



Relazione semestrale non certificata **Candriam Money Market**

30 giugno 2025

01.01.2025 - 30.06.2025
SICAV di diritto lussemburghese
R.C.S. Lussemburgo B-26803



Candriam Money Market

SICAV di diritto lussemburghese

Relazione semestrale non certificata per il periodo
dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025



Sommario

Amministrazione della SICAV	4
Dettagli relativi alla SICAV	5
Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2025	6
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025	8
Statistiche	10
Portafoglio titoli al 30 giugno 2025	11
Candriam Money Market Euro	11
Candriam Money Market Euro AAA	16
Candriam Money Market USD Sustainable	20
Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati	23
Altre note al bilancio	24
Informazioni aggiuntive non certificate	29



Amministrazione della SICAV

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director
Candriam

Amministratori

Annemarie ARENS
Independent Director

Thierry BLONDEAU
Independent Director

Tanguy DE VILLENFAGNE
Advisor to the Group Strategic Committee
Candriam

Damien ROL
Deputy Global Head of Legal
Candriam

Myriam VANNESTE
Global Head of Product Management
Candriam

Sede legale

5, Allée Scheffer
L-2520 Lussemburgo

Depositaria

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

Società di Gestione

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

Le funzioni di **Agente amministrativo**, **Agente domiciliatario** e **Agente per i trasferimenti** (compresa l'attività di **Conservazione dei registri**) sono delegate a:

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

L'implementazione delle attività di **Gestione del portafoglio** è eseguita da Candriam e/o da una o più delle sue succursali:

Candriam - Belgian Branch
58, Avenue des Arts
B-1000 Brussels

Candriam Succursale française
40, rue Washington
F-75408 Paris Cedex 08

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

“Réviseur d’entreprises agréé”

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



Dettagli relativi alla SICAV

Candriam Money Market è una società di investimenti a capitale variabile (SICAV) costituita secondo le leggi del Gran Ducato di Lussemburgo in materia di Organismi di investimento collettivo ed autorizzata come Fondo Monetario dalla CSSF in conformità con il Regolamento sui Fondi Comuni Monetari (RFCM).

La SICAV è soggetta alle disposizioni della Parte I della legge del 17 dicembre 2010, e successive modifiche, relativa agli organismi di investimento collettivo ("OIC"), e della legge del 10 agosto 1915 sulle società commerciali, e successive modifiche.

Il capitale della SICAV è sempre pari al totale dei suoi attivi netti.

La SICAV è iscritta al Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo con il numero B-26803.

La SICAV mette a disposizione degli investitori vari portafogli, i quali costituiscono masse di attività distinte, ciascuna rappresentata da classi di azioni distinte (dette qui di seguito "comparti").

La SICAV costituisce quindi una società di investimento a comparti multipli.

Le relazioni annuali destinate agli azionisti per ciascun comparto e i risultati consolidati sono disponibili su richiesta e gratuitamente presso la sede legale della SICAV e sono spediti ai detentori di azioni nominative, all'indirizzo riportato nel registro degli azionisti, senza spese e dietro semplice richiesta.

Inoltre, sono altresì disponibili su richiesta e gratuitamente presso la sede legale della SICAV le relazioni semestrali non certificate, le quali possono essere spedite ai detentori di azioni nominative senza spese e dietro semplice richiesta.

L'esercizio finanziario della SICAV si chiude il 31 dicembre di ogni anno.

Le azioni sono disponibili solo in forma nominativa.

L'Assemblea generale annuale degli azionisti della SICAV si tiene ogni anno presso la sede legale della SICAV o in altro luogo in Lussemburgo specificato nell'avviso di convocazione.

Si tiene entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio finanziario.

Gli avvisi di convocazione delle assemblee generali sono inviati a tutti gli azionisti titolari di azioni nominative presso l'indirizzo annotato nel registro degli azionisti, almeno otto giorni prima dell'assemblea generale. Tali avvisi indicano l'ora e il luogo in cui si terrà l'assemblea generale, come pure le condizioni di ammissione, l'ordine del giorno e le disposizioni della legge lussemburghese in materia di quorum e di maggioranze.

Inoltre gli avvisi di convocazione sono pubblicati sul "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg" e su un quotidiano lussemburghese (il "Luxemburger Wort"), nonché su altri giornali di paesi in cui sono distribuite le azioni della SICAV, ove richiesto dalla normativa vigente.

Il valore patrimoniale netto per azione di ogni comparto, il prezzo di emissione e di riscatto delle azioni di ogni comparto, così come le variazioni intervenute nel portafoglio titoli, sono disponibili presso la sede della SICAV.

Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (KID dei PRIIP), lo statuto e le relazioni finanziarie della SICAV sono tenuti gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede legale della SICAV.



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2025

		Candriam Money Market Euro	Candriam Money Market Euro AAA	Candriam Money Market USD Sustainable
		EUR	EUR	USD
Attivo				
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	1,649,878,044	1,224,334,184	99,048,253
Liquidità in banca e broker		147,065,252	137,454,972	10,569,858
Crediti da cessione di titoli		28,563,890	24,111,886	0
Crediti da sottoscrizioni		8,118,012	0	5,819
Interesse e dividendi da ricevere, netti		9,386,274	9,039,277	674,441
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2e	252,608	232,757	0
Totale attivo		1,843,264,080	1,395,173,076	110,298,371
Passivo				
Debiti per acquisto di titoli		46,820,925	0	3,780,187
Debiti per riacquisti		3,604,823	0	513,449
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2e	0	0	324,826
Commissioni di gestione da pagare	3	454,795	175,984	28,547
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	108,517	75,565	6,144
"Taxe d'abonnement" dovuta	5	121,348	0	8,168
Totale passivo		51,110,408	251,549	4,661,321
Patrimonio netto totale		1,792,153,672	1,394,921,527	105,637,050



