHS     | 21.700  | JPY     | 177.506.000        | 1,14                 |
| TOKYO ELECTRON LTD                      | 2.900   | JPY     | 111.360.000        | 0,71                 |
| TOTO LTD                                | 17.400  | JPY     | 107.880.000        | 0,69                 |
| TOYOTA MOTOR CORP                       | 50.600  | JPY     | 402.624.200        | 2,58                 |
| UNI CHARM                               | 29.000  | JPY     | 141.868.000        | 0,91                 |
| VICINITY CENTRES                        | 152.741 | AUD     | 19.483.855         | 0,12                 |
| VITASOY INTERNATIONAL HOLDINGS          | 220.000 | HKD     | 88.379.426         | 0,57                 |
| WELCIA HLDG                             | 16.900  | JPY     | 65.825.500         | 0,42                 |
| WESFARMERS                              | 56.450  | AUD     | 226.119.859        | 1,45                 |
| WEST JAPAN RAILWAY COMPANY              | 10.200  | JPY     | 55.069.800         | 0,35                 |
| WESTPAC BANKING CORP                    | 7.980   | AUD     | 12.285.045         | 0,08                 |
| YAKULT HONSHA CO LTD                    | 4.500   | JPY     | 23.400.000         | 0,15                 |
| YASKAWA ELECTRIC CORP                   | 14.100  | JPY     | 72.333.000         | 0,46                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

---

## Candriam Sustainable Equity Pacific

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Bestand | Währung | Marktwert (in JPY)    | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|---------|---------|-----------------------|----------------------|
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b> |         |         | <b>15.427.011.122</b> | <b>98,73</b>         |
| Einstandswert                       |         |         | 14.774.466.646        |                      |



# Candriam Sustainable

---

## Candriam Sustainable Equity Pacific

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|            |              |
|------------|--------------|
| Japan      | 67,41        |
| Australien | 16,85        |
| Hong-Kong  | 6,39         |
| Singapur   | 4,94         |
| Neuseeland | 2,06         |
| China      | 1,08         |
|            | <b>98,73</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Banken, Finanzinstitute              | 22,62        |
| Elektronik und Halbleiter            | 13,42        |
| Pharmazeutika und Kosmetik           | 9,85         |
| Immobilien Gesellschaften            | 5,43         |
| Transport                            | 4,69         |
| Automobilindustrie                   | 3,87         |
| Versicherungen                       | 3,77         |
| Bau, Baustoffe                       | 3,41         |
| Einzelhandel und Warenhäuser         | 3,29         |
| Chemie                               | 3,22         |
| Verschiedene Konsumgüter             | 2,61         |
| Telekommunikation                    | 2,59         |
| Lebensmittelindustrie                | 2,44         |
| Maschinen- und Apparatebau           | 2,36         |
| Internet Software                    | 2,33         |
| Nichteisenmetalle                    | 2,26         |
| Energie und Wasserversorgung         | 1,86         |
| Biotechnologie                       | 1,75         |
| Elektrotechnik und Elektronik        | 1,57         |
| Bürobedarf und Computer              | 1,39         |
| Gummi und Reifen                     | 1,16         |
| Grafik, Verlage                      | 0,97         |
| Gesundheit und soziale Einrichtungen | 0,80         |
| Erdöl                                | 0,77         |
| Gastronomie, Hotellerie              | 0,30         |
|                                      | <b>98,73</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity World

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|---------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |         |          | <b>581.320.377</b> | <b>98,94</b>          |
| <b>Aktien</b>   |         |          | <b>581.320.377</b> | <b>98,94</b>          |
| 3I GROUP PLC  | 37.358  | GBP      | 483.304            | 0,08                  |
| 3M CO   | 8.657   | USD      | 1.236.694          | 0,21                  |
| A.O.SMITH CORP  | 1.800   | USD      | 80.647             | 0,01                  |
| A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-   | 601     | DKK      | 1.097.689          | 0,19                  |
| ABB LTD REG SHS   | 59.245  | CHF      | 1.353.561          | 0,23                  |
| ABBOTT LABORATORIES LTD   | 34.693  | USD      | 3.104.521          | 0,53                  |
| ACCENTURE - SHS CLASS A   | 10.069  | USD      | 2.149.584          | 0,37                  |
| ADECCO REG,SHS  | 21.047  | CHF      | 1.151.256          | 0,20                  |
| ADOBE INC   | 8.124   | USD      | 3.320.645          | 0,57                  |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC  | 15.555  | USD      | 1.165.910          | 0,20                  |
| AIR LIQUIDE SA  | 6.727   | EUR      | 903.100            | 0,15                  |
| AKAMAI TECHNOLOGIES   | 10.416  | USD      | 893.773            | 0,15                  |
| AKZO NOBEL NV   | 10.199  | EUR      | 896.084            | 0,15                  |
| ALEXION PHARMACEUTICALS   | 1.203   | USD      | 153.616            | 0,03                  |
| ALLIANZ SE REG SHS  | 7.673   | EUR      | 1.539.971          | 0,26                  |
| ALLSTATE CORP   | 103.250 | USD      | 9.276.509          | 1,58                  |
| ALLY FINANCIAL INC  | 47.467  | USD      | 1.383.412          | 0,24                  |
| ALPHABET INC -A-  | 13.082  | USD      | 18.738.945         | 3,19                  |
| ALPHABET INC -C-  | 2.068   | USD      | 2.960.964          | 0,50                  |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC   | 27.244  | USD      | 3.417.218          | 0,58                  |
| AMERICAN EXPRESS  | 9.747   | USD      | 963.189            | 0,16                  |
| AMERICAN INTL   | 27.394  | USD      | 847.646            | 0,14                  |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC  | 13.997  | USD      | 2.223.070          | 0,38                  |
| AMGEN INC   | 29.628  | USD      | 5.567.463          | 0,95                  |
| ANALOG DEVICES INC  | 11.848  | USD      | 1.430.514          | 0,24                  |
| ANDRITZ AG  | 11.809  | EUR      | 442.601            | 0,08                  |
| APPLE INC   | 224.341 | USD      | 24.329.049         | 4,14                  |
| APPLIED MATERIALS INC   | 3.114   | USD      | 219.638            | 0,04                  |
| ARISTA NETWORKS INC   | 1.445   | USD      | 343.160            | 0,06                  |
| AROUNDTOWN SA   | 70.732  | EUR      | 432.880            | 0,07                  |
| ASML HOLDING NV   | 13.025  | EUR      | 5.178.089          | 0,88                  |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA  | 55.299  | EUR      | 788.564            | 0,13                  |
| AT&T INC  | 204.275 | USD      | 4.801.560          | 0,82                  |
| ATOS SE   | 18.402  | EUR      | 1.376.102          | 0,23                  |
| AUTODESK INC  | 12.520  | USD      | 3.124.398          | 0,53                  |
| AUTOLIV   | 15.954  | USD      | 1.200.902          | 0,20                  |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INC   | 12.227  | USD      | 1.760.776          | 0,30                  |
| AVANTOR - REGISTERED SHS  | 10.090  | USD      | 232.139            | 0,04                  |
| AXALTA COATING SYSTEMS  | 17.089  | USD      | 398.750            | 0,07                  |
| AXA SA  | 134.586 | EUR      | 2.626.042          | 0,45                  |
| BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-  | 120.534 | USD      | 2.053.969          | 0,35                  |
| BALL CORP   | 11.605  | USD      | 883.784            | 0,15                  |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA  | 367.831 | EUR      | 1.484.198          | 0,25                  |
| BANCO SANTANDER SA REG SHS  | 505.708 | EUR      | 1.283.487          | 0,22                  |
| BANK OF NOVA SCOTIA   | 3.820   | CAD      | 168.601            | 0,03                  |
| BANK OF NY MELLON   | 49.072  | USD      | 1.702.109          | 0,29                  |
| BCE INC   | 24.178  | CAD      | 844.245            | 0,14                  |
| BEST BUY CO INC   | 6.101   | USD      | 497.584            | 0,08                  |
| BIOGEN IDEC INC   | 22.400  | USD      | 4.482.746          | 0,76                  |
| BIO RAD LABORATORIES -A-  | 101     | USD      | 48.120             | 0,01                  |
| BMW AG  | 7.886   | EUR      | 569.606            | 0,10                  |
| BOLIDEN AB  | 44.736  | SEK      | 1.297.315          | 0,22                  |
| BP PLC  | 118.150 | GBP      | 336.327            | 0,06                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity World

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                          | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--------------------------------------|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| BRENNTAG - NAMEN AKT                 | 15.189    | EUR      | 962.071            | 0,16                  |
| BROADCOM INC - REGISTERED SHS        | 15.684    | USD      | 5.612.553          | 0,96                  |
| BT GROUP PLC                         | 286.107   | GBP      | 422.720            | 0,07                  |
| BUNZL PLC                            | 34.058    | GBP      | 929.546            | 0,16                  |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC           | 14.241    | USD      | 1.587.920          | 0,27                  |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY            | 9.587     | CAD      | 860.665            | 0,15                  |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY             | 2.949     | CAD      | 835.304            | 0,14                  |
| CARDINAL HEALTH                      | 6.390     | USD      | 279.718            | 0,05                  |
| CARREFOUR SA                         | 56.933    | EUR      | 798.770            | 0,14                  |
| CBRE GROUP                           | 102.791   | USD      | 5.269.136          | 0,90                  |
| CERNER CORP                          | 5.257     | USD      | 337.190            | 0,06                  |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC           | 14.051    | USD      | 444.538            | 0,08                  |
| CHENIERE ENERGY INC                  | 31.973    | USD      | 1.568.664          | 0,27                  |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL                | 74.400    | JPY      | 3.241.019          | 0,55                  |
| CHURCH AND DWIGHT CO                 | 46.943    | USD      | 3.346.686          | 0,57                  |
| CIE DE SAINT-GOBAIN                  | 24.827    | EUR      | 931.013            | 0,16                  |
| CI FINANCIAL                         | 212.804   | CAD      | 2.154.251          | 0,37                  |
| CIGNA CORPORATION - REGISTERED SHS   | 12.462    | USD      | 2.120.338          | 0,36                  |
| CISCO SYSTEMS INC                    | 219.664   | USD      | 8.033.970          | 1,37                  |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP INC         | 15.877    | USD      | 464.028            | 0,08                  |
| CITRIX SYSTEMS                       | 24.194    | USD      | 2.572.547          | 0,44                  |
| CLOROX CO                            | 27.812    | USD      | 4.589.759          | 0,78                  |
| CNP ASSURANCES                       | 31.727    | EUR      | 418.162            | 0,07                  |
| COCA-COLA CO                         | 72.009    | USD      | 3.227.472          | 0,55                  |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-   | 6.254     | USD      | 418.876            | 0,07                  |
| COLGATE-PALMOLIVE CO                 | 5.998     | USD      | 419.181            | 0,07                  |
| COLOPLAST -B-                        | 11.185    | DKK      | 1.396.876          | 0,24                  |
| CONSOLIDATED EDISON INC              | 2.933     | USD      | 173.240            | 0,03                  |
| CONTINENTAL AG                       | 10.282    | EUR      | 1.246.693          | 0,21                  |
| CVS HEALTH                           | 37.391    | USD      | 2.087.210          | 0,36                  |
| DAIWA SECURITIES GROUP INC           | 1.766.100 | JPY      | 6.570.861          | 1,12                  |
| DANAHER CORP                         | 3.450     | USD      | 626.360            | 0,11                  |
| DAVITA                               | 2.000     | USD      | 191.901            | 0,03                  |
| DELL TECHNOLGES-REGISTERED SHS C W/I | 32.431    | USD      | 1.942.600          | 0,33                  |
| DEUTSCHE POST AG REG SHS             | 9.612     | EUR      | 389.286            | 0,07                  |
| DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS          | 26.209    | EUR      | 391.956            | 0,07                  |
| DEUTSCHE WOHNEN SE                   | 10.500    | EUR      | 458.745            | 0,08                  |
| DIASORIN                             | 300       | EUR      | 51.030             | 0,01                  |
| DNB                                  | 25.225    | NOK      | 404.634            | 0,07                  |
| DOWDUPONT - REGISTERED SHS W/I       | 6.463     | USD      | 375.615            | 0,06                  |
| EBAY INC                             | 57.869    | USD      | 2.376.623          | 0,40                  |
| ECOLAB INC                           | 16.924    | USD      | 2.992.666          | 0,51                  |
| ELECTROLUX -B- FREE                  | 53.127    | SEK      | 1.011.678          | 0,17                  |
| ELECTRONIC ARTS - REGISTERED         | 46.706    | USD      | 5.481.575          | 0,93                  |
| ELI LILLY & CO                       | 32.586    | USD      | 4.496.604          | 0,77                  |
| ENEL SPA                             | 195.385   | EUR      | 1.617.006          | 0,28                  |
| ENTERGY CORP                         | 5.561     | USD      | 453.770            | 0,08                  |
| EQUINOR ASA                          | 124.499   | NOK      | 1.722.616          | 0,29                  |
| ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-       | 5.455     | USD      | 1.186.765          | 0,20                  |
| ETSY                                 | 4.730     | USD      | 687.765            | 0,12                  |
| EVERSOURCE ENERGY                    | 8.690     | USD      | 614.419            | 0,10                  |
| F5 NETWORKS                          | 26.953    | USD      | 3.875.698          | 0,66                  |
| FAIR ISAAC CORP                      | 5.128     | USD      | 2.141.811          | 0,36                  |
| FAST RETAILING CO LTD                | 7.600     | JPY      | 5.563.186          | 0,95                  |
| FERROVIAL SA                         | 38.879    | EUR      | 878.665            | 0,15                  |
| FIRST SOLAR INC                      | 9.475     | USD      | 766.023            | 0,13                  |
| FORTINET                             | 21.408    | USD      | 2.598.774          | 0,44                  |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA  | 15.905    | EUR      | 1.084.721          | 0,18                  |
| GENERAL MILLS INC                    | 27.631    | USD      | 1.327.860          | 0,23                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity World

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| GENMAB AS                                | 2.723     | DKK     | 901.027            | 0,15                 |
| GILDAN ACTIVEWEAR                        | 18.821    | CAD     | 429.715            | 0,07                 |
| GILEAD SCIENCES INC                      | 62.366    | USD     | 2.969.591          | 0,51                 |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA                | 27.826    | NOK     | 508.390            | 0,09                 |
| HANNOVER RUECK SE                        | 1.972     | EUR     | 256.952            | 0,04                 |
| HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS         | 11.944    | USD     | 1.605.419          | 0,27                 |
| HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS       | 1.944     | USD     | 176.772            | 0,03                 |
| HOLOGIC INC                              | 19.425    | USD     | 1.156.244          | 0,20                 |
| HOME DEPOT INC                           | 19.961    | USD     | 4.333.326          | 0,74                 |
| HOST HOTELS & RESORTS - SHS              | 19.343    | USD     | 231.284            | 0,04                 |
| HULIC CO LTD                             | 540.000   | JPY     | 4.843.205          | 0,82                 |
| HUMANA INC                               | 2.337     | USD     | 783.622            | 0,13                 |
| HUNTINGTON BANCACTIONS INC               | 42.385    | USD     | 437.516            | 0,07                 |
| HYDRO ONE LTD                            | 20.328    | CAD     | 373.619            | 0,06                 |
| IBERDROLA SA                             | 85.282    | EUR     | 997.799            | 0,17                 |
| IBM CORP                                 | 7.801     | USD     | 802.574            | 0,14                 |
| ICA GRUPPEN AB                           | 56.391    | SEK     | 2.305.922          | 0,39                 |
| IHS MARKIT LTD                           | 16.445    | USD     | 1.207.351          | 0,21                 |
| INTEL CORP                               | 162.647   | USD     | 6.622.593          | 1,13                 |
| INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC       | 69.611    | USD     | 1.338.115          | 0,23                 |
| INTUIT                                   | 12.260    | USD     | 3.806.106          | 0,65                 |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC                 | 40.936    | USD     | 5.522.036          | 0,94                 |
| JD SPORTS FASHION PLC REG SHS            | 101.980   | GBP     | 979.810            | 0,17                 |
| JOHNSON CONTROLS INTL                    | 24.983    | USD     | 951.296            | 0,16                 |
| JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT              | 7.994     | CHF     | 376.953            | 0,06                 |
| KELLOGG CO                               | 6.904     | USD     | 351.139            | 0,06                 |
| KESKO CORP                               | 39.564    | EUR     | 832.427            | 0,14                 |
| KEYCORP                                  | 70.478    | USD     | 945.236            | 0,16                 |
| KEYERA                                   | 111.794   | CAD     | 1.622.261          | 0,28                 |
| KIMBERLY-CLARK CORP                      | 7.226     | USD     | 796.274            | 0,14                 |
| KINDER MORGAN INC                        | 162.962   | USD     | 1.820.678          | 0,31                 |
| KINGFISHER PLC                           | 680.358   | GBP     | 2.055.288          | 0,35                 |
| KLEPIERRE SA                             | 24.076    | EUR     | 442.758            | 0,08                 |
| KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG          | 8.140     | CHF     | 1.511.268          | 0,26                 |
| LANXESS AG                               | 20.635    | EUR     | 1.295.053          | 0,22                 |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC                | 111.206   | GBP     | 330.723            | 0,06                 |
| LOGITECH NAMEN AKT                       | 12.105    | CHF     | 961.640            | 0,16                 |
| LOWE'S CO INC                            | 30.531    | USD     | 4.005.174          | 0,68                 |
| LYONDELLBASELL -A-                       | 6.191     | USD     | 463.787            | 0,08                 |
| MAGELLAN FINANCIAL GRP LTD               | 83.894    | AUD     | 2.839.147          | 0,48                 |
| MAGNA INTL SHS -A- SUB,VTG               | 14.191    | CAD     | 820.343            | 0,14                 |
| MANULIFE FINANCIAL REGISTERED            | 132.411   | CAD     | 1.923.986          | 0,33                 |
| MARSH MC-LENNAN COS, INC,                | 1.500     | USD     | 143.435            | 0,02                 |
| MASCO CORP                               | 154.472   | USD     | 6.934.859          | 1,18                 |
| MASTERCARD INC -A-                       | 13.066    | USD     | 3.811.678          | 0,65                 |
| MCCORMICK & CO INC NON VOTING            | 30.764    | USD     | 2.403.693          | 0,41                 |
| MEDTRONIC HLD                            | 34.001    | USD     | 3.255.181          | 0,55                 |
| MERCK & CO INC                           | 20.736    | USD     | 1.386.298          | 0,24                 |
| METLIFE INC                              | 72.605    | USD     | 2.785.995          | 0,47                 |
| MICHELIN SA REG SHS                      | 4.793     | EUR     | 503.025            | 0,09                 |
| MICROCHIP TECHNOLOGY                     | 21.466    | USD     | 2.423.006          | 0,41                 |
| MICRON TECHNOLOGY INC                    | 8.271     | USD     | 508.205            | 0,09                 |
| MICROSOFT CORP                           | 28.677    | USD     | 5.212.977          | 0,89                 |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC               | 35.600    | JPY     | 368.469            | 0,06                 |
| MORGAN STANLEY                           | 52.458    | USD     | 2.938.128          | 0,50                 |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC                   | 7.740     | USD     | 1.075.775          | 0,18                 |
| MTR CORP LTD                             | 1.062.500 | HKD     | 4.854.871          | 0,83                 |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS | 2.327     | EUR     | 564.996            | 0,10                 |
| NESTLE SA REG SHS                        | 80.305    | CHF     | 7.741.297          | 1,32                 |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity World