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2025

		Combinato
		EUR
Attivo		
Portafoglio titoli al valore di mercato	2a	2,958,591,197
Liquidità in banca e broker		293,524,661
Crediti da cessione di titoli		52,675,776
Crediti da sottoscrizioni		8,122,969
Interesse e dividendi da ricevere, netti		19,000,106
Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine	2e	485,365
Totale attivo		3,332,400,074
Passivo		
Debiti per acquisto di titoli		50,041,257
Debiti per riacquisti		4,042,229
Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera	2e	276,718
Commissioni di gestione da pagare	3	655,098
Oneri Operativi e Amministrativi da pagare	4	189,316
"Taxe d'abonnement" dovuta	5	128,306
Totale passivo		55,332,924
Patrimonio netto totale		3,277,067,150



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

		Candriam Money Market Euro	Candriam Money Market Euro AAA	Candriam Money Market USD Sustainable
		EUR	EUR	USD
Attività nette a inizio esercizio		1,496,298,629	1,173,818,445	112,080,786
Proventi				
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario	2g	18,304,469	17,262,372	1,917,695
Interesse bancario	2g	1,768,070	3,268,839	224,342
Altri proventi		350	266	0
Totale dei proventi		20,072,889	20,531,477	2,142,037
Spese				
Commissioni di gestione	3	2,517,694	1,031,499	176,752
Oneri Operativi e Amministrativi	4	591,361	451,457	38,551
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	5	152,501	0	11,474
Interesse bancario	2g	927	3,541	944
Altre spese		0	126	0
Totale delle spese		3,262,483	1,486,623	227,721
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		16,810,406	19,044,854	1,914,316
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	2,512,792	827,421	351,613
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2e	(49,324)	260,294	(942,075)
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		203,515	(569,216)	1,176,999
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		19,477,389	19,563,353	2,500,853
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	337,257	(396,582)	760,888
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2e	138,185	420,322	(827,885)
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		19,952,831	19,587,093	2,433,856
Evoluzione del capitale				
Sottoscrizione di azioni		1,769,616,524	4,331,771,622	107,442,011
Riscatto di azioni		(1,488,996,621)	(4,128,506,511)	(115,691,426)
Dividendi versati	6	(4,717,691)	(1,749,122)	(628,177)
Differenza di cambio		0	0	0
Attività nette a fine esercizio		1,792,153,672	1,394,921,527	105,637,050



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025

		Combinato
		EUR
Attività nette a inizio esercizio		2,778,355,399
Proventi		
Interessi netti su obbligazioni e strumenti del mercato monetario	2g	37,200,521
Interesse bancario	2g	5,228,025
Altri proventi		616
Totale dei proventi		42,429,162
Spese		
Commissioni di gestione	3	3,699,768
Oneri Operativi e Amministrativi	4	1,075,660
"Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)	5	162,276
Interesse bancario	2g	5,272
Altre spese		126
Totale delle spese		4,943,102
Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti		37,486,060
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti	2b	3,639,751
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine	2e	(591,581)
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta		636,982
Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)		41,171,212
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti	2a	588,874
Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine	2e	(146,766)
Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni		41,613,320
Evoluzione del capitale		
Sottoscrizione di azioni		6,192,917,738
Riscatto di azioni		(5,716,060,380)
Dividendi versati	6	(7,001,955)
Differenza di cambio		(12,756,972)
Attività nette a fine esercizio		3,277,067,150



Statistiche

Candriam Money Market Euro

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale netto par azione al 30.06.2025	Valore patrimoniale netto par azione al 31.12.2024	Valore patrimoniale netto par azione al 31.12.2023
Patrimonio netto totale			EUR		1,792,153,672	1,496,298,629	1,476,445,613
C	LU0093583077	Capitalizzazione	EUR	1,577,015.12	546.85	541.01	523.06
C	LU0093583234	Distribuzione	EUR	155,632.29	360.12	368.13	363.10
I	LU0206982331	Capitalizzazione	EUR	560,515.91	590.35	583.05	561.80
R	LU0936337848	Capitalizzazione	EUR	1,268.93	106.45	105.14	101.32
R2	LU1389877876	Distribuzione	EUR	668,812.89	151.13	154.87	152.02
V	LU0323048693	Capitalizzazione	EUR	207,130.84	1,097.37	1,083.03	1,042.05
V	LU0323048776	Distribuzione	EUR	43,269.64	1,523.89	1,503.90	-
Z	LU0391999124	Capitalizzazione	EUR	134,337.52	1,104.43	1,089.70	1,047.87

Candriam Money Market Euro AAA

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale netto par azione al 30.06.2025	Valore patrimoniale netto par azione al 31.12.2024	Valore patrimoniale netto par azione al 31.12.2023
Patrimonio netto totale			EUR		1,394,921,527	1,173,818,445	1,267,667,803
C	LU0354091653	Capitalizzazione	EUR	893,027.26	109.59	108.47	104.95
C	LU0354091737	Distribuzione	EUR	1,735.78	102.02	104.47	103.02
I	LU0354091901	Capitalizzazione	EUR	461,993.06	1,131.30	1,117.84	1,077.91
I	LU0354127358	Distribuzione	EUR	53,209.19	1,048.45	1,075.59	1,057.05
R	LU0936338655	Capitalizzazione	EUR	30,872.56	161.94	160.03	154.35
V	LU0354092115	Capitalizzazione	EUR	556,225.21	1,136.06	1,122.32	1,081.68
V	LU0354092206	Distribuzione	EUR	1.00	1,060.55	1,087.77	1,067.78
Z	LU0391999470	Capitalizzazione	EUR	71,235.12	1,144.53	1,130.12	1,088.23

Candriam Money Market USD Sustainable

Nome	ISIN	Tipo di azione	Valuta	Numero di azioni in circolazione	Valore patrimoniale netto par azione al 30.06.2025	Valore patrimoniale netto par azione al 31.12.2024	Valore patrimoniale netto par azione al 31.12.2023
Patrimonio netto totale			USD		105,637,050	112,080,786	144,481,404
C	LU0049341216	Capitalizzazione	USD	53,847.03	625.65	613.59	585.04
C	LU0094032728	Distribuzione	USD	23,050.09	379.47	390.13	388.87
I	LU0206982414	Capitalizzazione	USD	76,110.30	658.12	644.32	612.23
I	LU0355214700	Distribuzione	USD	18,391.99	567.75	584.99	580.59
V	LU0323048347	Capitalizzazione	USD	1.00	1,279.70	1,251.83	1,187.47
V	LU0323048420	Distribuzione	USD	1.00	1,539.41	1,505.78	-
Z	LU0391999553	Capitalizzazione	USD	2,070.63	1,287.89	1,259.60	1,194.46



Candriam Money Market Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
MACQUARIE ZCP 28-11-25	4,000,000	EUR	3,918,494	0.22
			3,918,494	0.22
Belgio				
AEDIFICA NV ZCP 07-07-25	7,000,000	EUR	6,977,617	0.39
AEDIFICA NV ZCP 17-09-25	3,000,000	EUR	2,983,996	0.17
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 13-11-25	7,500,000	EUR	7,334,113	0.41
COFINIMMO ZCP 16-09-25	7,000,000	EUR	6,962,951	0.39
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR ZCP 02-07-25	20,000,000	EUR	19,996,478	1.12
LA REGION DE BRUXELLES-CAPITALE ZCP 19-12-25	1,000,000	EUR	977,236	0.05
			45,232,391	2.52
Danimarca				
CARLSBERG BREWERIES AS ZCP 05-09-25	9,000,000	EUR	8,940,866	0.50
JYSKE BANK DNK OISEST+0.25% 10-11-25	16,000,000	EUR	16,004,411	0.89
			24,945,277	1.39
Finlandia				
OP CORPORATE BANK PL 0.25 21-26 24/03A	5,000,000	EUR	4,928,606	0.28
			4,928,606	0.28
Francia				
AGENCE FRANCAISE DEV 0.50 18-25 31/10A	5,000,000	EUR	4,975,039	0.28
ALLIANZ BANQUE OISEST+0.245% 21-11-25	5,000,000	EUR	4,999,481	0.28
ALLIANZ BANQUE OISEST+0.25% 01-07-25	5,000,000	EUR	5,000,000	0.28
ALLIANZ BANQUE OISEST+0.27% 17-04-26	5,000,000	EUR	4,999,570	0.28
ALLIANZ BANQUE OISEST+0.28% 01-07-26	10,000,000	EUR	10,000,000	0.56
AXA ZCP 23-10-25	30,000,000	EUR	29,298,863	1.63
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM OISEST+0.	15,000,000	EUR	15,007,820	0.84
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM OISEST+0.	23,000,000	EUR	23,006,252	1.28
BPCE OISEST+0.28% 18-07-25	3,000,000	EUR	3,000,109	0.17
BPCE OISEST+0.29% 12-09-25	15,000,000	EUR	15,002,627	0.84
BPCE S.A. 0.25 20-26 15/01A	3,200,000	EUR	3,168,172	0.18
BUREAU VERITAS ZCP 07-11-25	7,500,000	EUR	7,412,059	0.41
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 4.0% 15-12-25	2,000,000	EUR	2,017,326	0.11
CAPGEMINI SE 1.625 20-26 15/04A	2,000,000	EUR	1,990,366	0.11
CAPGEMINI ZCP 18-07-25	6,000,000	EUR	5,968,266	0.33
EDENRED SA 1.875 18-26 06/03A	2,500,000	EUR	2,495,246	0.14
ESSILORLUXOTTICA 0.375 20-26 05/01A	11,000,000	EUR	10,896,310	0.61
FRENCH REPUBLIC ZCP 08-10-25	10,000,000	EUR	9,796,036	0.55
KERING SA 3.75 23-25 05/09A	1,400,000	EUR	1,401,849	0.08
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	5,400,000	EUR	5,413,830	0.30
LVMH MOET HENNESSY ZCP 28-10-25	28,000,000	EUR	27,346,376	1.53
RTE EDF TRANSPORT 1.625% 27-11-25	11,300,000	EUR	11,272,591	0.63
SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 05-11-25	10,000,000	EUR	9,893,793	0.55
SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 07-11-25	10,000,000	EUR	9,894,317	0.55
SG OISEST+0.3% 30-01-26	18,000,000	EUR	18,005,563	1.00
SOCIETE DES AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE 1.125% 09-	14,000,000	EUR	13,926,195	0.78
SUEZ ENVIRONNEMENT 1.75 15-25 10/09A	11,000,000	EUR	10,985,428	0.61
UNIBAIL-RODAMCO SE 1.125 18-25 15/09A	1,500,000	EUR	1,493,658	0.08
VEOLIA ENVIRONNEMENT OISEST+0.33% 21-05-26	3,000,000	EUR	3,000,530	0.17
			271,667,672	15.16
Germania				
ALLIANZ SE ZCP 16-12-25	15,000,000	EUR	14,847,580	0.83
BASF 0.75% 17-03-26 EMTN	2,000,000	EUR	1,979,438	0.11
CLEARSTREAM BANKING AKTIENGESELLSCHAFT 0.0% 01-12-	5,000,000	EUR	4,952,535	0.28
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT ZCP 15-12-25	23,000,000	EUR	22,617,278	1.26
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT ZCP 17-06-26	20,000,000	EUR	19,580,205	1.09
HEIDELBERG MATERIALS AG ZCP 01-08-25	20,000,000	EUR	19,962,697	1.11