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|-------------------------------------|-----------|----------|--------------------|-----------------------|
| NETAPP                              | 19.739    | USD      | 1.068.621          | 0,18                  |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES              | 3.533     | USD      | 276.767            | 0,05                  |
| NEXT PLC                            | 16.669    | GBP      | 1.319.590          | 0,22                  |
| NIKE INC                            | 22.866    | USD      | 2.643.826          | 0,45                  |
| NN GROUP NV                         | 24.004    | EUR      | 852.862            | 0,15                  |
| NOKIA OYJ                           | 129.020   | EUR      | 406.542            | 0,07                  |
| NOMURA RESEARCH INSTITUTE           | 36.400    | JPY      | 1.064.694          | 0,18                  |
| NORFOLK SOUTHERN                    | 4.696     | USD      | 911.950            | 0,16                  |
| NORTONLIFELOCK INC                  | 103.056   | USD      | 1.750.238          | 0,30                  |
| NOVO NORDISK                        | 74.813    | DKK      | 4.288.195          | 0,73                  |
| NUCOR CORP                          | 6.352     | USD      | 276.133            | 0,05                  |
| NVIDIA CORP                         | 10.683    | USD      | 4.559.407          | 0,78                  |
| NXP SEMICONDUCTORS                  | 3.769     | USD      | 489.811            | 0,08                  |
| OBAYASHI CORP                       | 1.065.500 | JPY      | 7.506.761          | 1,28                  |
| OKTA -A-                            | 10.543    | USD      | 2.190.890          | 0,37                  |
| OMNICOM GROUP INC                   | 4.438     | USD      | 226.225            | 0,04                  |
| OMRON CORP                          | 18.300    | JPY      | 1.332.748          | 0,23                  |
| OMV AG                              | 82.118    | EUR      | 2.709.894          | 0,46                  |
| ONEOK INC (NEW)                     | 58.087    | USD      | 1.822.058          | 0,31                  |
| ORANGE                              | 89.043    | EUR      | 866.745            | 0,15                  |
| ORION CORPORATION (NEW) -B-         | 19.147    | EUR      | 718.587            | 0,12                  |
| ORKLA ASA                           | 116.771   | NOK      | 969.748            | 0,16                  |
| OWENS CORNING SHS                   | 6.969     | USD      | 431.508            | 0,07                  |
| PACKAGING CORP OF AMERICA           | 28.242    | USD      | 3.183.241          | 0,54                  |
| PANDORA                             | 25.376    | DKK      | 2.321.646          | 0,40                  |
| PARKER-HANNIFIN CORP                | 10.396    | USD      | 2.314.555          | 0,39                  |
| PAYPAL HOLDINGS                     | 8.406     | USD      | 1.608.994          | 0,27                  |
| PEMBINA PIPELINE CORP               | 81.940    | CAD      | 1.582.239          | 0,27                  |
| PEPSICO INC                         | 23.387    | USD      | 2.834.614          | 0,48                  |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC    | 3.494     | USD      | 425.488            | 0,07                  |
| PPG INDUSTRIES INC                  | 4.416     | USD      | 520.515            | 0,09                  |
| PROCTER AND GAMBLE CO               | 132.868   | USD      | 15.109.520         | 2,57                  |
| PROGRESSIVE CORP                    | 13.614    | USD      | 1.100.202          | 0,19                  |
| PROLOGIS                            | 2.725     | USD      | 221.955            | 0,04                  |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC            | 24.412    | USD      | 1.557.635          | 0,26                  |
| QORVO INC                           | 15.001    | USD      | 2.038.508          | 0,35                  |
| QUALCOMM INC                        | 35.608    | USD      | 4.433.430          | 0,75                  |
| REGIONS FINANCIAL CORP              | 80.136    | USD      | 1.055.774          | 0,18                  |
| REINSURANCE GROUP AMERICA INC       | 2.060     | USD      | 195.132            | 0,03                  |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC | 9.182     | CAD      | 458.452            | 0,08                  |
| RIO TINTO                           | 106.890   | AUD      | 7.673.618          | 1,31                  |
| RIO TINTO PLC                       | 40.142    | GBP      | 2.453.097          | 0,42                  |
| ROCHE HOLDING LTD                   | 19.818    | CHF      | 5.662.024          | 0,96                  |
| ROPER TECHNOLOGIES                  | 2.759     | USD      | 972.071            | 0,17                  |
| ROYAL BANK OF CANADA                | 5.179     | CAD      | 347.493            | 0,06                  |
| SALESFORCE,COM INC                  | 4.921     | USD      | 894.994            | 0,15                  |
| SANOFI                              | 17.760    | EUR      | 1.397.712          | 0,24                  |
| SCHLUMBERGER LTD                    | 113.009   | USD      | 2.016.253          | 0,34                  |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE               | 22.250    | EUR      | 2.632.175          | 0,45                  |
| SCOUT24                             | 10.744    | EUR      | 720.385            | 0,12                  |
| SEAGATE TECHNOLOGY PLC              | 5.650     | USD      | 287.037            | 0,05                  |
| SEKISUI HOUSE LTD                   | 336.100   | JPY      | 5.587.235          | 0,95                  |
| SERVICENOW INC                      | 812       | USD      | 365.289            | 0,06                  |
| SHERWIN WILLIAMS CO                 | 3.666     | USD      | 2.201.937          | 0,37                  |
| SIEMENS AG REG                      | 24.179    | EUR      | 2.841.516          | 0,48                  |
| SKANSKA -B- FREE                    | 42.584    | SEK      | 888.676            | 0,15                  |
| SONY CORP                           | 79.400    | JPY      | 6.464.485          | 1,10                  |
| STARBUCKS CORP                      | 65.397    | USD      | 5.717.928          | 0,97                  |
| STMICROELECTRONICS                  | 21.863    | EUR      | 662.012            | 0,11                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Equity World

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                            | Bestand   | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|-----------|---------|--------------------|----------------------|
| SUN LIFE FINANCIAL INC                 | 70.412    | CAD     | 2.556.658          | 0,43                 |
| SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-        | 90.573    | SEK     | 1.291.647          | 0,22                 |
| SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED  | 2.290     | CHF     | 873.188            | 0,15                 |
| SWISS RE REGS                          | 32.425    | CHF     | 2.498.543          | 0,43                 |
| SYNCHRONY FINANCIAL                    | 19.196    | USD     | 544.557            | 0,09                 |
| TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC      | 7.329     | USD     | 1.244.651          | 0,21                 |
| TE CONNECTIVITY LTD REG SHS            | 6.609     | USD     | 653.959            | 0,11                 |
| TELENOR ASA                            | 14.966    | NOK     | 208.433            | 0,04                 |
| TELIA COMPANY AB                       | 60.792    | SEK     | 205.453            | 0,03                 |
| TELUS CORP                             | 103.151   | CAD     | 1.668.230          | 0,28                 |
| TESLA MOTORS INC                       | 27.618    | USD     | 15.928.400         | 2,71                 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                  | 7.046     | USD     | 945.168            | 0,16                 |
| THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP  | 49.094    | USD     | 1.965.285          | 0,33                 |
| THOMSON REUTERS --- REGISTERED SHS     | 29.698    | CAD     | 1.984.820          | 0,34                 |
| TJX COS INC                            | 10.153    | USD     | 566.669            | 0,10                 |
| TORONTO DOMINION BANK                  | 5.479     | CAD     | 252.790            | 0,04                 |
| TOTAL SE                               | 5.775     | EUR     | 203.858            | 0,03                 |
| TOYOTA MOTOR CORP                      | 76.000    | JPY     | 4.787.096          | 0,81                 |
| TRACTOR SUPPLY CO                      | 8.436     | USD     | 969.256            | 0,16                 |
| TRAVELERS COS INC/THE                  | 30.701    | USD     | 3.522.128          | 0,60                 |
| TRYG A/S                               | 9.062     | DKK     | 233.871            | 0,04                 |
| TWITTER INC                            | 47.268    | USD     | 2.091.915          | 0,36                 |
| UCB                                    | 2.629     | EUR     | 222.098            | 0,04                 |
| UNILEVER                               | 38.276    | GBP     | 1.882.064          | 0,32                 |
| UNION PACIFIC CORP                     | 56.953    | USD     | 9.692.088          | 1,65                 |
| UNITED RENTALS INC                     | 6.307     | USD     | 1.195.420          | 0,20                 |
| UNIVERSAL DISPLAY                      | 2.363     | USD     | 443.805            | 0,08                 |
| VALEO SA                               | 67.735    | EUR     | 2.186.486          | 0,37                 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA                | 20.542    | EUR     | 411.045            | 0,07                 |
| VERBUND AG                             | 42.243    | EUR     | 2.950.674          | 0,50                 |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC             | 116.844   | USD     | 5.610.384          | 0,95                 |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC             | 9.162     | USD     | 1.769.725          | 0,30                 |
| VF REGISTERED                          | 11.503    | USD     | 802.968            | 0,14                 |
| VISA INC -A-                           | 15.081    | USD     | 2.695.981          | 0,46                 |
| VMWARE INC -A-                         | 32.966    | USD     | 3.779.013          | 0,64                 |
| VODAFONE GROUP PLC                     | 1.200.606 | GBP     | 1.622.180          | 0,28                 |
| VORNADO REALTY TRUST SHS OF BENEF,INT  | 3.153     | USD     | 96.222             | 0,02                 |
| WABTEC CORP                            | 5.109     | USD     | 305.651            | 0,05                 |
| WALT DISNEY CO                         | 37.324    | USD     | 5.526.838          | 0,94                 |
| WASTE MANAGEMENT                       | 9.302     | USD     | 896.559            | 0,15                 |
| WESTROCK                               | 8.679     | USD     | 308.771            | 0,05                 |
| WEYERHAEUSER CO                        | 25.159    | USD     | 689.454            | 0,12                 |
| WILLIAMS COS INC                       | 103.710   | USD     | 1.699.469          | 0,29                 |
| WORKDAY INC -A-                        | 8.580     | USD     | 1.680.237          | 0,29                 |
| WW GRAINGER INC                        | 557       | USD     | 185.890            | 0,03                 |
| YAMATO HOLDINGS CO LTD                 | 171.700   | JPY     | 3.576.023          | 0,61                 |
| YARA INTERNATIONAL ASA                 | 35.136    | NOK     | 1.194.007          | 0,20                 |
| ZALANDO SE                             | 3.039     | EUR     | 276.731            | 0,05                 |
| ZURICH INSURANCE GROUP NAMEN AKT       | 8.307     | CHF     | 2.868.720          | 0,49                 |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b> |           |         | <b>98.654</b>      | <b>0,01</b>          |
| <b>Aktien</b>                          |           |         | <b>98.654</b>      | <b>0,01</b>          |
| PRIME INFRASTRUCTURE GROUP             | 46        | AUD     | 0                  | 0,00                 |
| TELUS CORP                             | 6.100     | CAD     | 98.654             | 0,01                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>    |           |         | <b>581.419.031</b> | <b>98,95</b>         |
| Einstandswert                          |           |         | 519.233.656        |                      |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

## Candriam Sustainable Equity World

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Vereinigte Staaten von Amerika | 65,42        |
| Japan                          | 8,66         |
| Schweiz                        | 4,25         |
| Kanada                         | 3,23         |
| Frankreich                     | 2,78         |
| Deutschland                    | 2,22         |
| Großbritannien                 | 2,18         |
| Australien                     | 1,79         |
| Dänemark                       | 1,74         |
| Schweden                       | 1,19         |
| Niederlande                    | 1,18         |
| Österreich                     | 1,04         |
| Norwegen                       | 0,85         |
| Hongkong                       | 0,83         |
| Spanien                        | 0,79         |
| Italien                        | 0,42         |
| Finnland                       | 0,33         |
| Belgien                        | 0,04         |
|                                | <b>98,95</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                      |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Internet Software                    | 12,81        |
| Banken, Finanzinstitute              | 7,52         |
| Versicherungen                       | 7,21         |
| Bürobedarf und Computer              | 7,00         |
| Pharmazeutika und Kosmetik           | 6,91         |
| Verschiedene Konsumgüter             | 6,11         |
| Elektronik und Halbleiter            | 6,00         |
| Einzelhandel und Warenhäuser         | 4,53         |
| Automobilindustrie                   | 4,35         |
| Lebensmittelindustrie                | 3,92         |
| Telekommunikation                    | 3,86         |
| Transport                            | 3,58         |
| Bau, Baustoffe                       | 2,99         |
| Biotechnologie                       | 2,74         |
| Energie und Wasserversorgung         | 2,47         |
| Erdöl                                | 2,31         |
| Immobilien Gesellschaften            | 2,16         |
| Nichteisenmetalle                    | 1,72         |
| Grafik, Verlage                      | 1,55         |
| Chemie                               | 1,47         |
| Sonstige Dienstleistungen            | 1,42         |
| Elektrotechnik und Elektronik        | 1,19         |
| Gastronomie, Hotellerie              | 1,00         |
| Maschinen- und Apparatebau           | 0,86         |
| Verpackungsindustrie                 | 0,69         |
| Textilien und Bekleidung             | 0,63         |
| Papier und Holz                      | 0,57         |
| Gesundheit und soziale Einrichtungen | 0,46         |
| Gummi und Reifen                     | 0,30         |
| Bergbauindustrie                     | 0,27         |
| Landwirtschaft und Fischerei         | 0,20         |
| Umweltdienstleistungen und Recycling | 0,15         |
|                                      | <b>98,95</b> |

# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Money Market Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung   | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|---|------------|----------|--------------------|-----------------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |            |          | <b>224.206.014</b> | <b>45,42</b>          |
| <b>Anleihen</b>   |            |          | <b>127.113.414</b> | <b>25,75</b>          |
| ASTRAZENECA PLC 0,25 16-21 12/05A   | 1.600.000  | EUR      | 1.601.000          | 0,32                  |
| BBVA 1,00 16-21 20/01A  | 2.200.000  | EUR      | 2.201.265          | 0,45                  |
| BFCM 2,625 13-21 24/02A   | 5.000.000  | EUR      | 5.021.275          | 1,02                  |
| BMW US CAPITAL 1,125 15-21 18/09A   | 3.000.000  | EUR      | 3.032.775          | 0,61                  |
| CRH FINANCE GERMANY 1,75 14-21 16/07A   | 8.050.000  | EUR      | 8.098.340          | 1,64                  |
| FERROVIAL REGS 3,375 13-21 07/06A   | 1.000.000  | EUR      | 1.014.580          | 0,21                  |
| HENKEL AG & CO KGAA 0,00 16-21 13/09U   | 8.295.000  | EUR      | 8.308.106          | 1,68                  |
| IBERDROLA INTL REGS 3,50 13-21 01/02A   | 7.600.000  | EUR      | 7.622.192          | 1,54                  |
| IBM 0,5 16-21 07/09A  | 11.000.000 | EUR      | 11.067.595         | 2,24                  |
| ING BANK NV 0,3750 18-21 26/11A   | 6.500.000  | EUR      | 6.551.675          | 1,33                  |
| KBC GROUP NV 1,00 16-21 26/04A  | 9.600.000  | EUR      | 9.642.144          | 1,95                  |
| MCDONALD'S CORP 4,00 11-21 17/02A   | 3.000.000  | EUR      | 3.014.250          | 0,61                  |
| MERCK & CO 1,125 14-21 15/10A   | 2.500.000  | EUR      | 2.520.037          | 0,51                  |
| NATIONAL BANK CANADA 1,50 14-21 25/03A  | 6.000.000  | EUR      | 6.026.310          | 1,22                  |
| NYKREDIT REALKREDIT 0,75 16-21 14/07A   | 6.719.000  | EUR      | 6.751.117          | 1,37                  |
| O2 TELEFONICA DF REGS 2,375 14-21 10/02A  | 10.491.000 | EUR      | 10.518.539         | 2,13                  |
| OMV AG EMTN 4,25 11-21 12/10A   | 3.500.000  | EUR      | 3.626.735          | 0,74                  |
| ORANGE 3,875 10-21 14/01A   | 1.200.000  | EUR      | 1.201.416          | 0,24                  |
| SIEMENS FIN EMTN 1,75 13-21 12/03A  | 3.000.000  | EUR      | 3.009.690          | 0,61                  |
| SOCIETE GENERALE 0,75 16-21 19/02A  | 2.700.000  | EUR      | 2.704.131          | 0,55                  |
| TOYOTA FIN AUSTRALIA 0,00 19-21 09/04U  | 3.050.000  | EUR      | 3.053.828          | 0,62                  |
| TOYOTA MOTOR 0,00 17-21 21/07A  | 4.428.000  | EUR      | 4.439.114          | 0,90                  |
| TOYOTA MOTOR CREDIT 1,00 14-21 10/09A   | 2.795.000  | EUR      | 2.821.273          | 0,57                  |
| VOLKSWAGEN BK 0,625 18-21 08/09A  | 10.200.000 | EUR      | 10.263.852         | 2,08                  |
| VOLKSWAGEN LEASING 0,2500 18-21 16/02A  | 3.000.000  | EUR      | 3.002.175          | 0,61                  |
| <b>Variabel verzinsliche Anleihen</b>   |            |          | <b>97.092.600</b>  | <b>19,67</b>          |
| BANK OF MONTREAL FL,R 18-22 14/03Q  | 3.000.000  | EUR      | 3.016.875          | 0,61                  |
| BBVA FL,R 17-22 12/04Q  | 5.000.000  | EUR      | 5.028.375          | 1,02                  |
| BMW FINANCE FL,R 19-21 15/01Q   | 400.000    | EUR      | 400.056            | 0,08                  |
| BNP PARIBAS SA FL,R 17-22 22/09Q  | 10.280.000 | EUR      | 10.407.318         | 2,11                  |
| BPCE SA FL,R 17-22 07/03Q   | 2.500.000  | EUR      | 2.528.113          | 0,51                  |
| CARREFOUR BANQUE FL,R 16-21 20/04Q  | 1.100.000  | EUR      | 1.100.346          | 0,22                  |
| CARREFOUR BANQUE FL,R 18-22 15/06Q  | 9.300.000  | EUR      | 9.328.504          | 1,89                  |
| CREDIT AGRICOLE LDN FL,R 19-22 17/01Q   | 11.500.000 | EUR      | 11.562.273         | 2,34                  |
| DIGITAL DUTCH FINCO FL,R 20-22 23/09Q   | 4.554.000  | EUR      | 4.566.478          | 0,93                  |
| MEDTRONIC GBL FL,R 19-21 07/03Q   | 11.776.000 | EUR      | 11.785.421         | 2,39                  |
| MORGAN STANLEY FL,R 18-21 21/05Q  | 8.500.000  | EUR      | 8.516.957          | 1,73                  |
| NORDEA BANK FL,R 17-21 27/09Q   | 8.150.000  | EUR      | 8.183.130          | 1,66                  |
| OMV AG FL,R 19-21 11/06Q  | 3.000.000  | EUR      | 3.004.620          | 0,61                  |
| SAP SE FL,R 18-21 13/03Q  | 5.000.000  | EUR      | 5.004.200          | 1,01                  |
| SIEMENS FINANCI FL,R 19-21 17/12Q   | 5.600.000  | EUR      | 5.630.604          | 1,14                  |
| SOCIETE GENERAL FL,R 19-21 06/09Q   | 7.000.000  | EUR      | 7.029.330          | 1,42                  |
| <b>Geldmarktinstrumente</b>   |            |          | <b>208.682.933</b> | <b>42,28</b>          |
| <b>Commercial Papers, Einlagenzertifikate und Schuldtitel</b>   |            |          | <b>163.749.554</b> | <b>33,17</b>          |
| ALLIANZ SE ZCP 210121   | 10.000.000 | EUR      | 10.013.381         | 2,03                  |
| AXA PAR ZCP 280621  | 5.000.000  | EUR      | 5.019.646          | 1,02                  |
| BFCM BANQ FEDE CRE ZCP 16-03-21   | 10.000.000 | EUR      | 10.021.928         | 2,03                  |
| BFCM ZCP 300621   | 3.000.000  | EUR      | 3.012.590          | 0,61                  |
| COFINIMMO SA ZCP 040121   | 2.000.000  | EUR      | 2.001.691          | 0,41                  |
| COFINIMMO SA ZCP 110121   | 8.000.000  | EUR      | 8.006.828          | 1,62                  |
| COFINIMMO SA ZCP 150121   | 5.000.000  | EUR      | 5.004.202          | 1,01                  |
| COFINIMMO SA ZCP 270121   | 5.000.000  | EUR      | 5.003.056          | 1,01                  |
| COFINIMMO SA ZCP 290121   | 2.000.000  | EUR      | 2.002.026          | 0,41                  |

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.