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Money Market Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
HEIDELBERG MATERIALS AG ZCP 17-07-25	5,000,000	EUR	4,971,234	0.28
HENKEL AG AND COKGAA ZCP 05-12-25	15,000,000	EUR	14,849,334	0.83
HENKEL AG AND COKGAA ZCP 21-08-25	10,000,000	EUR	9,961,677	0.56
SAP SE ZCP 07-08-25	10,000,000	EUR	9,969,985	0.56
VONOVIA SE 0.0 21-25 01/12A	17,700,000	EUR	17,534,952	0.98
			141,226,915	7.88
Irlanda				
KERRY GROUP FINANCIAL SERVICES 2.375% 10-09-25	1,500,000	EUR	1,499,553	0.08
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	6,000,000	EUR	6,006,718	0.34
			7,506,271	0.42
Italia				
SNAM SPA 1.2500 19-25 28/08A	5,260,000	EUR	5,252,080	0.29
SNAM ZCP 14-08-25	5,000,000	EUR	4,972,714	0.28
SNAM ZCP 14-08-25	15,000,000	EUR	14,919,072	0.83
			25,143,866	1.40
Giappone				
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.184 21-26 13/04A	2,016,000	EUR	1,985,891	0.11
			1,985,891	0.11
Lussemburgo				
AT&T INC 0.25 19-26 04/03A	2,000,000	EUR	1,973,059	0.11
DH EUROPE FIN 0.20 19-26 18/03A	18,090,000	EUR	17,832,747	1.00
EUROPEAN UNION BILL ZCP 09-01-26	10,000,000	EUR	9,785,965	0.55
			29,591,771	1.65
Paesi Bassi				
ACHMEA BV 3.625% 29-11-25	12,013,000	EUR	12,043,094	0.67
AKZO NOBE NV ZCP 160925	5,000,000	EUR	4,867,695	0.27
AKZO NOBEL NV ZCP 150825	12,000,000	EUR	11,649,055	0.65
CNH INDUSTRIAL 1.875 18-26 19/01A	2,500,000	EUR	2,491,722	0.14
DEUT TELEKOM INT FIN 1.375 18-25 01/12A	2,000,000	EUR	1,993,741	0.11
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	15,086,000	EUR	15,074,391	0.84
ENEL FINANCE INTL 1.5 19-25 21/07A	10,147,000	EUR	10,142,312	0.57
ENEL FINANCE INTL NV 0.5% 17-11-25	3,994,000	EUR	3,966,720	0.22
KONINKLIJKE AHOLD 1.125 18-26 19/03A	1,778,000	EUR	1,764,249	0.10
NOVO NORDISK A/ 3.3750 24-26 21/05A	4,500,000	EUR	4,544,038	0.25
UNILEVER FINANCE 0.7500 22-26 28/02A	6,000,000	EUR	5,945,072	0.33
			74,482,089	4.16
Svezia				
ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES AB ZCP 14-11-25	15,000,000	EUR	14,837,313	0.83
ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES AB ZCP 16-12-25	23,000,000	EUR	22,755,732	1.27
ASSA ABLOY FINANCIAL SERVICES AB ZCP 28-07-25	3,000,000	EUR	2,966,336	0.17
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.25 22-25 24/11A	1,518,000	EUR	1,524,591	0.09
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	3,000,000	EUR	3,016,891	0.17
SWEDBANK AB OISEST+0.22% 16-10-25	20,000,000	EUR	20,007,731	1.12
			65,108,594	3.63
Regno Unito				
BANK OF MONTREAL LONDON BRANCH OISEST+0.28% 12-11-25	15,000,000	EUR	15,010,085	0.84
BANK OF NOVA SCOTIA LONDON BRANCH OISEST+0.26% 17	15,000,000	EUR	15,002,273	0.84
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS 1.75% 27-03-26	8,025,000	EUR	7,997,372	0.45
GLAXOSMITHKLINE FINANCE ZCP 05-09-25	12,000,000	EUR	11,938,495	0.67
GLAXOSMITHKLINE FINANCE ZCP 12-11-25	20,000,000	EUR	19,827,391	1.11
HALEON NETHERLANDS CAPITAL BV 1.25% 29-03-26	14,000,000	EUR	13,892,349	0.78
HONDA FINANCE EUROPE ZCP 16-07-25	15,000,000	GBP	17,382,929	0.97
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	9,300,000	EUR	9,293,539	0.52
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS PLC E OISEST+0.29% 17-11-25	15,000,000	EUR	15,005,665	0.84
NATL BANK OF CANADA LONDON BRANCH OISEST+0.285% 1	18,000,000	EUR	18,002,302	1.00
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES ZCP 22-08-25	10,000,000	EUR	9,946,490	0.56
RELX INVESTMENTS ZCP 31-07-25	7,000,000	EUR	6,989,110	0.39
SKY REGS 2.25 15-25 17/11A	2,400,000	EUR	2,399,873	0.13
SSE 0.875% 06-09-25 EMTN	4,000,000	EUR	3,990,331	0.22
WPP CP FINANCE ZCP 02-07-25	5,000,000	EUR	4,976,444	0.28

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Money Market Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
WPP CP FINANCE ZCP 06-08-25	10,000,000	EUR	9,981,222	0.56
WPP CP FINANCE ZCP 14-07-25	5,000,000	EUR	4,996,805	0.28
WPP CP FINANCE ZCP 15-09-25	15,000,000	EUR	14,919,408	0.83
			201,552,083	11.25
Stati Uniti d'America				
AMERICAN HONDA FIN 3.5% 24-04-26	2,300,000	EUR	2,321,680	0.13
AT&T INC 3.50 13-25 17/12A	4,589,000	EUR	4,600,584	0.26
ATT INC 3.55 23-25 18/11A	11,200,000	EUR	11,240,826	0.63
DANAHER ZCP 05-08-25	5,000,000	EUR	4,971,972	0.28
DANAHER ZCP 20-08-25	7,000,000	EUR	6,961,062	0.39
DIGITAL EURO FINCO 2.5 19-26 16/01A	6,000,000	EUR	6,002,485	0.33
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	13,100,000	EUR	13,009,923	0.73
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES ZCP 16-07-25	5,000,000	EUR	4,991,630	0.28
GEN MILLS 0.125% 15-11-25	5,924,000	EUR	5,876,429	0.33
IBM INTL BUSINESS MACHINES 2.875% 07-11-25	5,000,000	EUR	5,012,135	0.28
MCKESSON CORP 1.50 17-25 17/11A	22,083,000	EUR	22,009,973	1.23
PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	7,500,000	EUR	7,486,707	0.42
THERMO FISHER SCIENT 0.00 21-25 18/11U	6,900,000	EUR	6,843,049	0.38
THERMO FISHER SCIENT 1.40 17-26 23/01A	13,000,000	EUR	12,938,940	0.72
THERMO FISHER SCIENT 3.2 22-26 21/01A	11,500,000	EUR	11,551,054	0.64
VERIZON COMMUNICATION 3.25 14-26 17/02A	10,550,000	EUR	10,622,184	0.59
			136,440,633	7.61
Totale obbligazioni			1,033,730,553	57.68
Obbligazioni a tasso variabile				
Canada				
BANK OF NOVA SC FL.R 23-25 12/12Q	15,800,000	EUR	15,823,150	0.88
NATL BANK OF CANADA FL.R 24-26 06/03Q	14,000,000	EUR	14,018,231	0.78
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.4% 04-11-26	14,790,000	EUR	14,804,538	0.83
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.45% 24-03-27	32,078,000	EUR	32,104,715	1.79
			76,750,634	4.28
Danimarca				
CARLSBERG BREWERIES AS E3R+0.4% 28-02-27	10,612,000	EUR	10,626,889	0.59
NYKREDIT E3R+0.6% 24-01-27	6,002,000	EUR	6,021,006	0.34
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 24-26 27/02Q	1,342,000	EUR	1,345,696	0.08
			17,993,591	1.00
Finlandia				
OP CORPORATE BANK E3R+0.4% 19-05-27	5,000,000	EUR	5,003,749	0.28
			5,003,749	0.28
Francia				
BANQUE FEDERATIVE FL.R 24-26 12/01Q	3,000,000	EUR	3,004,528	0.17
HSBC CONTINENTAL EUROPE E3R+0.42% 10-05-26	1,000,000	EUR	1,001,483	0.06
SANOFI E3R+0.3% 11-03-27 EMTN	15,800,000	EUR	15,813,264	0.88
SOCIETE GENERALE SUB FL.R 24-26 19/01Q	13,000,000	EUR	13,023,147	0.73
			32,842,422	1.83
Germania				
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	2,000,000	EUR	2,004,869	0.11
			2,004,869	0.11
Italia				
INTESA SANPAOLO FL.R 23-25 16/11Q	38,500,000	EUR	38,595,701	2.15
SNAM FL.R 24-26 15/04Q	5,493,000	EUR	5,498,914	0.31
			44,094,615	2.46
Paesi Bassi				
ABN AMRO BANK N FL.R 24-27 15/01Q	10,000,000	EUR	10,051,073	0.56
ABN AMRO BK E3R+0.35% 25-02-27	22,400,000	EUR	22,416,104	1.25
COOP.RABOBANK 23-26 03/11Q	5,200,000	EUR	5,228,670	0.29
DSV FINANCE BV E3R+0.5% 06-11-26	15,000,000	EUR	15,047,957	0.84
ENEL FINANCE IN FL.R 0.00 21-26 28/05U	7,000,000	EUR	6,873,926	0.38
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.3% 27-05	24,677,000	EUR	24,701,641	1.38
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV E3R+0.3% 27-05-27	8,400,000	EUR	8,408,141	0.47

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Money Market Euro

Portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Spagna			92,727,512	5.17
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-26 29/01Q	2,900,000	EUR	2,907,403	0.16
BBVA FL.R 22-25 26/11Q	5,500,000	EUR	5,520,195	0.31
			8,427,598	0.47
Regno Unito				
DIAGEO FINANCE E3R+0.3% 20-06-26	10,170,000	EUR	10,178,761	0.57
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-26 24/09Q	5,000,000	EUR	5,009,669	0.28
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0.48% 09-05-27	3,202,000	EUR	3,208,909	0.18
NATL WESTM BK SUB FL.R 24-26 09/01Q	16,000,000	EUR	16,036,366	0.89
NATWEST MKTS FL.R 22-25 27/08Q	7,000,000	EUR	7,009,691	0.39
NATWEST MKTS FL.R 23-26 13/01Q	20,000,000	EUR	20,086,561	1.12
UBS AG LONDON BRANCH FL.R 24-26 12/04Q	36,000,000	EUR	36,034,875	2.01
			97,564,832	5.44
Stati Uniti d'America				
AMERICAN HONDA FIN E3R+0.38% 29-04-26	13,000,000	EUR	13,012,270	0.73
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	9,000,000	EUR	9,018,242	0.50
BK AMERICA E3R+0.48% 10-03-27	24,417,000	EUR	24,430,355	1.36
CATERPILLAR FIN FL.R 23-25 08/12Q	20,000,000	EUR	20,021,063	1.12
ROBERT BOSCH FINANCE LLC E3R+0.45% 28-11-26	25,000,000	EUR	25,034,837	1.40
			91,516,767	5.11
Totale obbligazioni a tasso variabile			468,926,589	26.17
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			1,502,657,142	83.85
Organismi d'investimento collettivo				
Azioni/Quote di fondi di investimento				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	45,000	EUR	72,663,301	4.05
			72,663,301	4.05
Lussemburgo				
CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z C	65,000	EUR	74,557,601	4.16
			74,557,601	4.16
Totale azioni/quote di fondi di investimento			147,220,902	8.21
Totale organismi di investimento collettivo			147,220,902	8.21
Totale del portafoglio titoli			1,649,878,044	92.06
Costi di acquisizione			1,643,876,277	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Money Market Euro

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	21.05
Regno Unito	16.69
Stati Uniti d'America	12.72
Paesi Bassi	9.33
Germania	7.99
Lussemburgo	5.81
Canada	4.28
Italia	3.86
Svezia	3.63
Belgio	2.52
Danimarca	2.40
Finlandia	0.55
Spagna	0.47
Irlanda	0.42
Australia	0.22
Giappone	0.11
	92.06