# Candriam Sustainable

## Candriam Sustainable Money Market Euro

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                              | Bestand    | Währung | Marktwert (in EUR) | % des Nettovermögens |
|--|------------|---------|--------------------|----------------------|
| DH EUROPE FINANCE ZCP 050121             | 6.000.000  | EUR     | 6.000.182          | 1,22                 |
| DH EUROPE FINANCE ZCP 150121             | 4.000.000  | EUR     | 4.001.409          | 0,81                 |
| ENEL FINANCE INT NV ZCP 110121           | 10.000.000 | EUR     | 10.001.080         | 2,02                 |
| ENI FINANCE INTERNA ZCP 250821           | 7.000.000  | EUR     | 7.031.584          | 1,42                 |
| FERROVIAL SA ZCP 020321                  | 3.000.000  | EUR     | 3.003.700          | 0,61                 |
| FERROVIAL SA ZCP 140121                  | 4.000.000  | EUR     | 4.003.700          | 0,81                 |
| FERROVIAL SA ZCP 140121                  | 10.000.000 | EUR     | 10.008.148         | 2,03                 |
| HOCHTIEF AG ZCP 280521                   | 10.000.000 | EUR     | 10.021.646         | 2,03                 |
| LEGRAND SA ZCP 150121                    | 4.500.000  | EUR     | 4.506.093          | 0,91                 |
| RECKITT BENCKISER TS ZCP 100221          | 10.000.000 | EUR     | 10.011.306         | 2,03                 |
| REGION WALLONNE ZCP 010221               | 2.000.000  | EUR     | 2.000.830          | 0,4                  |
| SCHNEIDER ELEC,SE ZCP 150321             | 8.000.000  | EUR     | 8.017.096          | 1,62                 |
| TOYOTA MOTOR FIN ZCP 190221              | 9.000.000  | EUR     | 9.015.702          | 1,83                 |
| VEOLIA ENVIRONN SA ZCP 010721            | 7.000.000  | EUR     | 7.019.478          | 1,42                 |
| WORLDLINE SA ZCP 220121                  | 16.000.000 | EUR     | 16.016.332         | 3,25                 |
| WORLDLINE SA ZCP 270421                  | 3.000.000  | EUR     | 3.005.920          | 0,61                 |
| <b>Schatzanweisungen</b>                 |            |         | <b>44.933.379</b>  | <b>9,11</b>          |
| BELGIUM TREAS BILL ZCP 111121            | 13.800.000 | EUR     | 13.878.936         | 2,81                 |
| DUTC TREA CERT ZCP 28-01-21              | 2.000.000  | EUR     | 2.006.156          | 0,41                 |
| ITALY BUONI TES BOT ZCP 300421           | 9.000.000  | EUR     | 9.023.445          | 1,83                 |
| SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 120221          | 20.000.000 | EUR     | 20.024.842         | 4,06                 |
| <b>Organismen für gemeinsame Anlagen</b> |            |         | <b>24.339.776</b>  | <b>4,93</b>          |
| <b>Aktien/Anteile an Investmentfonds</b> |            |         | <b>24.339.776</b>  | <b>4,93</b>          |
| ABN AMRO CANDRIAM SUSTAINABLE TREASURY I | 246        | EUR     | 24.339.776         | 4,93                 |
| <b>Wertpapierbestand, insgesamt</b>      |            |         | <b>457.228.723</b> | <b>92,63</b>         |
| Einstandswert                            |            |         | 457.744.150        |                      |

# Candriam Sustainable

---

## Candriam Sustainable Money Market Euro

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

### Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Frankreich                     | 21,78        |
| Deutschland                    | 14,02        |
| Vereinigte Staaten von Amerika | 11,90        |
| Spanien                        | 10,72        |
| Belgien                        | 9,63         |
| Italien                        | 5,28         |
| Globale Welt                   | 4,93         |
| Großbritannien                 | 2,35         |
| Kanada                         | 1,83         |
| Japan                          | 1,83         |
| Niederlande                    | 1,73         |
| Finnland                       | 1,66         |
| Irland                         | 1,64         |
| Dänemark                       | 1,37         |
| Österreich                     | 1,34         |
| Australien                     | 0,62         |
|                                | <b>92,63</b> |

### Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

|   |              |
|---|--------------|
| Banken, Finanzinstitute                                 | 40,82        |
| Staats- und Kommunalanleihen                            | 9,51         |
| Anlagefonds   | 9,39         |
| Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute | 4,47         |
| Elektrotechnik und Elektronik                           | 4,08         |
| Sonstige Dienstleistungen                               | 3,86         |
| Transport   | 3,65         |
| Pharmazeutika und Kosmetik                              | 3,22         |
| Versicherungen  | 3,05         |
| Bürobedarf und Computer                                 | 2,24         |
| Bau, Baustoffe  | 2,03         |
| Verschiedene Konsumgüter                                | 1,68         |
| Energie und Wasserversorgung                            | 1,42         |
| Erdöl   | 1,34         |
| Internet Software                                       | 1,02         |
| Gastronomie, Hotellerie                                 | 0,61         |
| Telekommunikation                                       | 0,24         |
|   | <b>92,63</b> |

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Optionen

Zum 31. Dezember 2020 standen folgenden Optionen offen:

#### Candriam Sustainable Bond Global

| Anzahl         | Bezeichnung                            | Währung | Verpflichtung<br>(in EUR)<br>(Absoluter Wert) | Marktwert<br>(in EUR) | Nicht realisiert<br>(in EUR) |
|----------------|--|---------|---|-----------------------|------------------------------|
| <b>Ankauf</b>  |  |         |   |                       |                              |
|                | <b>Optionen auf Termingeschäfte</b>    |         |   |                       |                              |
| 300            | USD 10Y TREASU MAR 135.50 19.02.21 PUT | USD     | -   | 26.817                | (39.142)                     |
| <b>Verkauf</b> |  |         |   |                       |                              |
|                | <b>Optionen auf Termingeschäfte</b>    |         |   |                       |                              |
| 300            | USD 10Y TREASU MAR 134.00 19.02.21 PUT | USD     | 1.511.340                                     | (11.493)              | 15.667                       |
|                |  |         |   | <b>15.324</b>         | <b>(23.475)</b>              |

Alle Options wurden mit der Gegenpartei J.P Morgan AG abgeschlossen. Beachten Sie Anmerkung 9 zu Barmitteln beim Händler in Bezug auf die gelisteten Optionen und Anmerkung 10 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit OTC-Optionen. Die Verpflichtung für gekaufte Optionen wird nicht offengelegt.

# Candriam Sustainable

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2020 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

#### Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in USD) | Gegenpartei              |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
| USD             | 36.882.907     | MXN              | 750.000.000     | 13/01/2021       | (717.050)                 | BNP Paribas Paris        |
| CHF             | 87.100.527     | USD              | 97.937.637      | 15/01/2021       | 633.813                   | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| EUR             | 1.153.498.617  | USD              | 1.398.610.989   | 15/01/2021       | 13.150.201                | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| GBP             | 1.199.011      | USD              | 1.585.798       | 15/01/2021       | 53.334                    | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD             | 104.656        | CHF              | 92.844          | 15/01/2021       | (416)                     | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD             | 333.291        | EUR              | 271.725         | 15/01/2021       | 728                       | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| MXN             | 94.000.000     | USD              | 4.667.669       | 13/01/2021       | 44.764                    | J.P. Morgan AG           |
| USD             | 41.619.771     | EUR              | 35.000.000      | 13/01/2021       | (1.214.256)               | J.P. Morgan AG           |
| USD             | 7.542.152      | ZAR              | 115.000.000     | 13/01/2021       | (275.556)                 | J.P. Morgan AG           |
| USD             | 46.558.388     | MXN              | 950.000.000     | 13/01/2021       | (1.068.399)               | Société Générale         |
| USD             | 20.200.140     | ZAR              | 300.000.000     | 13/01/2021       | (193.089)                 | Société Générale         |
| USD             | 171.944.335    | EUR              | 145.000.000     | 13/01/2021       | (5.510.803)               | UBS Europe SE            |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>4.903.271</b>          |                          |

#### Candriam Sustainable Bond Euro

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in EUR) | Gegenpartei       |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|-------------------|
| EUR             | 2.950.141      | USD              | 3.500.000       | 20/01/2021       | 90.791                    | BNP Paribas Paris |
| EUR             | 2.434.072      | USD              | 2.900.000       | 20/01/2021       | 64.892                    | J.P. Morgan AG    |
| EUR             | 1.688.738      | USD              | 2.000.000       | 20/01/2021       | 54.824                    | Société Générale  |
| EUR             | 422.872        | USD              | 500.000         | 20/01/2021       | 14.394                    | UBS Europe SE     |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>224.901</b>            |                   |

#### Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in EUR) | Gegenpartei       |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|-------------------|
| EUR             | 51.109.007     | USD              | 60.500.000      | 15/01/2021       | 1.677.135                 | BNP Paribas Paris |
| EUR             | 4.533.621      | USD              | 5.500.000       | 15/01/2021       | 39.782                    | J.P. Morgan AG    |
| EUR             | 1.686.586      | USD              | 2.000.000       | 15/01/2021       | 52.474                    | Société Générale  |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>1.769.391</b>          |                   |

#### Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in EUR) | Gegenpartei       |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|-------------------|
| EUR             | 2.247.456      | USD              | 2.700.000       | 13/01/2021       | 41.290                    | BNP Paribas Paris |
| EUR             | 8.202.056      | USD              | 9.800.000       | 13/01/2021       | 194.502                   | Société Générale  |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>235.792</b>            |                   |

#### Candriam Sustainable Bond Global

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in EUR) | Gegenpartei       |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|-------------------|
| CAD             | 280.000        | EUR              | 181.419         | 19/01/2021       | (1.849)                   | BNP Paribas Paris |
| CHF             | 100.000        | EUR              | 92.347          | 19/01/2021       | 123                       | BNP Paribas Paris |
| EUR             | 787.810        | CAD              | 1.220.000       | 19/01/2021       | 5.399                     | BNP Paribas Paris |
| GBP             | 223.000        | EUR              | 243.978         | 19/01/2021       | 5.094                     | BNP Paribas Paris |
| JPY             | 101.000.000    | EUR              | 801.148         | 19/01/2021       | (1.773)                   | BNP Paribas Paris |
| USD             | 500.000        | EUR              | 411.852         | 19/01/2021       | (3.358)                   | BNP Paribas Paris |
| EUR             | 27.516         | CAD              | 42.750          | 27/01/2021       | 104                       | BNP Paribas Paris |
| EUR             | 1.609          | JPY              | 200.000         | 27/01/2021       | 26                        | BNP Paribas Paris |
| EUR             | 4.902          | CHF              | 5.250           | 27/01/2021       | 47                        | BNP Paribas Paris |
| EUR             | 14.219         | AUD              | 23.660          | 27/01/2021       | (698)                     | BNP Paribas Paris |
| EUR             | 1.949          | DKK              | 14.500          | 27/01/2021       | 1                         | BNP Paribas Paris |
| JPY             | 3.500.000      | USD              | 33.749          | 27/01/2021       | 131                       | BNP Paribas Paris |
| USD             | 3.125          | CAD              | 4.000           | 27/01/2021       | (13)                      | BNP Paribas Paris |
| USD             | 296.621        | CNH              | 1.954.500       | 27/01/2021       | (3.089)                   | BNP Paribas Paris |

# Candriam Sustainable

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

#### Candriam Sustainable Bond Global

| Währung<br>gekauft | Betrag<br>gekauft | Währung<br>verkauft | Betrag<br>verkauft | Fälligkeits-<br>datum | Nicht realisiert<br>(in EUR) | Gegenpartei                      |
|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|------------------------------|----------------------------------|
| USD                | 40.320            | GBP                 | 30.000             | 27/01/2021            | (568)                        | BNP Paribas Paris                |
| USD                | 27.323            | EUR                 | 22.500             | 27/01/2021            | (182)                        | BNP Paribas Paris                |
| EUR                | 2.580.980         | JPY                 | 327.690.000        | 22/02/2021            | (11.513)                     | BNP Paribas Paris                |
| CAD                | 2.427.000         | EUR                 | 1.548.827          | 19/01/2021            | 7.661                        | J.P. Morgan AG                   |
| CNH                | 2.800.000         | EUR                 | 351.769            | 19/01/2021            | (10)                         | J.P. Morgan AG                   |
| MXN                | 4.800.000         | EUR                 | 197.041            | 19/01/2021            | (579)                        | J.P. Morgan AG                   |
| NOK                | 1.441.222         | EUR                 | 134.819            | 19/01/2021            | 2.703                        | J.P. Morgan AG                   |
| PLN                | 221.850           | EUR                 | 49.485             | 19/01/2021            | (836)                        | J.P. Morgan AG                   |
| EUR                | 595               | GBP                 | 540                | 27/01/2021            | (8)                          | J.P. Morgan AG                   |
| EUR                | 2.199             | MXN                 | 55.460             | 27/01/2021            | (69)                         | J.P. Morgan AG                   |
| GBP                | 3.233             | SGD                 | 5.800              | 27/01/2021            | 26                           | J.P. Morgan AG                   |
| GBP                | 1.982             | NOK                 | 23.000             | 27/01/2021            | 19                           | J.P. Morgan AG                   |
| USD                | 6.250             | NZD                 | 9.000              | 27/01/2021            | (189)                        | J.P. Morgan AG                   |
| USD                | 625.658           | JPY                 | 64.900.000         | 27/01/2021            | (2.552)                      | J.P. Morgan AG                   |
| USD                | 4.075             | NOK                 | 36.650             | 27/01/2021            | (168)                        | J.P. Morgan AG                   |
| USD                | 20.455            | SEK                 | 176.000            | 27/01/2021            | (803)                        | J.P. Morgan AG                   |
| USD                | 119.881           | CAD                 | 156.500            | 27/01/2021            | (2.429)                      | J.P. Morgan AG                   |
| EUR                | 30.339            | PLN                 | 135.200            | 22/02/2021            | 710                          | J.P. Morgan AG                   |
| EUR                | 23.675            | SGD                 | 38.600             | 22/02/2021            | (168)                        | J.P. Morgan AG                   |
| EUR                | 33.056            | DKK                 | 246.000            | 22/02/2021            | 8                            | J.P. Morgan AG                   |
| EUR                | 14.518            | NOK                 | 153.000            | 22/02/2021            | (68)                         | J.P. Morgan AG                   |
| EUR                | 454.872           | USD                 | 557.000            | 19/01/2021            | (190)                        | Nomura Financial Products Europe |
| EUR                | 340.956           | JPY                 | 43.000.000         | 19/01/2021            | 628                          | Nomura Financial Products Europe |
| USD                | 1.950.000         | EUR                 | 1.605.801          | 19/01/2021            | (12.677)                     | Nomura Financial Products Europe |
| EUR                | 1.745             | PLN                 | 8.000              | 27/01/2021            | (9)                          | Nomura Financial Products Europe |
| EUR                | 384               | CAD                 | 600                | 27/01/2021            | (1)                          | Nomura Financial Products Europe |
| EUR                | 23.575            | USD                 | 28.500             | 27/01/2021            | 295                          | Nomura Financial Products Europe |
| EUR                | 277               | CHF                 | 300                | 27/01/2021            | 0                            | Nomura Financial Products Europe |
| EUR                | 435               | AUD                 | 700                | 27/01/2021            | (6)                          | Nomura Financial Products Europe |
| EUR                | 1.438             | JPY                 | 182.000            | 27/01/2021            | (2)                          | Nomura Financial Products Europe |
| GBP                | 673               | CAD                 | 1.160              | 27/01/2021            | 8                            | Nomura Financial Products Europe |
| GBP                | 2.088             | AUD                 | 3.700              | 27/01/2021            | (1)                          | Nomura Financial Products Europe |
| JPY                | 350.000           | GBP                 | 2.503              | 27/01/2021            | (26)                         | Nomura Financial Products Europe |
| USD                | 163.062           | EUR                 | 135.000            | 27/01/2021            | (1.805)                      | Nomura Financial Products Europe |
| USD                | 10.555            | JPY                 | 1.100.000          | 27/01/2021            | (84)                         | Nomura Financial Products Europe |
| USD                | 21.624            | CAD                 | 28.000             | 27/01/2021            | (291)                        | Nomura Financial Products Europe |
| USD                | 5.999             | GBP                 | 4.500              | 27/01/2021            | (125)                        | Nomura Financial Products Europe |
| EUR                | 259.227           | AUD                 | 419.000            | 22/02/2021            | (4.847)                      | Nomura Financial Products Europe |
| USD                | 340.000           | EUR                 | 277.488            | 22/02/2021            | 75                           | Nomura Financial Products Europe |
| CHF                | 698.321           | EUR                 | 645.021            | 19/01/2021            | 714                          | Société Générale                 |
| CNH                | 113.820.000       | EUR                 | 14.278.202         | 19/01/2021            | 20.818                       | Société Générale                 |
| DKK                | 1.078.000         | EUR                 | 144.833            | 19/01/2021            | (13)                         | Société Générale                 |
| EUR                | 2.552.421         | GBP                 | 2.310.000          | 19/01/2021            | (27.649)                     | Société Générale                 |
| GBP                | 2.418.500         | EUR                 | 2.665.697          | 19/01/2021            | 35.552                       | Société Générale                 |
| HUF                | 62.630.000        | EUR                 | 173.897            | 19/01/2021            | (1.273)                      | Société Générale                 |
| USD                | 800.000           | EUR                 | 661.116            | 19/01/2021            | (7.526)                      | Société Générale                 |
| EUR                | 448.476           | USD                 | 530.496            | 27/01/2021            | 15.157                       | Société Générale                 |
| EUR                | 47.901            | GBP                 | 43.500             | 27/01/2021            | (679)                        | Société Générale                 |
| EUR                | 968               | CZK                 | 26.000             | 27/01/2021            | (22)                         | Société Générale                 |
| EUR                | 142.568           | JPY                 | 17.737.000         | 27/01/2021            | 2.200                        | Société Générale                 |
| EUR                | 4.239             | SEK                 | 44.000             | 27/01/2021            | (139)                        | Société Générale                 |
| EUR                | 65.004            | CNH                 | 516.000            | 27/01/2021            | 225                          | Société Générale                 |
| GBP                | 4.186             | PLN                 | 20.500             | 27/01/2021            | 180                          | Société Générale                 |
| GBP                | 1.063.518         | USD                 | 1.436.531          | 27/01/2021            | 14.301                       | Société Générale                 |
| GBP                | 5.855             | JPY                 | 816.000            | 27/01/2021            | 81                           | Société Générale                 |
| GBP                | 3.201             | RUB                 | 319.000            | 27/01/2021            | 61                           | Société Générale                 |
| GBP                | 9.949             | SEK                 | 111.000            | 27/01/2021            | 67                           | Société Générale                 |
| GBP                | 634.658           | EUR                 | 698.441            | 27/01/2021            | 10.323                       | Société Générale                 |
| GBP                | 4.514             | DKK                 | 37.000             | 27/01/2021            | 71                           | Société Générale                 |

# Candriam Sustainable

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

#### Candriam Sustainable Bond Global

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in EUR) | Gegenpartei      |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|------------------|
| GBP             | 162.171        | CNH              | 1.433.000       | 27/01/2021       | 1.208                     | Société Générale |
| USD             | 6.887          | SGD              | 9.250           | 27/01/2021       | (91)                      | Société Générale |
| USD             | 8.579          | PLN              | 32.280          | 27/01/2021       | (70)                      | Société Générale |
| USD             | 12.000         | GBP              | 8.882           | 27/01/2021       | (118)                     | Société Générale |
| USD             | 54.798         | EUR              | 45.205          | 27/01/2021       | (444)                     | Société Générale |
| USD             | 157.465        | JPY              | 16.400.000      | 27/01/2021       | (1.165)                   | Société Générale |
| USD             | 6.659          | RUB              | 510.000         | 27/01/2021       | (179)                     | Société Générale |
| USD             | 9.332          | DKK              | 58.500          | 27/01/2021       | (236)                     | Société Générale |
| USD             | 16.285         | AUD              | 22.000          | 27/01/2021       | (568)                     | Société Générale |
| USD             | 25.903         | CHF              | 23.525          | 27/01/2021       | (596)                     | Société Générale |
| CAD             | 31.000         | EUR              | 19.812          | 22/02/2021       | 55                        | Société Générale |
| CNH             | 230.000        | EUR              | 28.672          | 22/02/2021       | 134                       | Société Générale |
| EUR             | 918.535        | GBP              | 835.000         | 22/02/2021       | (13.572)                  | Société Générale |
| EUR             | 1.162.648      | CNH              | 9.340.000       | 22/02/2021       | (7.185)                   | Société Générale |
| EUR             | 502.080        | CAD              | 786.000         | 22/02/2021       | (1.661)                   | Société Générale |
| EUR             | 91.139         | CHF              | 98.800          | 22/02/2021       | (243)                     | Société Générale |
| GBP             | 40.000         | EUR              | 44.035          | 22/02/2021       | 616                       | Société Générale |
| JPY             | 11.800.000     | EUR              | 93.239          | 22/02/2021       | 115                       | Société Générale |
| EUR             | 23.401         | RUB              | 2.125.000       | 24/02/2021       | 84                        | Société Générale |
| AUD             | 1.354.142      | EUR              | 828.584         | 19/01/2021       | 25.265                    | UBS Europe SE    |
| CZK             | 5.500.000      | EUR              | 208.177         | 19/01/2021       | 1.178                     | UBS Europe SE    |
| EUR             | 1.653.607      | SEK              | 17.013.470      | 19/01/2021       | (39.262)                  | UBS Europe SE    |
| JPY             | 858.512.890    | EUR              | 6.789.128       | 19/01/2021       | 5.659                     | UBS Europe SE    |
| NZD             | 230.000        | EUR              | 133.993         | 19/01/2021       | 1.312                     | UBS Europe SE    |
| RON             | 700.000        | EUR              | 143.131         | 19/01/2021       | 511                       | UBS Europe SE    |
| RUB             | 25.900.000     | EUR              | 282.906         | 19/01/2021       | 2.693                     | UBS Europe SE    |
| SGD             | 468.000        | EUR              | 288.290         | 19/01/2021       | 1.011                     | UBS Europe SE    |
| USD             | 33.509.136     | EUR              | 27.602.214      | 19/01/2021       | (225.690)                 | UBS Europe SE    |
| EUR             | 1.435          | SGD              | 2.300           | 27/01/2021       | 14                        | UBS Europe SE    |
| EUR             | 1.247          | NZD              | 2.220           | 27/01/2021       | (59)                      | UBS Europe SE    |
| EUR             | 1.774          | GBP              | 1.600           | 27/01/2021       | (13)                      | UBS Europe SE    |
| EUR             | 1.374          | RUB              | 127.000         | 27/01/2021       | (25)                      | UBS Europe SE    |
| GBP             | 350.935        | JPY              | 49.040.000      | 27/01/2021       | 3.817                     | UBS Europe SE    |
| GBP             | 2.394          | CZK              | 69.000          | 27/01/2021       | 47                        | UBS Europe SE    |
| GBP             | 68.494         | CAD              | 118.000         | 27/01/2021       | 829                       | UBS Europe SE    |
| GBP             | 12.569         | CHF              | 15.000          | 27/01/2021       | 165                       | UBS Europe SE    |
| GBP             | 5.264          | MXN              | 142.000         | 27/01/2021       | 74                        | UBS Europe SE    |
| GBP             | 2.866          | NZD              | 5.440           | 27/01/2021       | 0                         | UBS Europe SE    |
| GBP             | 35.683         | AUD              | 63.400          | 27/01/2021       | (123)                     | UBS Europe SE    |
| USD             | 48.592         | CNH              | 320.000         | 27/01/2021       | (483)                     | UBS Europe SE    |
| USD             | 217.054        | GBP              | 163.300         | 27/01/2021       | (5.073)                   | UBS Europe SE    |
| USD             | 4.910          | CZK              | 109.000         | 27/01/2021       | (137)                     | UBS Europe SE    |
| USD             | 60.871         | AUD              | 83.200          | 27/01/2021       | (2.735)                   | UBS Europe SE    |
| USD             | 1.119.338      | EUR              | 942.250         | 27/01/2021       | (27.937)                  | UBS Europe SE    |
| USD             | 10.973         | MXN              | 222.000         | 27/01/2021       | (114)                     | UBS Europe SE    |
| EUR             | 17.311         | CZK              | 453.000         | 22/02/2021       | 78                        | UBS Europe SE    |
| EUR             | 7.698.538      | USD              | 9.448.500       | 22/02/2021       | (14.882)                  | UBS Europe SE    |
| EUR             | 38.641         | MXN              | 950.000         | 22/02/2021       | (62)                      | UBS Europe SE    |
| EUR             | 73.267         | SEK              | 742.000         | 22/02/2021       | (533)                     | UBS Europe SE    |
| EUR             | 21.617         | NZD              | 37.300          | 22/02/2021       | (312)                     | UBS Europe SE    |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>(264.182)</b>          |                  |

# Candriam Sustainable

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

#### Candriam Sustainable Bond Global High Yield

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in EUR) | Gegenpartei                      |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|----------------------------------|
| EUR             | 3.362.535      | GBP              | 3.000.000       | 29/01/2021       | 12.353                    | BNP Paribas Paris                |
| EUR             | 368.424.285    | USD              | 437.999.999     | 29/01/2021       | 10.674.620                | BNP Paribas Paris                |
| CHF             | 39.376         | EUR              | 36.519          | 15/01/2021       | (109)                     | CACEIS Bank, Lux. Branch         |
| USD             | 4.590.777      | EUR              | 3.784.272       | 15/01/2021       | (33.315)                  | CACEIS Bank, Lux. Branch         |
| EUR             | 178.704.761    | USD              | 211.999.999     | 29/01/2021       | 5.547.622                 | Nomura Financial Products Europe |
| USD             | 10.000.000     | EUR              | 8.244.876       | 29/01/2021       | (76.926)                  | Nomura Financial Products Europe |
| EUR             | 3.933.017      | GBP              | 3.500.000       | 29/01/2021       | 24.476                    | Société Générale                 |
| EUR             | 25.148.021     | USD              | 30.000.000      | 29/01/2021       | 644.566                   | Société Générale                 |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>16.793.287</b>         |                                  |

#### Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in EUR) | Gegenpartei                      |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|----------------------------------|
| EUR             | 7.655.644      | USD              | 8.945.957       | 14/01/2021       | 346.147                   | Nomura Financial Products Europe |
| EUR             | 102.237        | AUD              | 167.000         | 14/01/2021       | (3.072)                   | Nomura Financial Products Europe |
| EUR             | 142.894        | CAD              | 221.000         | 14/01/2021       | 1.148                     | Nomura Financial Products Europe |
| GBP             | 138.304        | USD              | 180.000         | 14/01/2021       | 7.412                     | Nomura Financial Products Europe |
| JPY             | 325.032.996    | EUR              | 2.661.190       | 14/01/2021       | (88.535)                  | Nomura Financial Products Europe |
| JPY             | 47.022.200     | USD              | 456.000         | 14/01/2021       | (406)                     | Nomura Financial Products Europe |
| USD             | 407.000        | CHF              | 371.404         | 14/01/2021       | (10.870)                  | Nomura Financial Products Europe |
| CHF             | 480.000        | EUR              | 449.402         | 14/01/2021       | (5.564)                   | Société Générale                 |
| EUR             | 4.995.000      | USD              | 5.863.824       | 14/01/2021       | 203.823                   | Société Générale                 |
| EUR             | 124.000        | CHF              | 134.369         | 14/01/2021       | (246)                     | Société Générale                 |
| EUR             | 376.000        | GBP              | 334.169         | 14/01/2021       | 2.733                     | Société Générale                 |
| GBP             | 152.000        | USD              | 206.473         | 14/01/2021       | 1.079                     | Société Générale                 |
| GBP             | 514.000        | EUR              | 568.938         | 14/01/2021       | 5.201                     | Société Générale                 |
| JPY             | 25.890.000     | EUR              | 206.046         | 14/01/2021       | (1.125)                   | Société Générale                 |
| NOK             | 1.002.596      | USD              | 115.000         | 14/01/2021       | 1.715                     | Société Générale                 |
| NOK             | 25.092.732     | EUR              | 2.350.790       | 14/01/2021       | 43.846                    | Société Générale                 |
| USD             | 68.000         | NOK              | 632.148         | 14/01/2021       | (4.766)                   | Société Générale                 |
| USD             | 1.521.674      | EUR              | 1.292.000       | 14/01/2021       | (48.667)                  | Société Générale                 |
| USD             | 73.928         | GBP              | 55.000          | 14/01/2021       | (1.030)                   | Société Générale                 |
| USD             | 102.000        | JPY              | 10.713.996      | 14/01/2021       | (1.460)                   | Société Générale                 |
| CHF             | 122.530        | USD              | 135.000         | 14/01/2021       | 2.993                     | UBS Europe SE                    |
| GBP             | 907.828        | EUR              | 1.023.000       | 14/01/2021       | (8.955)                   | UBS Europe SE                    |
| JPY             | 15.629.924     | GBP              | 112.000         | 14/01/2021       | (1.393)                   | UBS Europe SE                    |
| USD             | 334.000        | JPY              | 35.132.959      | 14/01/2021       | (5.174)                   | UBS Europe SE                    |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>434.834</b>            |                                  |

#### Candriam Sustainable Equity Circular Economy

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in USD) | Gegenpartei              |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
| EUR             | 129.851        | USD              | 158.077         | 15/01/2021       | 847                       | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>847</b>                |                          |

# Candriam Sustainable

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Devisentermingeschäfte

#### Candriam Sustainable Equity Climate Action

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in USD) | Gegenpartei              |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
| EUR             | 22.239.929     | USD              | 26.976.055      | 15/01/2021       | 243.282                   | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD             | 2.117.070      | EUR              | 1.735.090       | 15/01/2021       | (6.496)                   | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>236.786</b>            |                          |

#### Candriam Sustainable Equity North America

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in USD) | Gegenpartei              |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
| EUR             | 28.694.360     | USD              | 34.793.832      | 15/01/2021       | 325.051                   | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| USD             | 630            | EUR              | 514             | 15/01/2021       | 1                         | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>325.052</b>            |                          |

#### Candriam Sustainable Equity Pacific

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in JPY) | Gegenpartei              |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
| EUR             | 50.688         | JPY              | 6.398.230       | 15/01/2021       | 29.812                    | CACEIS Bank, Lux. Branch |
| JPY             | 93.338         | EUR              | 741             | 15/01/2021       | (581)                     | CACEIS Bank, Lux. Branch |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>29.231</b>             |                          |

Beachten Sie Anmerkung 10 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den Devisenterminkontrakten. Diese Geschäfte mit Devisenterminkontrakten werden hauptsächlich den gegen Währungsrisiko abgesicherten Anteilsklassen zugewiesen.



# Candriam Sustainable

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Non-Deliverable Forwards ("NDF")

Zum 31 Dezember 2020 standen folgenden NDF offen:

#### Candriam Sustainable Bond Emerging Markets

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in USD) | Gegenpartei      |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|------------------|
| USD             | 27.560.197     | COP              | 95.000.000.000  | 17/02/2021       | (199.630)                 | J.P. Morgan AG   |
| USD             | 38.782.990     | BRL              | 200.000.000     | 17/02/2021       | 307.290                   | Société Générale |
| USD             | 38.789.760     | IDR              | 550.000.000.000 | 17/02/2021       | (605.462)                 | Société Générale |
| BRL             | 200.000.000    | USD              | 39.765.384      | 17/02/2021       | (1.289.450)               | UBS Europe SE    |
| USD             | 17.504.551     | IDR              | 250.000.000.000 | 17/02/2021       | (401.551)                 | UBS Europe SE    |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>(2.188.803)</b>        |                  |

#### Candriam Sustainable Bond Global

| Währung gekauft | Betrag gekauft | Währung verkauft | Betrag verkauft | Fälligkeitsdatum | Nicht realisiert (in EUR) | Gegenpartei                      |
|-----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|---------------------------|----------------------------------|
| IDR             | 10.700.000.000 | EUR              | 619.253         | 19/01/2021       | 8.145                     | BNP Paribas Paris                |
| KRW             | 3.367.000.000  | EUR              | 2.537.101       | 19/01/2021       | (7.327)                   | BNP Paribas Paris                |
| EUR             | 11.605         | KRW              | 15.610.000      | 27/01/2021       | (121)                     | BNP Paribas Paris                |
| GBP             | 6.882          | IDR              | 132.000.000     | 27/01/2021       | (49)                      | BNP Paribas Paris                |
| EUR             | 50.330         | IDR              | 878.200.000     | 22/02/2021       | (1.002)                   | BNP Paribas Paris                |
| KRW             | 218.000.000    | EUR              | 163.856         | 19/01/2021       | (63)                      | J.P. Morgan AG                   |
| GBP             | 29.640         | KRW              | 43.987.000      | 27/01/2021       | 57                        | J.P. Morgan AG                   |
| USD             | 14.679         | IDR              | 210.000.000     | 27/01/2021       | (313)                     | Nomura Financial Products Europe |
| EUR             | 3.026          | IDR              | 53.100.000      | 27/01/2021       | (85)                      | Société Générale                 |
| EUR             | 204.999        | KRW              | 276.300.000     | 22/02/2021       | (2.437)                   | Société Générale                 |
| USD             | 59.859         | KRW              | 66.710.000      | 27/01/2021       | (1.221)                   | UBS Europe SE                    |
|                 |                |                  |                 |                  | <b>(4.416)</b>            |                                  |

Beachten Sie Anmerkung 10 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den NDF.

# Candriam Sustainable

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Termingeschäfte („Futures“)

Zum 31. Dezember 2020 standen folgenden Termingeschäfte offen:

#### Candriam Sustainable Bond Euro

| Bestand<br>(Kauf / (Verkauf)) | Bezeichnung                | Währung | Verpflichtung<br>(in EUR)<br>(Absoluter Wert) | Nicht realisiert<br>(in EUR) | Gegenpartei    |
|-------------------------------|----------------------------|---------|---|------------------------------|----------------|
| <b>Anleihetermingeschäfte</b> |                            |         |   |                              |                |
| 30                            | EURO BOBL FUTURE 03/21     | EUR     | 3.108.255                                     | (1.800)                      | J.P. Morgan AG |
| 1                             | EURO BTP FUTURE -EUX 03/21 | EUR     | 127.579                                       | 740                          | J.P. Morgan AG |
| (92)                          | EURO BUND FUTURE 03/21     | EUR     | 9.719.708                                     | (33.017)                     | J.P. Morgan AG |
| (14)                          | EURO BUXL FUTURE 03/21     | EUR     | 2.413.306                                     | (24.920)                     | J.P. Morgan AG |
| 156                           | EURO SCHATZ FUTURE 03/21   | EUR     | 15.819.024                                    | (13.260)                     | J.P. Morgan AG |
| (60)                          | US 5 YEARS NOTE-CBT 03/21  | USD     | 4.893.994                                     | (10.229)                     | J.P. Morgan AG |
|                               |                            |         |   | <b>(82.486)</b>              |                |

#### Candriam Sustainable Bond Euro Corporate

| Bestand<br>(Kauf / (Verkauf)) | Bezeichnung            | Währung | Verpflichtung<br>(in EUR)<br>(Absoluter Wert) | Nicht realisiert<br>(in EUR) | Gegenpartei    |
|-------------------------------|------------------------|---------|---|------------------------------|----------------|
| <b>Anleihetermingeschäfte</b> |                        |         |   |                              |                |
| (43)                          | EURO BOBL FUTURE 03/21 | EUR     | 4.455.166                                     | 4.730                        | J.P. Morgan AG |
| (310)                         | EURO BUND FUTURE 03/21 | EUR     | 32.751.190                                    | (117.800)                    | J.P. Morgan AG |
|                               |                        |         |   | <b>(113.070)</b>             |                |

#### Candriam Sustainable Bond Euro Short Term

| Bestand<br>(Kauf / (Verkauf)) | Bezeichnung               | Währung | Verpflichtung<br>(in EUR)<br>(Absoluter Wert) | Nicht realisierter<br>(in EUR) | Gegenpartei    |
|-------------------------------|---------------------------|---------|---|--------------------------------|----------------|
| <b>Anleihetermingeschäfte</b> |                           |         |   |                                |                |
| (52)                          | EURO BOBL FUTURE 03/21    | EUR     | 5.387.642                                     | 3.120                          | J.P. Morgan AG |
| 173                           | EURO SCHATZ FUTURE 03/21  | EUR     | 17.542.892                                    | (14.705)                       | J.P. Morgan AG |
| (46)                          | US 5 YEARS NOTE-CBT 03/21 | USD     | 3.752.062                                     | (11.161)                       | J.P. Morgan AG |
|                               |                           |         |   | <b>(22.746)</b>                |                |

#### Candriam Sustainable Bond Global

| Bestand<br>(Kauf / (Verkauf)) | Bezeichnung                | Währung | Verpflichtung<br>(in EUR)<br>(Absoluter Wert) | Nicht realisiert<br>(in EUR) | Gegenpartei    |
|-------------------------------|----------------------------|---------|---|------------------------------|----------------|
| <b>Anleihetermingeschäfte</b> |                            |         |   |                              |                |
| 40                            | AUSTR 10YR BOND 03/21      | AUD     | 3.714.180                                     | 8.043                        | J.P. Morgan AG |
| 35                            | CAN 10YR BOND (MSE) 03/21  | CAD     | 2.551.634                                     | 9.206                        | J.P. Morgan AG |
| (130)                         | EURO BOBL FUTURE 03/21     | EUR     | 13.469.105                                    | 7.800                        | J.P. Morgan AG |
| 16                            | EURO BTP FUTURE -EUX 03/21 | EUR     | 2.041.256                                     | 11.840                       | J.P. Morgan AG |
| (119)                         | EURO BUND FUTURE 03/21     | EUR     | 12.572.231                                    | (32.918)                     | J.P. Morgan AG |
| 6                             | EURO BUXL FUTURE 03/21     | EUR     | 1.034.274                                     | 11.640                       | J.P. Morgan AG |
| (37)                          | EURO-OAT-FUTURES-EUX 03/21 | EUR     | 4.728.064                                     | (17.020)                     | J.P. Morgan AG |
| 4                             | JPN 10 YEARS BOND 03/21    | JPY     | 3.208.285                                     | (4.354)                      | J.P. Morgan AG |
| 11                            | LONG GILT FUTURE-LIF 03/21 | GBP     | 1.779.171                                     | 13.641                       | J.P. Morgan AG |
| 28                            | US 10 YEARS NOTE 03/21     | USD     | 2.540.507                                     | (153)                        | J.P. Morgan AG |
| 5                             | US 10YR ULTRA (CBOT) 03/21 | USD     | 398.335                                       | (1.532)                      | J.P. Morgan AG |
| 71                            | US 2 YEARS NOTE- CBT 03/21 | USD     | 12.067.304                                    | 11.626                       | J.P. Morgan AG |
| 52                            | US 5 YEARS NOTE-CBT 03/21  | USD     | 4.241.462                                     | 12.285                       | J.P. Morgan AG |
| (5)                           | US TREASURY BOND 03/21     | USD     | 640.043                                       | 5.704                        | J.P. Morgan AG |
| 15                            | US ULTRA BD CBT 30YR 03/21 | USD     | 1.602.918                                     | (30.649)                     | J.P. Morgan AG |
|                               |                            |         |   | <b>5.159</b>                 |                |

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Termingeschäfte („Futures“)

#### Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation

| Bestand<br>(Kauf / (Verkauf)) | Bezeichnung              | Währung | Verpflichtung<br>(in EUR)<br>(Absoluter Wert) | Nicht<br>realisierter<br>(in EUR) | Gegenpartei    |
|-------------------------------|--------------------------|---------|---|-----------------------------------|----------------|
| <b>Anleihetermingeschäfte</b> |                          |         |   |                                   |                |
| 62                            | EURO BOBL FUTURE 03/21   | EUR     | 6.423.727                                     | 8.680                             | J.P. Morgan AG |
| 25                            | EURO BUND FUTURE 03/21   | EUR     | 2.641.225                                     | 18.535                            | J.P. Morgan AG |
| (46)                          | EURO BUXL FUTURE 03/21   | EUR     | 7.929.434                                     | (128.710)                         | J.P. Morgan AG |
| (52)                          | EURO SCHATZ FUTURE 03/21 | EUR     | 5.273.008                                     | 1.560                             | J.P. Morgan AG |
|                               |                          |         |   | <b>(99.935)</b>                   |                |

Beachten Sie Anmerkung 9 zu Barmitteln beim Händler in Bezug auf die Termingeschäfte.