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	64.75
Fondi di investimento	9.11
Articoli per ufficio e computer	3.33
Farmaceutica	1.84
Servizi diversi	1.80
Internet e servizi di Internet	1.73
Comunicazioni	1.72
Elettronica e semiconduttori	1.37
Energia e acqua	1.21
Società immobiliari	1.06
Obbligazioni di Stati, province e comuni	1.01
Arti grafiche e case editrici	0.91
Altro	0.74
Organizzazioni sovranazionali	0.55
Chimica	0.53
Trasporti	0.34
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	0.08
	92.06



Candriam Money Market Euro AAA

Portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR ZCP 16-07-25	15,000,000	EUR	14,916,248	1.07
MACQUARIE ZCP 28-11-25	5,000,000	EUR	4,890,170	0.35
WESTPAC BANKING ZCP 26-11-25	15,000,000	EUR	14,673,442	1.05
			34,479,860	2.47
Belgio				
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 13-11-25	37,000,000	EUR	36,314,133	2.60
LA REGION DE BRUXELLESCAPITALE ZCP 19-12-25	1,000,000	EUR	977,219	0.07
REGION DE BRUXELLES ZCP 040725	15,000,000	EUR	14,474,230	1.04
SOCIETE WALLONNE DU LOGEMENT ZCP 19-05-26	4,000,000	EUR	3,912,588	0.28
			55,678,170	3.99
Danimarca				
JYSKE BANK DNK OISEST+0.18% 15-12-25	25,000,000	EUR	25,000,871	1.79
JYSKE BANK DNK OISEST+0.19% 26-09-25	18,000,000	EUR	18,002,774	1.29
			43,003,645	3.08
Finlandia				
FINLAND TBILL ZCP 13-08-25	35,700,000	EUR	35,045,279	2.51
NORDEA BKP OISEST+0.2% 14-10-25	15,000,000	EUR	15,003,247	1.08
NORDEA BKP OISEST+0.24% 12-06-26	10,000,000	EUR	9,999,673	0.72
NORDEA BKP ZCP 16-12-25	20,000,000	EUR	19,589,663	1.40
OP CORPORATE BANK ZCP 05-01-26	10,000,000	EUR	9,837,475	0.71
OP CORPORATE BANK ZCP 09-02-26	20,000,000	EUR	19,687,958	1.41
OP CORPORATE BANK ZCP 28-07-25	2,000,000	EUR	1,968,238	0.14
			111,131,533	7.97
Francia				
AGENCE FRANCAISE DEV 0.50 18-25 31/10A	7,000,000	EUR	6,964,947	0.50
AIR LIQ FIN ZCP 17-07-25	20,000,000	EUR	19,890,969	1.43
ALLIANZ BANQUE OISEST+0.26% 06-02-26	5,000,000	EUR	4,999,495	0.36
ALLIANZ BANQUE OISEST+0.26% 12-03-26	5,000,000	EUR	4,999,346	0.36
ALLIANZ BANQUE OISEST+0.26% 25-02-26	5,000,000	EUR	4,999,414	0.36
ALLIANZ BANQUE OISEST+0.28% 22-05-26	10,000,000	EUR	9,999,738	0.72
ALLIANZ BANQUE OISEST+0.28% 30-04-26	10,000,000	EUR	9,999,860	0.72
ALLIANZ BQ 0.245 220825	5,000,000	EUR	4,999,857	0.36
ALLIANZ BQ 0.25 031025	5,000,000	EUR	4,999,765	0.36
ALLIANZ BQ 0.25 150725	5,000,000	EUR	4,999,976	0.36
ALLIANZ BQ 0.25 220725	2,000,000	EUR	1,999,985	0.14
AXA BANQUE E OISEST+0.18% 11-08-25	25,000,000	EUR	25,002,693	1.79
AXA ZCP 22-07-25	30,000,000	EUR	29,836,895	2.14
BANQUE FEDERATIVE 0.32 180725	20,000,000	EUR	20,002,587	1.43
BANQUE FEDERATIVE 0.32 220825	6,000,000	EUR	6,002,060	0.43
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM OISEST+0.	6,000,000	EUR	6,003,138	0.43
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM OISEST+0.	10,000,000	EUR	10,005,682	0.72
BPCE OISEST+0.28% 18-07-25	14,000,000	EUR	14,000,539	1.00
BPCE OISEST+0.29% 12-09-25	13,000,000	EUR	13,002,306	0.93
DASSAULT SYSTEMES SE ZCP 07-07-25	30,000,000	EUR	29,886,659	2.14
ESSILORLUXOTTICA 0.375 20-26 05/01A	9,200,000	EUR	9,112,482	0.65
FRENCH REPUBLIC ZCP 08-10-25	65,000,000	EUR	64,566,331	4.63
LVMH MOET HENNESSY 3.375 23-25 21/10A	4,000,000	EUR	4,010,626	0.29
LVMH MOET HENNESSY ZCP 11-08-25	25,000,000	EUR	24,709,160	1.77
REGION AUVERGNE RHONEALPES ZCP 21-07-25	40,000,000	EUR	39,881,540	2.86
REGION HAUTS DE FRANCE ZCP 21-07-25	25,000,000	EUR	24,957,711	1.79
RTE EDF TRANSPORT 1.625% 27-11-25	7,700,000	EUR	7,681,372	0.55
SANOFI 1.5% 22-09-25 EMTN	9,300,000	EUR	9,286,762	0.67
SCHNEIDER ELECTRIC SE 1.841% 13-10-25	1,600,000	EUR	1,598,799	0.11
SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 05-11-25	10,000,000	EUR	9,893,388	0.71
SCHNEIDER ELECTRIC SE ZCP 11-07-25	28,000,000	EUR	27,854,751	2.00

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Money Market Euro AAA

Portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
SG OISEST+0.2% 06-11-25	25,000,000	EUR	25,010,618	1.79
			481,159,451	34.49
Germania				
ALLIANZ SE ZCP 16-12-25	10,000,000	EUR	9,898,222	0.71
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT ZCP 14-08-25	3,000,000	EUR	2,978,625	0.21
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT ZCP 17-06-26	15,000,000	EUR	14,685,675	1.05
			27,562,522	1.98
Lussemburgo				
EUROPEAN STABILITY 1 15-25 23/09A	1,237,563	EUR	1,234,901	0.09
EUROPEAN UNION BILL ZCP 09-01-26	5,000,000	EUR	4,892,721	0.35
MEDT GL 2.625 22-25 15/10A	4,530,000	EUR	4,531,008	0.32
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.25 19-25 02/07A	31,472,000	EUR	31,472,000	2.26
NESTLE FIN ZCP 30-01-26	35,000,000	EUR	34,561,134	2.48
			76,691,764	5.50
Paesi Bassi				
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV ZCP 07-07-25	15,000,000	GBP	17,492,077	1.25
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV ZCP 28-07-25	25,000,000	GBP	29,154,585	2.09
RABOBANK REGS 2256A 4.125 10-25 14/07A	5,431,000	EUR	5,434,539	0.39
TOYOTA MOTOR FINANCE 0.00 21-25 27/10A	5,000,000	EUR	4,964,423	0.36
TOYOTA MOTOR FINANCE 3.375 23-26 13/01A	28,976,000	EUR	29,142,832	2.09
UNILEVER FINANCE 0.7500 22-26 28/02A	5,700,000	EUR	5,646,982	0.40
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV ZCP 28-07-25	25,000,000	EUR	24,915,604	1.79
			116,751,042	8.37
Svezia				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 03-11-25	15,000,000	EUR	14,852,433	1.06
SVENSKA HANDELSBANKEN AB ZCP 10-07-25	5,000,000	EUR	4,977,425	0.36
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	2,500,000	EUR	2,514,212	0.18
SWEDBANK AB OISEST+0.22% 16-10-25	15,000,000	EUR	15,005,848	1.08
			37,349,918	2.68
Regno Unito				
BANK OF MONTREAL LONDON BRANCH OISEST+0.21% 10-03	25,000,000	EUR	25,000,378	1.79
BANK OF NOVA SCOTIA LONDON BRANCH OISEST+0.26% 17	17,000,000	EUR	17,002,595	1.22
LLOYDS BK CORP MKTS 2.375 20-26 09/04A	6,193,000	EUR	6,200,880	0.44
TRANSPORT FOR LONDON ZCP 08-07-25	50,000,000	EUR	49,715,127	3.56
UBS AG LONDON 0.01 21-26 31/03A	6,175,000	EUR	6,079,080	0.44
			103,998,060	7.46
Stati Uniti d'America				
NESTLE HOLDING 0.875 17-25 18/07A	5,000,000	EUR	4,996,188	0.36
PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	5,000,000	EUR	4,991,286	0.36
PROCTER AND GAMBLE ZCP 02-07-25	20,000,000	EUR	19,886,153	1.43
PROCTER AND GAMBLE ZCP 16-07-25	10,000,000	EUR	9,943,472	0.71
WAL MART INC 2.55 14-26 08/04A	1,700,000	EUR	1,704,566	0.12
			41,521,665	2.98
Totale obbligazioni			1,129,327,630	80.96
Obbligazioni a tasso variabile				
Australia				
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA E3R+0.48% 13-11-25	5,000,000	EUR	5,006,377	0.36
			5,006,377	0.36
Finlandia				
OP CORPORATE BANK FL.R 23-25 21/11Q	5,000,000	EUR	5,007,644	0.36
			5,007,644	0.36
Francia				
BPCE ISSUER E3R+0.4% 18-07-25	20,000,000	EUR	20,004,534	1.43
SOCIETE GENERALE SUB FL.R 24-26 19/01Q	9,000,000	EUR	9,016,241	0.65
			29,020,775	2.08
Germania				
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	5,000,000	EUR	5,000,995	0.36
DEUTSCHE BANK AKT FL.R 23-25 11/07Q	2,000,000	EUR	2,004,890	0.14
			7,005,885	0.50

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Money Market Euro AAA

Portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in EUR)	% patr. netto
Paesi Bassi				
MERCEDESSENZ INTL FINANCE BV E3R+0.2% 29-09-25	25,000,000	EUR	25,005,399	1.79
SIEMENS FINANCIE FL.R 23-25 18/12Q	10,900,000	EUR	10,909,542	0.78
			35,914,941	2.57
Spagna				
BBVA FL.R 22-25 26/11Q	9,000,000	EUR	9,033,278	0.65
			9,033,278	0.65
Regno Unito				
NATWEST MKTS FL.R 23-26 13/01Q	4,000,000	EUR	4,017,654	0.29
			4,017,654	0.29
Totale obbligazioni a tasso variabile			95,006,554	6.81
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			1,224,334,184	87.77
Totale del portafoglio titoli			1,224,334,184	87.77
Costi di acquisizione			1,223,766,738	



Candriam Money Market Euro AAA

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Francia	36.57
Paesi Bassi	10.94
Finlandia	8.33
Regno Unito	7.74
Lussemburgo	5.50
Belgio	3.99
Danimarca	3.08
Stati Uniti d'America	2.98
Australia	2.83
Svezia	2.68
Germania	2.48
Spagna	0.65
	87.77

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituti finanziari	63.08
Obbligazioni di Stati, province e comuni	15.50
Trasporti	3.56
Farmaceutica	3.23
Altro	0.83
Organizzazioni sovranazionali	0.44
Chimica	0.36
Alimenti e bevande analcoliche	0.36
Servizi diversi	0.29
Commercio al dettaglio e grande distribuzione	0.12
	87.77