# Candriam Sustainable

---

## Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

### Credit Default Swaps ("CDS")

Zum 31. Dezember 2020 lauten die offenen Positionen zu "Credit Default Swaps" wie folgt:

#### Candriam Sustainable Bond Euro

| Bezeichnung / zugrundeliegende | Gegenpartei    | Nennwert | Fälligkeits-<br>datum | Währung | Kauf/<br>Verkauf | Spread | Nicht realisiert<br>(in EUR) |
|--------------------------------|----------------|----------|-----------------------|---------|------------------|--------|------------------------------|
| Telenor 4.125% 26/03/2023      | J.P. Morgan AG | 500.000  | 20/06/2023            | EUR     | Kauf             | 1%     | (10.636)                     |
|                                |                |          |                       |         |                  |        | <b>(10.636)</b>              |

#### Candriam Sustainable Bond Global

| Bezeichnung / zugrundeliegende | Gegenpartei    | Nennwert | Fälligkeits-<br>datum | Währung | Kauf /<br>Verkauf | Spread | Nicht realisiert<br>(in EUR) |
|--------------------------------|----------------|----------|-----------------------|---------|-------------------|--------|------------------------------|
| Telenor 4.125% 26/03/2023      | J.P. Morgan AG | 250.000  | 20/06/2023            | EUR     | Kauf              | 1%     | (5.318)                      |
|                                |                |          |                       |         |                   |        | <b>(5.318)</b>               |

Beachten Sie Anmerkung 10 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den CDS.

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 1 - Allgemeines

Candriam Sustainable (früher Candriam SRI) (nachfolgend die „SICAV“) wurde als Aktiengesellschaft („société anonyme“) nach luxemburgischem Recht gegründet und ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital im Sinne des Gesetzes. Die SICAV erfüllt die Bedingungen nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“), in der geänderten Fassung, sowie außerdem denen des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften. Die SICAV ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B-202950 eingetragen.

Die SICAV wurde am 21. Dezember 2015 kraft notarielle Beurkundung durch Notar Henri Hellinckx mit Sitz in Luxemburg gegründet, die im „Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations“ (das „Mémorial“) am 22. Januar 2016 veröffentlicht wurde. Ihre Laufzeit beginnt mit dem Tag der Gründung und ist unbefristet. Ihre Satzung wurde zuletzt am 7. Dezember 2020 geändert, und die entsprechenden Änderungen wurden im Recueil Electronique des Sociétés et Associations („RESA“) veröffentlicht. Ein Exemplar der koordinierten Satzung ist beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt worden.

Das Kapital der SICAV entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der SICAV. Das Mindestkapital der SICAV beläuft sich auf den gesetzlich vorgeschriebenen Mindestbetrag (1.250.000 EUR), vertreten durch voll eingezahlte, nennwertlose Anteile.

Die SICAV ist ein Umbrellafonds, was den Anlegern die Möglichkeit bietet, durch Anlagen in einen oder mehrere getrennte Teilfonds, die von der SICAV angeboten werden, zwischen verschiedenen Anlagestrategien wählen und anschließend von einem Teilfonds in einen anderen wechseln zu können. Die SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft. Das bedeutet, dass Anteilhaber ihre Anteile auf Anfrage zu einem Preis zurückgeben können, der auf dem jeweiligen Nettoinventarwert wie im Prospekt erläutert basiert.

Die Namensänderung der SICAV von Candriam SRI in Candriam Sustainable trat am 7. Dezember 2020 in Kraft.

Die folgenden Teilfonds wurden im Laufe des Jahres aufgelegt:

- Candriam Sustainable Circular Economy (gestartet am 27. April 2020)
- Candriam Sustainable Equity Future Mobility (gestartet am 7. Dezember 2020)

Der Verwaltungsrat der SICAV hat im Rahmen eines Verschmelzungsplans vom 19. Oktober 2020 beschlossen, am 7. Dezember 2020 zu verschmelzen:

- Candriam Sustainable Bond Euro Aggregate Index wird auf Candriam Sustainable Bond Euro verschmolzen

Der Teilfonds Candriam SRI Money Market Euro erfüllt die Voraussetzungen für Geldmarktfonds (Monetary Market Funds - MMF) und erhielt in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der EU-Verordnung 'MMFR' die Zulassung der CSSF. Er ist auf der offiziellen OGA-Liste als MMF eingetragen.

Ein Geldmarktfonds ('MMF') ist ein OGA oder einer seiner Teilfonds, der gemäß der EU-Verordnung für Geldmarktfonds (Money Market Funds Regulation – MMFR) die Voraussetzungen als Geldmarktfonds erfüllt. Die MMFR ist die Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds.

Ab dem 21. Januar 2019 muss der Teilfonds Candriam SRI Money Market Euro die neuen Vorschriften der Verordnung (EU) 2017/1131 (die „Verordnung“) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds einhalten.

Gemäß der Verordnung werden folgende Informationen den Anlegern bereits jetzt mindestens wöchentlich auf der Website der Verwaltungsgesellschaft, [www.candriam.com](http://www.candriam.com), zur Verfügung gestellt:

- i) die Aufschlüsselung der Fälligkeit des Anlageportfolios des Teilfonds;
- ii) das Kreditprofil des Teilfonds;
- iii) die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit und gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Teilfonds;
- iv) Angaben zu den 10 größten Positionen des Teilfonds;
- v) der Gesamtwert der Vermögenswerte des Teilfonds;
- vi) der Nettoertrag des Teilfonds.

Derzeit stehen Anlegern folgende Teilfonds zur Verfügung:

| <u>Teilfonds</u>                                | <u>Referenzwährung</u> |
|---|------------------------|
| Candriam Sustainable Bond Emerging Markets      | USD                    |
| Candriam Sustainable Bond Euro                  | EUR                    |
| Candriam Sustainable Bond Euro Corporate        | EUR                    |
| Candriam Sustainable Bond Euro Short Term       | EUR                    |
| Candriam Sustainable Bond Global                | EUR                    |
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield     | EUR                    |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | EUR                    |
| Candriam Sustainable Equity Circular Economy    | USD                    |
| Candriam Sustainable Equity Climate Action      | EUR                    |
| Candriam Sustainable Equity Emerging Markets    | EUR                    |
| Candriam Sustainable Equity EMU                 | EUR                    |
| Candriam Sustainable Equity Europe              | EUR                    |
| Candriam Sustainable Equity Future Mobility     | USD                    |
| Candriam Sustainable Equity North America       | USD                    |
| Candriam Sustainable Equity Pacific             | JPY                    |
| Candriam Sustainable Equity World               | EUR                    |
| Candriam Sustainable Money Market Euro          | EUR                    |

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 1 - Allgemeines

Die ausgegebenen Klassen sind wie folgt:

- Die **Klasse BF** ist Feeder-OGA nach belgischem Recht vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und von einem Unternehmen der Gruppe Candriam verwaltet werden.
- Die **Klasse C** steht sowohl natürlichen als auch juristischen Personen offen.
- Die **Klasse I** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten
- Die **Klasse N** ist Vertriebsstellen vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden.
- Die **Klasse PI** ist institutionellen Anlegern vorbehalten, die Anteile des Teilfonds vor Erreichen einer kritischen Größe hinsichtlich des verwalteten Vermögens zeichnen. Bei Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von 1.000.000 USD bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilklassen in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in dieser Fremdwährung. Der Verwaltungsrat kann den Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern. Diese Anteilklasse kann gezeichnet werden bis zum Eintritt eines der folgenden Ereignisse:
  - die vom Verwaltungsrat festgelegte Dauer ist abgelaufen,
  - der Teilfonds hat in Bezug auf das vom Verwaltungsrat festgelegte verwaltete Vermögen (AuM) eine kritische Größe erreicht,
  - der Verwaltungsrat hat den Beschluss gefasst, diese Anteilklasse bei begründetem Anlass für die Zeichnung zu schließen.
- Die **Klasse R** ist Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich den Vertriebsstellen und Plattformbetreibern):
  - die gesonderte Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen hinsichtlich des Teilfonds geschlossen haben, und
  - denen es aufgrund der geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften oder aufgrund von Vereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, von der Verwaltungsgesellschaft für die Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen Gebühren, Provisionen oder sonstige finanzielle Vergünstigungen anzunehmen oder einzubehalten.
- Die **Klasse R2** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
  - Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden, wobei die Verwaltungsgesellschaft für Anlagen in dieser Anteilklasse 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.
- Die **Klasse S** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens genehmigt wurden.
- Die **Klasse V** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten. Es gilt ein Mindesterstzeichnungsbetrag in Höhe von 15.000.000 EUR (bzw. in Höhe des entsprechenden Gegenwertes in einer anderen Währung, falls die entsprechende Anteilklasse auf eine ausländische Währung lautet) bzw. auf Beschluss des Verwaltungsrats in Höhe des Gegenwerts in einer anderen Währung. Dabei gilt, dass der Verwaltungsrat diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern kann.
- Die **Klasse Y** ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft eigens autorisiert wurden.
- Die **Klasse Z** ist folgenden Anlegern vorbehalten:
  - institutionellen/professionellen Anlegern, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden. Die Portfolioverwaltung in dieser Anteilklasse wird unmittelbar über den mit dem Anleger geschlossenen Vertrag vergütet. Daher fallen auf die Vermögenswerte dieser Anteilklasse keine Portfolioverwaltungsgebühren an.
  - OGA, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden und von einem Unternehmen der Gruppe Candriam verwaltet werden.

Die Vermögenswerte der einzelnen Anteilklassen werden in einem Gesamtportfolio zusammengeführt.

Zudem kann jede Anteilklasse eine spezifische Absicherungspolitik verfolgen:

- 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse 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 Anteilklasse lautet, zu verringern. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilklasse durch Hinzufügung des Suffixes AH gekennzeichnet.

Die ausgegebenen Aktien werden im Abschnitt „Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Finanzberichte der SICAV sind gemäß der in Luxemburg geltenden Vorschriften für Kapitalanlagefonds erstellt. Aufgrund von Rundungsregeln können bei einigen Summen oder Zwischensummen im Jahresabschluss einige kleine Abweichungen auftreten.

Teilfonds Candriam Sustainable Equity Pacific: der Nettoinventarwert wurde am 31. Dezember 2020 auf der Grundlage des Börsenschlusskurses am 30. Dezember 2020 für den japanischen Markt und auf der Grundlage des Börsenkurses am 31. Dezember 2020 für die anderen Wertpapiere berechnet.

Für die anderen Teilfonds des Fonds wurden die Nettoinventarwerte zum 31. Dezember 2020 am 4. Januar 2021 auf der Grundlage der letzten bekannten Kurse zum Zeitpunkt der Bewertung berechnet.

#### a) Bewertung des Wertpapierportfolios der einzelnen Teilfonds

Die Bewertung von Wertpapieren, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, gehandelt werden, basiert auf dem letzten in Luxemburg bekannten Kurs am Bewertungstag oder, falls das gleiche Wertpapier an verschiedenen Märkten notiert ist, auf dem letzten am Hauptmarkt dieses Wertes bekannten Kurs. Wenn der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, basiert die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Marktwert, den der Verwaltungsrat angemessen und in gutem Glauben festlegt. Der Wert von Wertpapieren, die nicht an der Börse oder einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des wahrscheinlichen Marktwertes angemessen und in gutem Glauben festgelegt. Alle weiteren Guthaben werden durch die Vermögensverwalter auf der Grundlage des wahrscheinlichen Marktwertes festgelegt, der in gutem Glauben und gemäß allgemein zulässigen Prinzipien und Verfahren festgelegt wird.

#### b) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus Wertpapierverkäufen der einzelnen Klassen erzielten Gewinne oder Verluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

#### c) Umrechnung ausländischer Währungen

Die Bewertung der Wertpapiere des Portfolios, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lautet, wird zu den bei Abschluss geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet.

Die Erträge und Aufwendungen, die in anderen Währungen als die des Teilfonds lauten, werden zu den am Tage der Transaktion geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet.

Die Anschaffungskosten von Wertpapieren in jedem Teilfonds, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Kaufdatum gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

Für die Teilfonds Candriam Sustainable Bond Emerging Markets, Candriam Sustainable Bond Euro, Candriam Sustainable Bond Euro Corporate, Candriam Sustainable Bond Euro Short Term, Candriam Sustainable Bond Global, Candriam Sustainable Bond Global High Yield, Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation, Candriam Sustainable Equity Circular Economy, Candriam Sustainable Equity Climate Action, Candriam Sustainable Equity EMU, Candriam Sustainable Equity Europe, Candriam Sustainable Equity Future Mobility, Candriam Sustainable Equity North America, Candriam Sustainable Equity World, Candriam Sustainable Money Market Euro wurden zum 31. Dezember 2020 die folgenden Wechselkurse verwendet:

|         |             |     |         |          |     |         |           |     |
|---------|-------------|-----|---------|----------|-----|---------|-----------|-----|
| 1 EUR = | 1,5856      | AUD | 1 EUR = | 6,35535  | BRL | 1 EUR = | 1,5588    | CAD |
| 1 EUR = | 1,08155     | CHF | 1 EUR = | 7,949    | CNH | 1 EUR = | 8,0018    | CNY |
| 1 EUR = | 4.185,15305 | COP | 1 EUR = | 26,262   | CZK | 1 EUR = | 7,44345   | DKK |
| 1 EUR = | 0,8951      | GBP | 1 EUR = | 9,48725  | HKD | 1 EUR = | 362,685   | HUF |
| 1 EUR = | 17.190,879  | IDR | 1 EUR = | 3,9286   | ILS | 1 EUR = | 126,32545 | JPY |
| 1 EUR = | 1.329,1424  | KRW | 1 EUR = | 24,37985 | MXN | 1 EUR = | 10,476    | NOK |
| 1 EUR = | 1,6994      | NZD | 1 EUR = | 4,55895  | PLN | 1 EUR = | 4,86745   | RON |
| 1 EUR = | 90,49915    | RUB | 1 EUR = | 10,0485  | SEK | 1 EUR = | 1,6171    | SGD |
| 1 EUR = | 1,22355     | USD | 1 EUR = | 17,97245 | ZAR |         |           |     |

Für die Teilfonds Candriam Sustainable Equity Emerging Markets, Candriam Sustainable Equity Pacific wurden zum 31. Dezember 2020 die folgenden Wechselkurse verwendet:

|         |           |     |         |         |     |         |         |     |
|---------|-----------|-----|---------|---------|-----|---------|---------|-----|
| 1 EUR = | 1,59542   | AUD | 1 EUR = | 6,3856  | BRL | 1 EUR = | 1,08298 | CHF |
| 1 EUR = | 8,001     | CNH | 1 EUR = | 8,0328  | CNY | 1 EUR = | 26,245  | CZK |
| 1 EUR = | 0,90058   | GBP | 1 EUR = | 9,5323  | HKD | 1 EUR = | 364,99  | HUF |
| 1 EUR = | 17,275,18 | IDR | 1 EUR = | 89,8227 | INR | 1 EUR = | 126,80  | JPY |
| 1 EUR = | 1,335,74  | KRW | 1 EUR = | 24,4539 | MXN | 1 EUR = | 4,9406  | MYR |
| 1 EUR = | 10,5023   | NOK | 1 EUR = | 1,7019  | NZD | 1 EUR = | 4,58    | PLN |
| 1 EUR = | 91,9707   | RUB | 1 EUR = | 10,0836 | SEK | 1 EUR = | 1,6244  | SGD |
| 1 EUR = | 36,8305   | THB | 1 EUR = | 9,0723  | TRY | 1 EUR = | 34,5534 | TWD |
| 1 EUR = | 1,2296    | USD | 1 EUR = | 17,9679 | ZAR |         |         |     |

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

#### d) Die Gesamtabchlüsse der SICAV

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung der SICAV sowie die konsolidierten Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) entsprechen der Summe der Nettovermögensaufstellung und den Veränderungen des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds, die unter Verwendung der zum Stichtag geltenden Wechselkurse in die Währung der SICAV umgerechnet werden.

Die von bestimmten Teilfonds der SICAV in anderen Teilfonds der SICAV vorgenommenen Anlagen wurden in der Aufstellung zum Gesamtreinvermögen Stand 31. Dezember 2020 bereinigt. Zum 31. Dezember 2020 beliefen sich die innerhalb der SICAV erfolgten Anlagen auf insgesamt EUR 275.820.245. Dies bedeutet, dass sich das Gesamtreinvermögen am Bilanzstichtag auf insgesamt EUR 10.978.979.393 belaufen hätte, wenn man diese innerhalb der SICAV erfolgten Anlagevorgänge nicht berücksichtigt hätte.

| Teilfonds                                       | Anlagen innerhalb der SICAV                          | Betrag<br>(in EUR) |
|---|--|--------------------|
| Candriam Sustainable Bond Euro                  | Candriam Sustainable Money Market Euro Z EUR C       | 24.770.276         |
| Candriam Sustainable Bond Euro                  | Candriam Sustainable Bond Global V EUR C AH          | 4.123.493          |
| Candriam Sustainable Bond Euro Corporate        | Candriam Sustainable Money Market Euro Z EUR C       | 67.794.233         |
| Candriam Sustainable Bond Euro Short Term       | Candriam Sustainable Money Market Euro Z EUR C       | 25.907.304         |
| Candriam Sustainable Bond Global                | Candriam Sustainable Bond Emerging Markets Z USD C   | 4.632.107          |
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield     | Candriam Sustainable Money Market Euro V EUR C       | 51.116.500         |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Equity Pacific Z JPY C          | 767.132            |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Bond Euro Z EUR C               | 23.472.307         |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Equity Europe Z EUR C           | 10.942.283         |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Bond Euro Corporate Z EUR C     | 17.459.511         |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Equity EMU Z EUR C              | 113.853            |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Equity North America Z USD C    | 6.499.106          |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Bond Emerging Markets Z USD C   | 5.852.804          |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Bond Euro Short Term Z EUR C    | 22.354.502         |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Equity Emerging Markets Z EUR C | 6.541.667          |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Bond Global High Yield Z EUR C  | 1.928.086          |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Equity Climate Action Z USD C   | 775.607            |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | Candriam Sustainable Equity Circular Economy Z USD C | 769.474            |
|   | <b>TOTAL</b>   | <b>275.820.245</b> |

#### e) Bewertung von Optionen und Terminkontrakte („Futures“)

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen und Futures erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses und, falls die betreffende Option auf mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, auf dem der entsprechende Kontrakt vom SICAV abgeschlossen wurde.

Nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen und Futures werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird. Der Marktwert von Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen) / (Kurzfristige Kapitalanlagen)“ erfasst.

Die realisierten 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 den Rubriken „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen“ erfasst.

Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus FutureKontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Futures“ erfasst. Veränderungen des Marktwerts von offenen Future-Kontrakten werden als nicht realisierte Wertsteigerung / Wertminderung in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter den Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures“ erfasst. Realisierte Gewinne oder Verluste als Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung werden beim Abschluss oder Ablauf von Terminkontrakten in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter den Veränderungen in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures“ erfasst.

Die offenen Optionen und Terminkontrakte sind gegebenenfalls im Abschnitt „Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“ aufgeführt.

#### f) Bewertung von Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte werden am Bewertungsstichtag zu den für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Währungsterminkursen bewertet. Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Währungstermingeschäften wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Devisentermingeschäften“ 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 Devisentermingeschäften“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften“ erfasst.

Die offenen Devisentermingeschäfte sind gegebenenfalls im Abschnitt „Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“ aufgeführt.



## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

„Non-Deliverable Forwards“ („NDF“) sind kurzfristige Termingeschäfte mit nur in geringem Umfang gehandelten oder nicht-konvertierbaren Fremdwährungen. Diese Geschäfte werden auf der Basis der Fremdwährungskurse, die per Tag des Abschlusses des Termingeschäfts gelten und auf die Restlaufzeit bis zum Fälligkeitsdatum anwendbar sind, bewertet. Die aus NDF resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Devisentermingeschäften“ erfasst.

NDF werden in der Regel in USD notiert und abgewickelt. 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 Devisentermingeschäften“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften“ erfasst.

Einzelheiten zu ausstehenden (NDF) finden Sie ggf. im Abschnitt „Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“.

#### h) Bewertung von „credit default swaps“ („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 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 Swap-Kontrakten“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Swap-Kontrakten“ erfasst.

Einzelheiten zu ausstehenden (CDS) finden Sie ggf. im Abschnitt „Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“.

#### i) Bewertung von umgekehrten Pensionsgeschäften

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

#### j) Transaktionskosten

In dem am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr fielen für die SICAV beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, sonstigen Wertpapieren und Derivaten Transaktionskosten und Maklergebühren an. Diese Aufwendungen werden in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens in der Rubrik „Transaktionskosten“ aufgeführt.

Außerdem wird gemäß an den Rentenmärkten üblichen Praxis bei den Kauf- und Verkaufstransaktionen von Wertpapieren ein „BidOffer- Spread“ angesetzt. Diesem Grundsatz zufolge sind der vom Broker bei einer gegebenen Transaktion angesetzte Ankaufs- und Verkaufskurs nicht identisch. Der Unterschied zwischen beiden Kursen bildet das Entgelt des Brokers.

#### k) Erträge

Zinserträge werden nach Maßgabe der Bedingungen der zugrunde liegenden Anlage abgegrenzt. Die Erträge werden gegeben falls nach eventuellen Quellensteuerabzügen erfasst. Dividenden werden zum Ex-Datum erfasst.

#### l) Abkürzungen verwendeten im Wertpapierbestand

A: Jährlich  
FL.R: Variabel verzinsliche Schuldtitels  
Q: Vierteljährlich  
S: Halbjährlich  
XX: Ewige Anleihen  
ZCP oder U: Nullkupon-Anleihe

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

Candriam Luxembourg, eine Kommanditgesellschaft auf Aktien („société en commandite par actions“) luxemburgischen Rechts, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, wurde zur Verwaltungsgesellschaft bestimmt. Zu diesem Zweck wurde ein Verwaltungsvertrag geschlossen. Der Vertrag kann jederzeit von jeder der beiden Parteien per Einschreiben mit Empfangsschein an die andere Partei mit 90 Tagen im Voraus gekündigt werden.

Candriam Luxembourg ist eine Tochtergesellschaft der Candriam-Gruppe (vormals New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), ein Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company.

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß des Kapitels 15 des Gesetzes von 2010, in der jeweils gültigen Fassung, über OGA zugelassen und ist zur gemeinschaftlichen Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt.

Im Rahmen einer Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft für alle Teilfonds der SICAV, außer den Teilfonds Candriam Sustainable Bond Emerging Markets, Candriam Sustainable Bond Euro Corporate, Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation und Candriam Sustainable Bond Global High Yield, unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten die Umsetzung der Portfolioverwaltung der SICAV an ihre belgische Tochtergesellschaft Candriam Belgium, mit Gesellschaftssitz in 58, Avenue des Arts, B1000 Brüssel übertragen. Diese Vereinbarung kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im Voraus gekündigt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Durchführung der Portfolioverwaltung des Teilfonds Candriam Sustainable Bond Emerging Markets zum Teil auf Candriam Belgium, Avenue des Arts 58 in B1000 Brüssel, unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten, übertragen. Der verbleibende Rest der Durchführung der Portfolioverwaltung wurde auf ihre englische Niederlassung UK establishment, 200 Aldersgate, Aldersgate Street, London EC1A4HD, Großbritannien übertragen.

Gemäß einer Übertragungsvereinbarung, die von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung drei Monate im Voraus gekündigt werden kann, hat die Verwaltungsgesellschaft für die Teilfonds Candriam Sustainable Bond Euro Corporate und Candriam Sustainable Bond Global High Yield (i) die Aufgaben des Portfoliomanagements sowie (ii) die Ausübung von jeglichen mit den Wertpapieren, die ihrerseits das Vermögen der Teilfonds bilden, verbundenen Stimmrechten unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung sowie auf eigene Kosten an Candriam France, 40 rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08 übertragen.

Als Vergütung Ihrer Dienstleistungen erhält die Verwaltungsgesellschaft Verwaltungsgebühren in Form eines jährlichen Prozentsatzes des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jeder einzelnen Anteilsklasse jedes Teilfonds der SICAV.

Diese Provisionen sind am Ende jedes Monats und spätestens im Folgemonat zu zahlen.

Im Falle, dass Leistungen für einen unvollständigen Kalendermonat erbracht werden, hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf zeitanteilige Gebühren.

Zum 31. Dezember 2020 gelten die folgenden Sätze:

| Teilfonds                                  | Aktienklasse  | Aktienkategorie | ISIN         | Verwaltungsgebühren |
|--|---------------|-----------------|--------------|---------------------|
| Candriam Sustainable Bond Emerging Markets | C             | Thesaurierung   | LU1434519416 | 1,00%               |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1434519507 | 1,00%               |
|  | C EUR H       | Thesaurierung   | LU2016899614 | 1,00%               |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1434519689 | 0,55%               |
|  | I             | Ausschüttung    | LU1434519762 | 0,55%               |
|  | I CHF H       | Thesaurierung   | LU2059770078 | 0,55%               |
|  | I EUR H       | Thesaurierung   | LU1434519846 | 0,55%               |
|  | I EUR H       | Ausschüttung    | LU1580881933 | 0,55%               |
|  | I GBP H       | Ausschüttung    | LU1797946164 | 0,55%               |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1434519929 | 0,55%               |
|  | R EUR H       | Thesaurierung   | LU2016899705 | 0,55%               |
|  | R CHF H       | Thesaurierung   | LU2059770151 | 0,55%               |
|  | R EUR         | Thesaurierung   | LU1434520000 | 0,55%               |
|  | R EUR H       | Ausschüttung    | LU1797946248 | 0,55%               |
|  | R GBP H       | Thesaurierung   | LU1953289276 | 0,55%               |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1434520182 | 0,25%               |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1439992113 | 0,25%               |
|  | V             | Thesaurierung   | LU1434520265 | 0,32%               |
|  | V             | Ausschüttung    | LU2211179648 | 0,40%               |
|  | V CHF H       | Thesaurierung   | LU2059770235 | 0,32%               |
| V EUR H                                    | Thesaurierung | LU1434520349    | 0,32%        |                     |
| Z  | Thesaurierung | LU1434520422    | 0,00%        |                     |
| Z  | Ausschüttung  | LU1434520695    | 0,00%        |                     |
| Z EUR H                                    | Ausschüttung  | LU2059770318    | 0,00%        |                     |

# Candriam Sustainable

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

| Teilfonds                                      | Aktienklasse  | Aktienkategorie | ISIN         | Verwaltungsgebühren |
|--|---------------|-----------------|--------------|---------------------|
| Candriam Sustainable Bond Euro                 | C             | Thesaurierung   | LU1313769447 | 0,60%               |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1313769520 | 0,60%               |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1313769793 | 0,30%               |
|  | I             | Ausschüttung    | LU1313769959 | 0,30%               |
|  | N             | Thesaurierung   | LU2027379432 | 0,80%               |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1313770023 | 0,30%               |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1720116919 | 0,15%               |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1720117057 | 0,15%               |
|  | Z             | Thesaurierung   | LU1313770379 | 0,00%               |
|  | Z             | Ausschüttung    | LU1434521230 | 0,00%               |
| Candriam Sustainable Bond Euro Aggregate Index | C             | Thesaurierung   | LU1514873949 | 0,20%               |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1514874087 | 0,20%               |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1514874160 | 0,12%               |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1514874244 | 0,12%               |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1720117131 | 0,05%               |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1720117214 | 0,05%               |
|  | S             | Thesaurierung   | LU1514874327 | 0,02%               |
|  | V             | Thesaurierung   | LU1514874590 | 0,10%               |
| Z  | Thesaurierung | LU1514874673    | 0,00%        |                     |
| Candriam Sustainable Bond Euro Corporate       | C             | Thesaurierung   | LU1313770452 | 0,60%               |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1313770536 | 0,60%               |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1313770619 | 0,30%               |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1313770882 | 0,40%               |
|  | R             | Ausschüttung    | LU1720117305 | 0,40%               |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1720117487 | 0,15%               |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1720117560 | 0,15%               |
|  | Z             | Thesaurierung   | LU1313771005 | 0,00%               |
| Z  | Ausschüttung  | LU1434521743    | 0,00%        |                     |
| Candriam Sustainable Bond Euro Short Term      | C             | Thesaurierung   | LU1434521826 | 0,40%               |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1434522477 | 0,20%               |
|  | I             | Ausschüttung    | LU1434522550 | 0,20%               |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1434522634 | 0,25%               |
|  | R             | Ausschüttung    | LU1720117644 | 0,25%               |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1720117727 | 0,10%               |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1720117990 | 0,10%               |
|  | V             | Thesaurierung   | LU1434522717 | 0,15%               |
| Z  | Thesaurierung | LU1434522808    | 0,00%        |                     |
| Candriam Sustainable Bond Global               | C             | Thesaurierung   | LU1434523012 | 0,60%               |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1434523103 | 0,60%               |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1434523285 | 0,30%               |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1434523442 | 0,40%               |
|  | R AH          | Thesaurierung   | LU2211181891 | 0,40%               |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1720118295 | 0,15%               |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1720118022 | 0,15%               |
|  | V             | Thesaurierung   | LU1434523525 | 0,20%               |
|  | V AH          | Thesaurierung   | LU2211182196 | 0,20%               |
|  | V USD AH      | Thesaurierung   | LU2211182436 | 0,20%               |
|  | VQ AH         | Ausschüttung    | LU2211182352 | 0,20%               |
| Z  | Thesaurierung | LU1434523798    | 0,00%        |                     |
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield    | C             | Thesaurierung   | LU1644441120 | 1,00%               |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1644441393 | 1,00%               |
|  | C USD         | Thesaurierung   | LU2109443460 | 1,00%               |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1644441476 | 0,55%               |
|  | I             | Ausschüttung    | LU1644441633 | 0,55%               |
|  | I USD H       | Thesaurierung   | LU1644441559 | 0,55%               |
|  | N             | Thesaurierung   | LU2027379515 | 1,60%               |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1644441716 | 0,55%               |
|  | R             | Ausschüttung    | LU1720118378 | 0,55%               |
|  | R CHF H       | Thesaurierung   | LU2211180901 | 0,55%               |
|  | S             | Thesaurierung   | LU1720118451 | 0,20%               |
|  | V             | Thesaurierung   | LU1644441807 | 0,32%               |
|  | Z             | Thesaurierung   | LU1644441989 | 0,00%               |

# Candriam Sustainable

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

| Teilfonds                                       | Aktienklasse  | Aktienkategorie | ISIN         | Verwaltungsgebühren |
|---|---------------|-----------------|--------------|---------------------|
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | C             | Thesaurierung   | LU1644442102 | 1,15%               |
|   | I             | Thesaurierung   | LU1644442367 | 0,40%               |
|   | I             | Ausschüttung    | LU1644442441 | 0,40%               |
|   | R             | Thesaurierung   | LU1644442524 | 0,50%               |
| Candriam Sustainable Equity Circular Economy    | C             | Thesaurierung   | LU2109440870 | 1,60%               |
|   | C EUR H       | Thesaurierung   | LU2109441175 | 1,60%               |
|   | I             | Thesaurierung   | LU2109441258 | 0,80%               |
|   | I EUR         | Thesaurierung   | LU2109441332 | 0,80%               |
|   | PI            | Thesaurierung   | LU2109441415 | 0,40%               |
|   | R             | Thesaurierung   | LU2109441688 | 0,80%               |
|   | R EUR H       | Thesaurierung   | LU2109441928 | 0,80%               |
|   | R2            | Thesaurierung   | LU2109442066 | 0,40%               |
|   | R2            | Ausschüttung    | LU2109442140 | 0,40%               |
| Z   | Thesaurierung | LU2109442736    | 0,00%        |                     |
| Candriam Sustainable Equity Climate Action      | BF            | Thesaurierung   | LU2016898996 | 0,00%               |
|   | BF            | Ausschüttung    | LU2016899028 | 0,00%               |
|   | C             | Thesaurierung   | LU1932633644 | 1,60%               |
|   | C             | Ausschüttung    | LU1932633727 | 1,60%               |
|   | C EUR         | Thesaurierung   | LU1932633990 | 1,60%               |
|   | C EUR H       | Thesaurierung   | LU1932634022 | 1,60%               |
|   | I             | Thesaurierung   | LU1932634295 | 0,80%               |
|   | I EUR         | Thesaurierung   | LU1932634378 | 0,80%               |
|   | I EUR H       | Thesaurierung   | LU2059769906 | 0,80%               |
|   | PI            | Thesaurierung   | LU1932635003 | 0,40%               |
|   | R             | Thesaurierung   | LU1932634451 | 0,80%               |
|   | R EUR         | Thesaurierung   | LU1932634618 | 0,80%               |
|   | R             | Ausschüttung    | LU1932634535 | 0,80%               |
|   | R EUR H       | Thesaurierung   | LU1932634709 | 0,80%               |
|   | R2            | Thesaurierung   | LU1932634881 | 0,40%               |
|   | R2            | Ausschüttung    | LU1932634964 | 0,40%               |
| Z   | Thesaurierung | LU1932635185    | 0,00%        |                     |
| Z EUR   | Thesaurierung | LU2211181388    | 0,00%        |                     |
| Candriam Sustainable Equity Emerging Markets    | C             | Thesaurierung   | LU1434523954 | 1,50%               |
|   | C             | Ausschüttung    | LU1434524093 | 1,50%               |
|   | C USD         | Thesaurierung   | LU1797946321 | 1,50%               |
|   | I             | Thesaurierung   | LU1434524259 | 0,55%               |
|   | I GBP         | Thesaurierung   | LU1434524333 | 0,55%               |
|   | I USD         | Thesaurierung   | LU1797946594 | 0,55%               |
|   | N             | Thesaurierung   | LU2027379606 | 2,00%               |
|   | R             | Thesaurierung   | LU1434524416 | 0,70%               |
|   | R             | Ausschüttung    | LU1720118535 | 0,70%               |
|   | R GBP         | Thesaurierung   | LU1434524689 | 0,70%               |
|   | R2            | Thesaurierung   | LU1434524762 | 0,38%               |
|   | R2            | Ausschüttung    | LU1434524846 | 0,38%               |
|   | V             | Thesaurierung   | LU1434524929 | 0,35%               |
| Z   | Thesaurierung | LU1434525066    | 0,00%        |                     |
| Candriam Sustainable Equity EMU                 | C             | Thesaurierung   | LU1313771187 | 1,50%               |
|   | C             | Ausschüttung    | LU1313771260 | 1,50%               |
|   | I             | Thesaurierung   | LU1313771344 | 0,55%               |
|   | R             | Thesaurierung   | LU1313771427 | 0,70%               |
|   | R             | Ausschüttung    | LU1720121679 | 0,70%               |
|   | R2            | Thesaurierung   | LU1434525223 | 0,38%               |
|   | R2            | Ausschüttung    | LU1434525496 | 0,38%               |
| Z   | Thesaurierung | LU1313771773    | 0,00%        |                     |
| Candriam Sustainable Equity Europe              | C             | Thesaurierung   | LU1313771856 | 1,50%               |
|   | C             | Ausschüttung    | LU1313771930 | 1,50%               |
|   | I             | Thesaurierung   | LU1313772078 | 0,55%               |
|   | N             | Thesaurierung   | LU2027379788 | 2,00%               |
|   | R             | Thesaurierung   | LU1313772151 | 0,70%               |
|   | R2            | Thesaurierung   | LU1720118709 | 0,38%               |
|   | R2            | Ausschüttung    | LU1720118964 | 0,38%               |
|   | Z             | Thesaurierung   | LU1313772318 | 0,00%               |
| Z   | Ausschüttung  | LU1434525819    | 0,00%        |                     |

# Candriam Sustainable

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

| Teilfonds                                   | Aktienklasse                      | Aktienkategorie | ISIN          | Verwaltungsgebühren |
|---|-----------------------------------|-----------------|---------------|---------------------|
| Candriam Sustainable Equity Future Mobility | C                                 | Thesaurierung   | LU2258562813  | 1,60%               |
|   | I                                 | Thesaurierung   | LU2258563209  | 0,80%               |
|   | R                                 | Thesaurierung   | LU2258563464  | 0,80%               |
|   | V                                 | Thesaurierung   | LU2258564512  | 0,48%               |
|   | Z                                 | Thesaurierung   | LU2258564603  | 0,00%               |
| Candriam Sustainable Equity North America   | C                                 | Thesaurierung   | LU1313772581  | 1,25%               |
|   | I                                 | Thesaurierung   | LU1313772748  | 0,45%               |
|   | I EUR H                           | Thesaurierung   | LU1507501481  | 0,45%               |
|   | R                                 | Thesaurierung   | LU1313772821  | 0,55%               |
|   | R EUR                             | Thesaurierung   | LU1313773043  | 0,55%               |
|   | R EUR H                           | Ausschüttung    | LU1720119343  | 0,55%               |
|   | R2                                | Thesaurierung   | LU1720119699  | 0,31%               |
|   | R2                                | Ausschüttung    | LU1720119855  | 0,31%               |
|   | V                                 | Thesaurierung   | LU1313773126  | 0,25%               |
|   | V EUR H                           | Thesaurierung   | LU1797946834  | 0,25%               |
|   | Z                                 | Thesaurierung   | LU1313773472  | 0,00%               |
| Candriam Sustainable Equity Pacific         | C                                 | Thesaurierung   | LU1434526460  | 1,50%               |
|   | C                                 | Ausschüttung    | LU1434526544  | 1,50%               |
|   | I                                 | Thesaurierung   | LU1434526627  | 0,55%               |
|   | N                                 | Thesaurierung   | LU2027379861  | 2,00%               |
|   | R                                 | Thesaurierung   | LU1434526890  | 0,70%               |
|   | R                                 | Ausschüttung    | LU1720120192  | 0,70%               |
|   | R EUR                             | Thesaurierung   | LU1434526973  | 0,70%               |
|   | R EUR H                           | Ausschüttung    | LU1720120358  | 0,70%               |
|   | R2                                | Thesaurierung   | LU1720120515  | 0,38%               |
|   | R2                                | Ausschüttung    | LU1720120788  | 0,38%               |
|   | Z                                 | Thesaurierung   | LU1434527278  | 0,00%               |
|   | Candriam Sustainable Equity World | C               | Thesaurierung | LU1434527435        |
| C   |                                   | Ausschüttung    | LU1434527518  | 1,50%               |
| I   |                                   | Thesaurierung   | LU1434527781  | 0,55%               |
| I   |                                   | Ausschüttung    | LU1434527864  | 0,55%               |
| N   |                                   | Thesaurierung   | LU2027379945  | 2,00%               |
| R   |                                   | Thesaurierung   | LU1434528169  | 0,70%               |
| R GBP                                       |                                   | Thesaurierung   | LU1434528243  | 0,70%               |
| R2  |                                   | Thesaurierung   | LU1720121166  | 0,38%               |
| Y   |                                   | Thesaurierung   | LU1434528755  | 0,60%               |
| Z   |                                   | Thesaurierung   | LU1434528839  | 0,00%               |
| Candriam Sustainable Money Market Euro      | C                                 | Thesaurierung   | LU1434529050  | 0,30%               |
|   | C                                 | Ausschüttung    | LU1434529134  | 0,30%               |
|   | I                                 | Thesaurierung   | LU1434529217  | 0,15%               |
|   | I                                 | Ausschüttung    | LU1434529308  | 0,15%               |
|   | V                                 | Thesaurierung   | LU1434529647  | 0,06%               |
|   | Z                                 | Thesaurierung   | LU1434529993  | 0,00%               |

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

Die nachfolgende Tabelle gibt Auskunft über die jährliche maximale Verwaltungsgebühr derjenigen Zielfonds, in welche die verschiedenen Teilfonds des Candriam Sustainable investiert sind per 31. Dezember 2020:

|  |       |
|--|-------|
| ABN AMRO Candriam Sustainable Treasury I                           | 0,10% |
| Candriam Fund Sustainable European Equities Fossil Free Z EUR Cap  | 0,00% |
| Candriam Sustainable Bond Emerging Markets Z USD Cap               | 0,00% |
| Candriam Sustainable Bond Euro Corporate Z EUR Cap                 | 0,00% |
| Candriam Sustainable Bond Euro Short Term Z EUR Cap                | 0,00% |
| Candriam Sustainable Bond Euro Z EUR Cap                           | 0,00% |
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield Z EUR Cap              | 0,00% |
| Candriam Sustainable Equity Circular Economy Z USD Cap             | 0,00% |
| Candriam Sustainable Equity Climate Action Z USD Cap               | 0,00% |
| Candriam Sustainable Equity Emerging Markets Z EUR Cap             | 0,00% |
| Candriam Sustainable Equity EMU Z EUR Cap                          | 0,00% |
| Candriam Sustainable Equity Europe Z EUR Cap                       | 0,00% |
| Candriam Sustainable Equity North America Z USD Cap                | 0,00% |
| Candriam Sustainable Equity Pacific Z JPY Cap                      | 0,00% |
| Candriam Sustainable Money Market Euro V EUR Cap                   | 0,06% |
| Candriam Sustainable Money Market Euro Z EUR Cap                   | 0,00% |
| IndexIQ Factors Sustainable Corporate Euro Bond UCITS ETF Dis IQEC | 0,20% |
| IndexIQ Factors Sustainable Emu Equity UCITS ETF Cap IQMU          | 0,15% |
| IndexIQ Factors Sustainable Sovereign Euro Bond UCITS ETF Dis IQEG | 0,15% |

### Erläuterung 4 - Vertriebsgebühren

Der Teilfonds Candriam Sustainable Equity World wird lediglich für die Y-Klasse eine Vertriebsgebühr zahlen. Diese Gebühr beläuft sich derzeit auf 1,38% der Y-Klasse des Teilfonds RI Equity World. Sie wird als Jahresprozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der Anteilklasse ausgedrückt, anteilig zum Nettovermögen, das die Vertriebsstellen in die Anlageklasse einbringen. Sie ist jeweils zum Quartalsende von der SICAV zu zahlen.

### Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Die SICAV übernimmt die laufenden betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die bei der Deckung sämtlicher fixen und variablen Kosten, Aufwendungen, Gebühren und sonstigen wie nachstehend definierten Ausgaben anfallen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“).

Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken die nachstehend aufgeführten, jedoch nicht darauf beschränkten Kosten:

a) alle unmittelbar von der SICAV zu zahlenden Ausgaben, so zum Beispiel die Gebühren und Kosten der Depotbank, der Hauptzahlstelle, die Gebühren und Kosten der Abschlussprüfer, die Kosten für die Besicherung der Anteile (»share class hedging«), einschließlich der von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellten Kosten, der Honorare der Verwaltungsratsmitglieder sowie der Kosten und Auslagen in angemessener Höhe, die den Verwaltungsratsmitgliedern oder für die Verwaltungsratsmitglieder entstehen;

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, 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 Informationen für den Anleger, der Mitteilungen an die Anteilhaber, der Finanzberichte oder aller anderer 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 Angabe der betrieblichen und administrativen Aufwendungen erfolgt in Form eines jährlichen Prozentsatzes des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jeder Anteilklasse und sind monatlich zahlbar.

Sollten am Ende eines gegebenen Zeitraums die realen Aufwendungen und Ausgaben höher ausfallen, als der Prozentsatz der für eine Anteilklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, würde die Verwaltungsgesellschaft den Unterschiedsbetrag zu ihren Lasten übernehmen. Dagegen gilt, dass wenn die realen Aufwendungen und Ausgaben niedriger ausfallen sollten, als der Prozentsatz der für eine Anteilklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die Verwaltungsgesellschaft den Unterschiedsbetrag einbehalten wird.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anweisung erteilen, dass die SICAV sämtliche oder einen Teil der wie vorstehend aufgeführten Ausgaben unmittelbar aus ihrem Vermögen zahlt. In einem solchen Fall würde der Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen entsprechend gekürzt werden.

# Candriam Sustainable

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Zum 31. Dezember 2020 gelten folgende Höchstsätze:

| Teilfonds                                      | Aktienklasse  | Aktienkategorie | ISIN         | Sätze |
|--|---------------|-----------------|--------------|-------|
| Candriam Sustainable Bond Emerging Markets     | C             | Thesaurierung   | LU1434519416 | 0,35% |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1434519507 | 0,35% |
|  | C EUR H       | Thesaurierung   | LU2016899614 | 0,35% |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1434519689 | 0,28% |
|  | I             | Ausschüttung    | LU1434519762 | 0,28% |
|  | I CHF H       | Thesaurierung   | LU2059770078 | 0,28% |
|  | I EUR H       | Thesaurierung   | LU1434519846 | 0,28% |
|  | I EUR H       | Ausschüttung    | LU1580881933 | 0,28% |
|  | I GBP H       | Ausschüttung    | LU1797946164 | 0,28% |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1434519929 | 0,35% |
|  | R EUR H       | Thesaurierung   | LU2016899705 | 0,35% |
|  | R CHF H       | Thesaurierung   | LU2059770151 | 0,35% |
|  | R EUR         | Thesaurierung   | LU1434520000 | 0,35% |
|  | R EUR H       | Ausschüttung    | LU1797946248 | 0,35% |
|  | R GBP H       | Thesaurierung   | LU1953289276 | 0,35% |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1434520182 | 0,35% |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1439992113 | 0,35% |
|  | V             | Thesaurierung   | LU1434520265 | 0,28% |
|  | V             | Ausschüttung    | LU2211179648 | 0,28% |
|  | V CHF H       | Thesaurierung   | LU2059770235 | 0,28% |
| V EUR H  | Thesaurierung | LU1434520349    | 0,28%        |       |
| Z  | Thesaurierung | LU1434520422    | 0,28%        |       |
| Z  | Ausschüttung  | LU1434520695    | 0,28%        |       |
| Z EUR H  | Ausschüttung  | LU2059770318    | 0,28%        |       |
| Candriam Sustainable Bond Euro                 | C             | Thesaurierung   | LU1313769447 | 0,33% |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1313769520 | 0,33% |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1313769793 | 0,25% |
|  | I             | Ausschüttung    | LU1313769959 | 0,25% |
|  | N             | Thesaurierung   | LU2027379432 | 0,35% |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1313770023 | 0,33% |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1720116919 | 0,33% |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1720117057 | 0,33% |
|  | Z             | Thesaurierung   | LU1313770379 | 0,25% |
| Z  | Ausschüttung  | LU1434521230    | 0,25%        |       |
| Candriam Sustainable Bond Euro Corporate       | C             | Thesaurierung   | LU1313770452 | 0,33% |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1313770536 | 0,33% |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1313770619 | 0,25% |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1313770882 | 0,33% |
|  | R             | Ausschüttung    | LU1720117305 | 0,33% |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1720117487 | 0,33% |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1720117560 | 0,33% |
|  | Z             | Thesaurierung   | LU1313771005 | 0,25% |
| Z  | Ausschüttung  | LU1434521743    | 0,25%        |       |
| Candriam Sustainable Bond Euro Aggregate Index | C             | Thesaurierung   | LU1514873949 | 0,33% |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1514874087 | 0,33% |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1514874160 | 0,25% |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1514874244 | 0,33% |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1720117131 | 0,33% |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1720117214 | 0,33% |
|  | S             | Thesaurierung   | LU1514874327 | 0,25% |
|  | V             | Thesaurierung   | LU1514874590 | 0,25% |
| Z  | Thesaurierung | LU1514874673    | 0,25%        |       |

# Candriam Sustainable

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

| Teilfonds                                       | Aktienklasse  | Aktienkategorie | ISIN         | Sätze |
|---|---------------|-----------------|--------------|-------|
| Candriam Sustainable Bond Euro Short Term       | C             | Thesaurierung   | LU1434521826 | 0,33% |
|   | I             | Thesaurierung   | LU1434522477 | 0,25% |
|   | I             | Ausschüttung    | LU1434522550 | 0,25% |
|   | R             | Thesaurierung   | LU1434522634 | 0,33% |
|   | R             | Ausschüttung    | LU1720117644 | 0,33% |
|   | R2            | Thesaurierung   | LU1720117727 | 0,33% |
|   | R2            | Ausschüttung    | LU1720117990 | 0,33% |
|   | V             | Thesaurierung   | LU1434522717 | 0,25% |
| Candriam Sustainable Bond Global                | Z             | Thesaurierung   | LU1434522808 | 0,25% |
|   | C             | Thesaurierung   | LU1434523012 | 0,33% |
|   | C             | Ausschüttung    | LU1434523103 | 0,33% |
|   | I             | Thesaurierung   | LU1434523285 | 0,25% |
|   | R             | Thesaurierung   | LU1434523442 | 0,33% |
|   | R AH          | Thesaurierung   | LU2211181891 | 0,33% |
|   | R2            | Thesaurierung   | LU1720118295 | 0,33% |
|   | R2            | Ausschüttung    | LU1720118022 | 0,33% |
|   | V             | Thesaurierung   | LU1434523525 | 0,25% |
|   | V AH          | Thesaurierung   | LU2211182196 | 0,25% |
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield     | V USD AH      | Thesaurierung   | LU2211182436 | 0,25% |
|   | VQ AH         | Ausschüttung    | LU2211182352 | 0,25% |
|   | Z             | Thesaurierung   | LU1434523798 | 0,25% |
|   | C             | Thesaurierung   | LU1644441120 | 0,35% |
|   | C             | Ausschüttung    | LU1644441393 | 0,35% |
|   | C USD         | Thesaurierung   | LU2109443460 | 0,35% |
|   | I             | Thesaurierung   | LU1644441476 | 0,28% |
|   | I             | Ausschüttung    | LU1644441633 | 0,28% |
|   | I USD H       | Thesaurierung   | LU1644441559 | 0,28% |
|   | N             | Thesaurierung   | LU2027379515 | 0,35% |
|   | R             | Thesaurierung   | LU1644441716 | 0,35% |
|   | R             | Ausschüttung    | LU1720118378 | 0,35% |
| R CHF H   | Thesaurierung | LU2211180901    | 0,35%        |       |
| S   | Thesaurierung | LU1720118451    | 0,28%        |       |
| V   | Thesaurierung | LU1644441807    | 0,28%        |       |
| Z   | Thesaurierung | LU1644441989    | 0,28%        |       |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | C             | Thesaurierung   | LU1644442102 | 0,30% |
|   | I             | Thesaurierung   | LU1644442367 | 0,20% |
|   | I             | Ausschüttung    | LU1644442441 | 0,20% |
|   | R             | Thesaurierung   | LU1644442524 | 0,30% |
| Candriam Sustainable Equity Circular Economy    | C             | Thesaurierung   | LU2109440870 | 0,40% |
|   | C EUR H       | Thesaurierung   | LU2109441175 | 0,40% |
|   | I             | Thesaurierung   | LU2109441258 | 0,30% |
|   | I EUR         | Thesaurierung   | LU2109441332 | 0,30% |
|   | PI            | Thesaurierung   | LU2109441415 | 0,30% |
|   | R             | Thesaurierung   | LU2109441688 | 0,40% |
|   | R EUR H       | Thesaurierung   | LU2109441928 | 0,40% |
|   | R2            | Thesaurierung   | LU2109442066 | 0,40% |
|   | R2            | Ausschüttung    | LU2109442140 | 0,40% |
|   | Z             | Thesaurierung   | LU2109442736 | 0,30% |



# Candriam Sustainable

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

| Teilfonds                                    | Aktienklasse  | Aktienkategorie | ISIN         | Sätze |
|--|---------------|-----------------|--------------|-------|
| Candriam Sustainable Equity Climate Action   | BF            | Thesaurierung   | LU2016898996 | 0,30% |
|  | BF            | Ausschüttung    | LU2016899028 | 0,30% |
|  | C             | Thesaurierung   | LU1932633644 | 0,40% |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1932633727 | 0,40% |
|  | C EUR         | Thesaurierung   | LU1932633990 | 0,40% |
|  | C EUR H       | Thesaurierung   | LU1932634022 | 0,40% |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1932634295 | 0,30% |
|  | I EUR         | Thesaurierung   | LU1932634378 | 0,30% |
|  | I EUR H       | Thesaurierung   | LU2059769906 | 0,30% |
|  | PI            | Thesaurierung   | LU1932635003 | 0,30% |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1932634451 | 0,40% |
|  | R EUR         | Thesaurierung   | LU1932634618 | 0,40% |
|  | R             | Ausschüttung    | LU1932634535 | 0,40% |
|  | R EUR H       | Thesaurierung   | LU1932634709 | 0,40% |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1932634881 | 0,40% |
| R2   | Ausschüttung  | LU1932634964    | 0,40%        |       |
| Z  | Thesaurierung | LU1932635185    | 0,30%        |       |
| Z EUR  | Thesaurierung | LU2211181388    | 0,30%        |       |
| Candriam Sustainable Equity Emerging Markets | C             | Thesaurierung   | LU1434523954 | 0,40% |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1434524093 | 0,40% |
|  | C USD         | Thesaurierung   | LU1797946321 | 0,40% |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1434524259 | 0,30% |
|  | I GBP         | Thesaurierung   | LU1434524333 | 0,30% |
|  | I USD         | Thesaurierung   | LU1797946594 | 0,30% |
|  | N             | Thesaurierung   | LU2027379606 | 0,40% |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1434524416 | 0,40% |
|  | R             | Ausschüttung    | LU1720118535 | 0,40% |
|  | R GBP         | Thesaurierung   | LU1434524689 | 0,40% |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1434524762 | 0,40% |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1434524846 | 0,40% |
| V  | Thesaurierung | LU1434524929    | 0,30%        |       |
| Z  | Thesaurierung | LU1434525066    | 0,30%        |       |
| Candriam Sustainable Equity EMU              | C             | Thesaurierung   | LU1313771187 | 0,40% |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1313771260 | 0,40% |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1313771344 | 0,30% |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1313771427 | 0,40% |
|  | R             | Ausschüttung    | LU1720121679 | 0,40% |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1434525223 | 0,40% |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1434525496 | 0,40% |
| Z  | Thesaurierung | LU1313771773    | 0,30%        |       |
| Candriam Sustainable Equity Europe           | C             | Thesaurierung   | LU1313771856 | 0,40% |
|  | C             | Ausschüttung    | LU1313771930 | 0,40% |
|  | I             | Thesaurierung   | LU1313772078 | 0,30% |
|  | N             | Thesaurierung   | LU2027379788 | 0,40% |
|  | R             | Thesaurierung   | LU1313772151 | 0,40% |
|  | R2            | Thesaurierung   | LU1720118709 | 0,40% |
|  | R2            | Ausschüttung    | LU1720118964 | 0,40% |
|  | Z             | Thesaurierung   | LU1313772318 | 0,30% |
| Z  | Ausschüttung  | LU1434525819    | 0,30%        |       |
| Candriam Sustainable Equity Future Mobility  | C             | Thesaurierung   | LU2258562813 | 0,40% |
|  | I             | Thesaurierung   | LU2258563209 | 0,30% |
|  | R             | Thesaurierung   | LU2258563464 | 0,40% |
|  | V             | Thesaurierung   | LU2258564512 | 0,30% |
|  | Z             | Thesaurierung   | LU2258564603 | 0,30% |

# Candriam Sustainable

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

| Teilfonds                                 | Aktienklasse | Aktienkategorie | ISIN         | Sätze |
|---|--------------|-----------------|--------------|-------|
| Candriam Sustainable Equity North America | C            | Thesaurierung   | LU1313772581 | 0,40% |
|   | I            | Thesaurierung   | LU1313772748 | 0,30% |
|   | I EUR H      | Thesaurierung   | LU1507501481 | 0,30% |
|   | R            | Thesaurierung   | LU1313772821 | 0,40% |
|   | R EUR        | Thesaurierung   | LU1313773043 | 0,40% |
|   | R EUR H      | Ausschüttung    | LU1720119343 | 0,40% |
|   | R2           | Thesaurierung   | LU1720119699 | 0,40% |
|   | R2           | Ausschüttung    | LU1720119855 | 0,40% |
|   | V            | Thesaurierung   | LU1313773126 | 0,30% |
|   | V EUR H      | Thesaurierung   | LU1797946834 | 0,30% |
| Candriam Sustainable Equity Pacific       | Z            | Thesaurierung   | LU1313773472 | 0,30% |
|   | C            | Thesaurierung   | LU1434526460 | 0,40% |
|   | C            | Ausschüttung    | LU1434526544 | 0,40% |
|   | I            | Thesaurierung   | LU1434526627 | 0,30% |
|   | N            | Thesaurierung   | LU2027379861 | 0,40% |
|   | R            | Thesaurierung   | LU1434526890 | 0,40% |
|   | R            | Ausschüttung    | LU1720120192 | 0,40% |
|   | R EUR        | Thesaurierung   | LU1434526973 | 0,40% |
|   | R EUR H      | Ausschüttung    | LU1720120358 | 0,40% |
|   | R2           | Thesaurierung   | LU1720120515 | 0,40% |
| Candriam Sustainable Equity World         | R2           | Ausschüttung    | LU1720120788 | 0,40% |
|   | Z            | Thesaurierung   | LU1434527278 | 0,30% |
|   | C            | Thesaurierung   | LU1434527435 | 0,40% |
|   | C            | Ausschüttung    | LU1434527518 | 0,40% |
|   | I            | Thesaurierung   | LU1434527781 | 0,30% |
|   | I            | Ausschüttung    | LU1434527864 | 0,30% |
|   | N            | Thesaurierung   | LU2027379945 | 0,40% |
|   | R            | Thesaurierung   | LU1434528169 | 0,40% |
|   | R GBP        | Thesaurierung   | LU1434528243 | 0,40% |
|   | R2           | Thesaurierung   | LU1720121166 | 0,40% |
| Candriam Sustainable Money Market Euro    | Y            | Thesaurierung   | LU1434528755 | 0,30% |
|   | Z            | Thesaurierung   | LU1434528839 | 0,30% |
|   | C            | Thesaurierung   | LU1434529050 | 0,30% |
|   | C            | Ausschüttung    | LU1434529134 | 0,30% |
|   | I            | Thesaurierung   | LU1434529217 | 0,17% |
|   | I            | Ausschüttung    | LU1434529308 | 0,17% |
|   | V            | Thesaurierung   | LU1434529647 | 0,17% |
|   | Z            | Thesaurierung   | LU1434529993 | 0,17% |

### Erläuterung 6 - Abonnementssteuer

Die SICAV unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Aufgrund der zur Zeit geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05%. Diese Steuer ist jeweils vierteljährlich zahlbar und wird auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV am Ende jeden Quartals berechnet. Dieser Steuersatz sinkt für die den institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anlageklassen auf 0,01%.

Auf die Vermögenswerte, die die SICAV in Anteilen anderer, in Luxemburg der Abonnementsteuer unterliegenden OGAW investiert, wird keine Abonnementsteuer erhoben.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das eine jährliche Steuer auf den Nettoinventarwert der in Belgien registrierten ausländischen Investmentfonds einführt. Diese jährliche Steuer wird auf die von belgischen Finanzintermediären in Belgien platzierten Nettobeträge erhoben. Sind diese Beträge nicht ausreichend nachgewiesen, steht es den Steuerbehörden frei, den Steuerbetrag auf der Grundlage des Gesamtvermögens dieser Teilfonds zu berechnen. Das Gesetz vom 17. Juni 2013 über steuerliche und finanzielle Bestimmungen sowie Bestimmungen bezüglich der nachhaltigen Entwicklung erhöht den jährliche Steuersatz für Organismen für Gemeinsame Anlagen mit Wirkung zum 1. Januar 2014 auf 0,0925%.

Die SICAV hat vorsorglich zwecks Erstattung der Steuer bei der belgischen Steuerbehörde sowie bei dem Tribunal de Première Instance von Brüssel Einspruch erhoben. Nach dem derzeitigen Stand kann noch nicht gesagt werden, wie dieser Streitfall ausgeht oder ob es zu einer Rückerstattung zu Gunsten der Sicav kommen wird. In einem ähnlichen Fall legte der belgische Staat beim Kassationsgericht gegen die zugunsten des Klägers ausgefallenen Urteile des Berufungsgerichts (Cour d'Appel) Berufung ein. Der Fall ist noch offen.

# Candriam Sustainable

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 7 - Dividenden

Die SICAV hat im Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2020 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

| Teilfonds                                       | Anteilsklasse | Währung | Dividenden | Ex-date    |
|---|---------------|---------|------------|------------|
| Candriam Sustainable Bond Emerging Markets      | I             | USD     | 50,06      | 24/04/2020 |
|   | I EUR H       | EUR     | 45,43      | 24/04/2020 |
|   | I GBP H       | GBP     | 49,21      | 24/04/2020 |
|   | R EUR H       | EUR     | 4,97       | 24/04/2020 |
|   | R2            | USD     | 4,73       | 24/04/2020 |
|   | Z             | USD     | 50,87      | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Bond Euro                  | C             | EUR     | 1,03       | 24/04/2020 |
|   | I             | EUR     | 10,60      | 24/04/2020 |
|   | R2            | EUR     | 1,04       | 24/04/2020 |
|   | Z             | EUR     | 10,66      | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Bond Euro Aggregate Index  | R2            | EUR     | 0,80       | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Bond Euro Corporate        | R             | EUR     | 1,57       | 24/04/2020 |
|   | R2            | EUR     | 1,55       | 24/04/2020 |
|   | Z             | EUR     | 15,64      | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield     | I             | EUR     | 45,77      | 24/04/2020 |
|   | R             | EUR     | 4,81       | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | I             | EUR     | 13,99      | 23/04/2020 |
| Candriam Sustainable Equity Climate Action      | R2            | USD     | 1,00       | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Equity Emerging Markets    | C             | EUR     | 2,59       | 24/04/2020 |
|   | R             | EUR     | 1,89       | 24/04/2020 |
|   | R2            | EUR     | 2,16       | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Equity EMU                 | C             | EUR     | 1,95       | 24/04/2020 |
|   | R2            | EUR     | 2,11       | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Equity Europe              | R2            | EUR     | 3,01       | 24/04/2020 |
|   | Z             | EUR     | 27,50      | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Equity North America       | R EUR H       | EUR     | 1,26       | 24/04/2020 |
|   | R2            | USD     | 1,32       | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Equity Pacific             | R             | JPY     | 322,38     | 24/04/2020 |
|   | R EUR H       | EUR     | 2,63       | 24/04/2020 |
|   | R2            | JPY     | 317,60     | 24/04/2020 |
| Candriam Sustainable Equity World               | C             | EUR     | 4,48       | 24/04/2020 |
|   | I             | EUR     | 33,26      | 24/04/2020 |

### Erläuterung 8 - Swing Pricing

Für bestimmte Teilfonds der SICAV ist die folgende Bestimmung vorgesehen:

An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und dem Betrag der Rücknahmen eines Teilfonds (die Netto-transaktionen) einen zuvor vom Verwaltungsrat festgelegten Schwellenwert überschreitet (Partial Swing), behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor:

- den Nettoinventarwert zu ermitteln, indem er einen bestimmten Prozentsatz der Gebühren und Kosten, die den Marktgepflogenheiten beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren zu den Aktiva hinzufügt (im Falle von Nettozeichnungen) oder von den Aktiva abzieht (im Falle von Nettorücknahmen), für die Teilfonds Candriam Sustainable Equity Climate Action, Candriam Sustainable Emerging Markets, Candriam Sustainable Equity EMU, Candriam Sustainable Equity Europe, Candriam Sustainable Equity North America, Candriam Sustainable Equity Pacific, Candriam Sustainable Equity World, Candriam Sustainable Equity Circular Economy und Candriam Sustainable Equity Future Mobility;

- das Wertpapierportfolio des Teilfonds auf der Grundlage von Kauf- oder Verkaufspreisen oder durch Einstellung von Spreads auf einem für den betreffenden Markt repräsentativen Niveau (im Falle eines Nettozuflusses bzw. Nettoabflusses) für Candriam Sustainable Bond Emerging Markets, Candriam Sustainable Bond Euro, Candriam Sustainable Bond Euro Aggregate Index, Candriam Sustainable Bond Euro Corporate, Candriam Sustainable Bond Euro Short Term und Candriam Sustainable Bond Global zu bewerten;

- den Nettovermögenswert des Teilfonds oder des Portfolio-bestandteils, das sich aus hochverzinslichen Wertpapieren zusammensetzt, zu bewerten, indem eine Geld-Brief-Spanne zu den Vermögenswerten addiert (bei Nettozeichnungen) bzw. abgezogen wird (bei Nettorücknahmen) für Candriam Sustainable Bond Global High Yield.

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### Erläuterung 8 - Swing Pricing

Im Laufe des Jahres wurde der Swing-Pricing-Mechanismus auf die Nettoinventarwerte der folgenden Teilfonds angewendet: Candriam Sustainable Bond Emerging Markets, Candriam Sustainable Bond Euro, Candriam Sustainable Bond Euro Aggregate Index, Candriam Sustainable Bond Euro Corporate, Candriam Sustainable Bond Euro Short Term, Candriam Sustainable Bond Global, Candriam Sustainable Bond Global High Yield, Candriam Sustainable Equity Circular Economy, Candriam Sustainable Equity Climate Action, Candriam Sustainable Equity Emerging Markets, Candriam Sustainable Equity EMU, Candriam Sustainable Equity Europe, Candriam Sustainable Equity Future Mobility, Candriam Sustainable Equity North America, Candriam Sustainable Equity Pacific, Candriam Sustainable Equity World.

Zum 31. Dezember 2020, erfolgte keine wie oben angegebene Anpassung.

Der Swing-Faktor

Der Swing-Faktor bezeichnet den Betrag, um den der NIW angepasst wird, wenn der Swing-Pricing-Prozess ausgelöst wird, nachdem die Nettozeichnungen oder -rücknahmen den Schwellenwert für die Anpassung übersteigen. Folgende Faktoren sind bei der Bestimmung des Swing-Faktors unter anderem zu berücksichtigen:

Für die Equity-Methode:

- Vom Teilfonds gezahlte Netto-Maklergebühren
- Steuerabgaben (z.B. Stempelsteuer und Umsatzsteuer)

Bezüglich High-yield-Methode:

- Bid / Ask Spread

Für das Festwertverfahren:

- Swing Pricing Policy
- verbunden mit Bid / Ask Spread

| Teilfonds                                    | Maximaler Swing-Faktor Zuflüsse (%) | Maximaler Swing-Faktor Abflüsse (%) |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield  | 0,67                                | 0,67                                |
| Candriam Sustainable Equity Circular Economy | 0,07                                | 0,05                                |
| Candriam Sustainable Equity Climate Action   | 0,09                                | 0,03                                |
| Candriam Sustainable Equity Emerging Markets | 0,17                                | 0,17                                |
| Candriam Sustainable Equity EMU              | 0,15                                | 0,02                                |
| Candriam Sustainable Equity Europe           | 0,20                                | 0,02                                |
| Candriam Sustainable Equity Future Mobility  | 0,04                                | 0,04                                |
| Candriam Sustainable Equity North America    | 0,04                                | 0,04                                |
| Candriam Sustainable Equity Pacific          | 0,03                                | 0,03                                |
| Candriam Sustainable Equity World            | 0,06                                | 0,04                                |

### Erläuterung 9 - Bankguthaben und Broker

Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Bankguthaben und Broker setzt sich aus den Cash-Konten und den Liquiditätsbeständen bei Brokern für notierten Optionen und Terminkontrakte zusammen.

Der Anteil an Barmitteln mit Brokerkonten, der in der Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2020 unter Punkt „Bankguthaben und Broker“ enthalten ist, setzt sich wie folgt zusammen:

| Teilfonds                                       | Währung | Liquiditätsbestände bei Broker |
|---|---------|--------------------------------|
| Candriam Sustainable Bond Euro                  | EUR     | 384.391                        |
| Candriam Sustainable Bond Euro Short Term       | EUR     | 67.439                         |
| Candriam Sustainable Bond Euro Corporate        | EUR     | 1.005.713                      |
| Candriam Sustainable Bond Global                | EUR     | 847.977                        |
| Candriam Sustainable Defensive Asset Allocation | EUR     | 371.623                        |

### Erläuterung 10 - Sicherheiten

In Bezug auf die OTC-derivativen Instrumente wurden Barsicherheiten von Paribas Paris, CACEIS Bank, Lux. Branch, J.P. Morgan AG, Nomura Financial Products Europe, Société Générale und UBS Europe SE in Höhe von:

| Teilfonds                                   | Währung | Barsicherheiten hinterlegt | Barsicherheiten empfangen |
|---|---------|----------------------------|---------------------------|
| Candriam Sustainable Bond Emerging Markets  | USD     | 11.440.000                 | 21.500.000                |
| Candriam Sustainable Bond Euro Corporate    | EUR     | -                          | 1.870.000                 |
| Candriam Sustainable Bond Global            | EUR     | 350.000                    | -                         |
| Candriam Sustainable Bond Global High Yield | EUR     | -                          | 19.100.000                |
| Candriam Sustainable Equity Climate Action  | USD     | -                          | 510.000                   |
| Candriam Sustainable Equity North America   | USD     | -                          | 570.000                   |

## Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

### **Erläuterung 11 - Veränderungen des Wertpapierbestandes**

Die Liste der Käufe und Verkäufe der Wertpapierbestände werden den Anlegern am Sitz der SICAV zur Verfügung gestellt.

### **Erläuterung 12 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Es gibt kein nachfolgendes relevantes Ereignis.

## Zusätzliche ungeprüfte Informationen

### **Risikomanagement - Berechnung des Gesamtrisikos**

Gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 muss der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Risikomanagementmodus der Gesellschaft entweder nach dem Commitment-Ansatz oder nach dem VaR-Ansatz festlegen.  
Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, durch Verpflichtungen die Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos für alle Bereiche der Gesellschaft festzulegen.

.

## Zusätzliche ungeprüfte Informationen

### Verpflichtungs- und Abstimmungspolitik, Verwendung der Stimmrechte

Die Verwaltungsgesellschaft übt keine Stimmrechte für die betrachteten Fonds aus. Für alle Angelegenheiten im Zusammenhang mit dem Engagement verweisen wir auf die Engagementpolitik und die zugehörigen Berichte, die alle auf der Candriam-Website [www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications](http://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications) verfügbar sind.

### Proxy voting

Seit dem 1. Januar 2004 hat Candriam Luxembourg beschlossen, die mit den Aktien führender europäischer Unternehmen, die sie im Auftrag ihrer Kunden verwaltet, verbundenen Stimmrechte aktiv auszuüben. Diese Entscheidung zeigt die Bereitschaft von Candriam Luxembourg, seine Verantwortung im Rahmen der Corporate Governance wahrzunehmen und seine Stimmrechte in den Unternehmen, in die es investiert, vollständig auszuüben. Details zu den Abstimmungen finden Sie auf der Website [www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/](http://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/).

Candriam übt für diese SICAV keine Stimmrechte aus, mit Ausnahme des folgenden Teilfonds:

- Candriam Sustainable Equity Circular Economy
- Candriam Sustainable Equity Climate Action
- Candriam Sustainable Equity Emerging Markets
- Candriam Sustainable Equity EMU
- Candriam Sustainable Equity Europe
- Candriam Sustainable Equity Future Mobility
- Candriam Sustainable Equity North America
- Candriam Sustainable Equity Pacific
- Candriam Sustainable Equity World

Wie oben angekündigt, sind die Details zur Abstimmung auf der Website [www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/](http://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/) zu finden. Alle Hauptversammlungen, an denen die Verwaltungsgesellschaft teilgenommen hat oder vertreten war, werden zusammen mit den Beschlüssen, über die abgestimmt wurde, den tatsächlich abgegebenen Stimmen und den zugehörigen Begründungen für die Erfassung von Gegenstimmen aufgeführt.

Übersetzt mit [www.DeepL.com/Translator](http://www.DeepL.com/Translator) (kostenlose Version)

Bitte beachten Sie, dass über einige Unternehmenssitzungen Anfang 2020 nicht abgestimmt werden konnte, da die folgenden Portfolios später in unseren Abstimmungsumfang aufgenommen wurden:

- Candriam Sustainable Equity Circular economy.
- Candriam Sustainable Equity Future Mobility

Versammlungen ohne Abstimmung sind das Ergebnis des Abstimmungssperimeters selbst (nähere Einzelheiten finden Sie in unserer Abstimmungsrichtlinie) oder von Verzögerungen beim Erhalt der erforderlichen Vollmachten.

Die Stimmrechte werden für jeden Teilfonds der SICAV auf der Grundlage seiner Positionen im Portfolio ausgeübt.

Candriam Luxembourg hat eine Abstimmungspolitik formuliert und umgesetzt, die auf vier Prinzipien der Corporate Governance basiert. Abstimmungsentscheidungen werden in Übereinstimmung mit diesen Grundsätzen getroffen:

1. Wahrung aller Aktionärsrechte nach der Regel: "eine Aktie - eine Stimme - eine Dividende".
2. Gewährleistung der Gleichbehandlung der Aktionäre, einschließlich Minderheits- und ausländischer Aktionäre.
3. Korrekte und transparente Finanzberichterstattung.
4. Verantwortung und Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und der externen Revisionsstelle.

Bei ihren Abstimmungsentscheidungen stellt Candriam Luxembourg sicher, dass sie alle für eine Entscheidung erforderlichen Informationen erhalten hat.

Die ESG- und Finanzanalysten von Candriam Luxembourg untersuchen die den Aktionären vorgelegten Beschlüsse und berücksichtigen dabei die Abstimmungsempfehlungen der externen Corporate-Governance-Berater. Candriam Luxembourg behält dennoch die vollständige Unabhängigkeit für seine Abstimmungen.

Diese Abstimmungsrichtlinie ist auf der Candriam-Website (\*) verfügbar und enthält insbesondere folgende Einzelheiten

- Die Definition des Abstimmungssperimeters,
- Wie Interessenkonflikte erkannt und gehandhabt werden,
- Die Rolle der Proxy Advisors.

Darüber hinaus wurde innerhalb von Candriam Luxembourg ein Proxy Voting Committee eingerichtet. Seine Aufgabe ist es, die Abstimmungspolitik zu bewerten und ggf. zu ändern angemessen.

Das Komitee setzt sich aus internen Vertretern aus den Bereichen Research und Management Stewardship, Operations, Risk und ESG zusammen. Vertreter von

Gesetzliche Vertreter können auf Anfrage an den Sitzungen teilnehmen.

Für die in diesem Fonds enthaltenen Fonds gibt es kein Wertpapierleihprogramm.

(\*) [www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/](http://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/)

## Zusätzliche ungeprüfte Informationen

### **Europäische Richtlinie zu Aktionärsrechten (SRD II) (1)**

Gemäß den in der europäischen Richtlinie „Aktionärsrechte“ die jährliche Offenlegung für institutionelle Anleger betreffenden Transparenzregeln, können Sie zusätzliche Informationen zur Anlagestrategie von Candriam und zum Beitrag dieser Strategie zur mittel- und langfristigen Fondsleistung anfordern. Richten Sie Ihre Anfrage an folgende Adresse: <https://www.candriam.fr/contact/>.

(1) Richtlinie (UE) 201/828 des Europäischen Parlaments und des Rates zur Änderung der Richtlinie 2007/36/EC hinsichtlich der Förderung des langfristigen Engagements von Aktionären.



## Zusätzliche ungeprüfte Informationen

### Angaben zur Vergütungspolitik:

Seit dem 18. März 2016 ist die auf den SICAV anwendbare europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in Kraft getreten. Sie ist durch das luxemburgische Gesetz vom 10. Mai 2016 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU in nationales Recht umgesetzt worden. Aufgrund dieser neuen rechtlichen Regelungen ist der SICAV gehalten, Informationen in Bezug auf die Vergütung von identifizierten Mitarbeitern im Sinne des Gesetzes im Jahresbericht zu veröffentlichen.

Candriam Luxembourg verfügt über eine doppelte Lizenz – einerseits eine Lizenz als Verwaltungsgesellschaft gemäß den Bestimmungen des Kapitels 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und andererseits eine Lizenz als Fondsmanager alternativer Investmentfonds gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Pflichten und Verantwortungen von Candriam Luxembourg im Rahmen dieser beiden Gesetze sind sich relativ ähnlich. In diesem Zusammenhang ist Candriam Luxembourg der Ansicht, dass ihre Mitarbeiter für die Aufgaben, die auf die Verwaltung von OGAW oder auf die Verwaltung von alternativen Investmentfonds entfallen, auf die gleiche Weise vergütet werden.

Candriam Luxembourg hat ihren Mitarbeitern für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr die folgenden Beträge ausgezahlt:

- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten festen Vergütung (unter Ausschluss der Zahlungen und Vorteile, die als Bestandteil einer allgemeinen Politik und nicht-diskretionär angesehen werden können und die keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): EUR 13.446.326.
- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten variablen Vergütungen : EUR 5.884.803.
- Anzahl der Begünstigten : 125.

Aggregierter Betrag der Vergütungen, aufgeteilt zwischen den leitenden Angestellten und den Mitgliedern des Personals des Verwalters, dessen Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die IT-Systeme von Candriam Luxembourg ermöglichen keine derartige nach verwaltetem Fonds erfolgenden Identifizierung. In diesem Sinne beinhalten die nachstehend ausgewiesenen Zahlen den aggregierten Betrag der Vergütungen auf globaler Ebene der Candriam Luxembourg.

- Aggregierter Betrag der Vergütungen der höheren Angestellten: EUR 3.410.947.
- Aggregierter Betrag der Vergütungen der Mitarbeiter von Candriam Luxembourg, deren Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben, dessen Verwaltungsgesellschaft sie ist (unter Ausschluss der höheren Angestellten): EUR 1.876.976.

Die Vergütungspolitik wurde letztmalig am 31. Dezember 2019 durch den Vergütungsausschuss der Candriam Luxembourg geprüft und entsprechend vom Verwaltungsrat der Candriam Luxembourg gebilligt.

Vergütungen, die von Candriam Belgium in der Funktion als Untieranlageverwalter an seine Mitarbeiter während des am 31. Dezember 2020 beendeten Berichtsjahrs gezahlt wurden:

- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten festen Vergütung (unter Ausschluss der Zahlungen und Vorteile, die als Bestandteil einer allgemeinen Politik und nicht-diskretionär angesehen werden können und die keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): EUR 22.716.635.
- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten variablen Vergütungen: EUR 8.492.600.
- Anzahl der Begünstigten: 262.

Aggregierter Betrag der Vergütungen, aufgeteilt zwischen den leitenden Angestellten und den Mitgliedern des Personals der Untieranlageverwalter, dessen Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die IT-Systeme von der Untieranlageverwalter ermöglichen keine derartige nach verwaltetem Fonds erfolgenden Identifizierung. In diesem Sinne beinhalten die nachstehend ausgewiesenen Zahlen den aggregierten Betrag der Vergütungen auf globaler Ebene der Untieranlageverwalter.

- Aggregierter Betrag der Vergütungen der höheren Angestellten: EUR 5.122.097.
- Aggregierter Betrag der Vergütungen der Mitarbeiter von der Untieranlageverwalter, deren Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben, dessen Untieranlageverwalter sie ist (unter Ausschluss der höheren Angestellten): EUR 4.887.301.

Vergütungen, die von Candriam France in der Funktion als Untieranlageverwalter an seine Mitarbeiter während des am 31. Dezember 2020 beendeten Berichtsjahrs gezahlt wurden:

- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten festen Vergütung (unter Ausschluss der Zahlungen und Vorteile, die als Bestandteil einer allgemeinen Politik und nicht-diskretionär angesehen werden können und die keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): EUR 14.515.128.
- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten variablen Vergütungen: EUR 7.196.805.
- Anzahl der Begünstigten: 162.

Aggregierter Betrag der Vergütungen, aufgeteilt zwischen den leitenden Angestellten und den Mitgliedern des Personals der Untieranlageverwalter, dessen Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die IT-Systeme von der Untieranlageverwalter ermöglichen keine derartige nach verwaltetem Fonds erfolgenden Identifizierung. In diesem Sinne beinhalten die nachstehend ausgewiesenen Zahlen den aggregierten Betrag der Vergütungen auf globaler Ebene der Untieranlageverwalter.

- Aggregierter Betrag der Vergütungen der höheren Angestellten: EUR 3.302.765.
- Aggregierter Betrag der Vergütungen der Mitarbeiter von der Untieranlageverwalter, deren Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben, dessen Untieranlageverwalter sie ist (unter Ausschluss der höheren Angestellten): EUR 2.294.470.

# Candriam Sustainable

---

## Zusätzliche ungeprüfte Informationen

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

| Umgekehrte Pensionsgeschäfte         | Candriam Sustainable Bond<br>Global High Yield<br>(in EUR) |
|--------------------------------------|--|
| Einnahmen- und Ausgabenkomponenten   |  |
| <i>Ertragskomponente des Fonds</i>   |  |
| Im Absoluten Werten                  | -  |
| In % des Bruttoeinkommens            | -  |
| <i>Ausgabenkomponente des Fonds:</i> |  |
| Im Absoluten Werten                  | 72.843   |
| In % des Bruttoeinkommens            | 100%   |

## Zusätzliche ungeprüfte Informationen

### **Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland**

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Eine Liste der Veränderungen des Wertpapierbestandes ist bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

### **Deutsche Zahl- und Informationsstelle:**

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

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

- **Candriam Sustainable Bond Euro Aggregate Index**
- **Candriam Sustainable Equity Future Mobility**