Candriam Money Market USD Sustainable

Portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato				
Obbligazioni				
Australia				
WESTPAC BANKING 1.15% 03-06-26	3,000,000	USD	2,916,233	2.76
			2,916,233	2.76
Belgio				
AEDIFICA NV ZCP 17-09-25	2,000,000	EUR	2,335,176	2.21
COFINIMMO ZCP 16-09-25	1,500,000	EUR	1,751,456	1.66
			4,086,632	3.87
Canada				
BANK OF MONTREAL 5.92% 25-09-25	8,000	USD	8,029	0.01
BANK OF NOVA SCOTIA 4.5% 16-12-25	5,677,000	USD	5,671,419	5.37
CANADIAN TREASURY BILL ZCP 27-08-25	5,000,000	CAD	3,640,627	3.45
			9,320,075	8.82
Finlandia				
NORDEA BKP 4.75% 22-09-25	1,505,000	USD	1,505,304	1.42
			1,505,304	1.42
Francia				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM ZCP 10-07	5,000,000	USD	4,946,516	4.68
CIE GEN DES ETS MICHELIN ZCP 18-09-25	2,000,000	USD	1,977,273	1.87
LA BQUE POST 0.28 310725	5,000,000	USD	5,001,311	4.73
			11,925,100	11.29
Giappone				
JAPAN TREASURY DISC BILL ZCP 22-09-25	500,000,000	JPY	3,456,684	3.27
			3,456,684	3.27
Paesi Bassi				
AKZO NOBEL NV ZCP 11-08-25	3,000,000	EUR	3,503,141	3.32
ENEL FINANCE INTL NV 6.8% 14-10-25	1,000,000	USD	1,006,242	0.95
			4,509,383	4.27
Singapore				
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE 4.45% 19-05-26	1,500,000	USD	1,501,584	1.42
			1,501,584	1.42
Spagna				
BBVA 1.125% 18-09-25	5,000,000	USD	4,963,599	4.70
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 08-08-25	2,000,000	EUR	2,339,863	2.22
			7,303,462	6.91
Svezia				
SVEN H SOFFRAT+0.35% 11-07-25	6,000,000	USD	6,000,265	5.68
			6,000,265	5.68
Regno Unito				
LLOY B SOFFRAT+0.32% 15-09-25	3,000,000	USD	3,000,128	2.84
NATIONWIDE BLDG 1.0000 20-25 28/08S	4,000,000	USD	3,976,843	3.76
NATWEST GROUP 4.8% 05-04-26	3,000,000	USD	3,006,992	2.85
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICES ZCP 22-08-25	800,000	EUR	934,055	0.88
			10,918,018	10.34
Stati Uniti d'America				
AMEX 3.95% 01-07-25	2,000,000	USD	2,000,000	1.89
AMEX 4.9% 13-02-26	1,235,000	USD	1,238,782	1.17
BMW US LLC 5.05% 02-04-26	3,000,000	USD	3,016,139	2.86
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.15% 01-03-26	2,750,000	USD	2,691,284	2.55
GEN MILLS ZCP 01-07-25	3,000,000	USD	2,993,370	2.83
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE 1.75% 01-04-26	1,033,000	USD	1,012,284	0.96
ROCHE 2.625% 15-05-26	1,000,000	USD	986,495	0.93
THE WALT DISNEY COMPANY ENTERPRISES 18 3.0% 13-02-	4,000,000	USD	3,968,788	3.76
			17,907,142	16.95
Totale obbligazioni			81,349,882	77.01

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Money Market USD Sustainable

Portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Denominazione	Quantità	Valuta	Valore di mercato (in USD)	% patr. netto
Obbligazioni a tasso variabile				
Canada				
BANK OF MONTREAL SOFFRAT+0.62% 15-09-26	1,954,000	USD	1,956,787	1.85
			1,956,787	1.85
Finlandia				
NORDEA BKP SOFFRAT+0.74% 19-03-27	3,000,000	USD	3,013,973	2.85
			3,013,973	2.85
Stati Uniti d'America				
AMEX AUTRE R+1.35% 30-10-26	850,000	USD	852,454	0.81
AMEX SOFFRAT+0.76% 13-02-26	1,575,000	USD	1,578,382	1.49
BMW US LLC AUTRE R+0.8% 13-08-26	1,000,000	USD	1,003,974	0.95
MERCEDESSENZ FINANCE NORTH AMERICA LLC AUTRE R+0.6	1,950,000	USD	1,952,028	1.85
TOYOTA MOTOR CREDIT 4.05% 24-10-25	2,668,000	USD	2,661,292	2.52
TOYOTA MOTOR CREDIT AUTRE R+0.65% 19-03-27	300,000	USD	300,453	0.28
TOYOTA MOTOR CREDIT FL.R 23-25 11/09Q	4,075,000	USD	4,077,824	3.86
TOYOTA MOTOR CREDIT SOFFRAT+0.77% 07-08-26	300,000	USD	301,204	0.29
			12,727,611	12.05
Totale obbligazioni a tasso variabile			17,698,371	16.75
Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			99,048,253	93.76
Totale del portafoglio titoli			99,048,253	93.76
Costi di acquisizione			98,445,050	

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Money Market USD Sustainable

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2025

Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

Stati Uniti d'America	29.00
Francia	11.29
Canada	10.68
Regno Unito	10.34
Spagna	6.91
Svezia	5.68
Finlandia	4.28
Paesi Bassi	4.27
Belgio	3.87
Giappone	3.27
Australia	2.76
Singapore	1.42
	93.76

Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

Banche e altre istituzioni finanziarie	79.81
Obbligazioni di Stati, province e comuni	8.93
Fondi di investimento	2.21
Industria automobilistica	1.85
Articoli per ufficio e computer	0.96
	93.76



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Al 30 giugno 2025, i seguenti contratti di cambio a termine erano in essere:

Candriam Money Market Euro

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
EUR	17,748,392	GBP	15,000,000	16/07/2025	Société Générale	252,608
						252,608

Candriam Money Market Euro AAA

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in EUR)
EUR	17,749,431	GBP	15,000,000	07/07/2025	Barclays Bank Ireland Plc	198,848
EUR	29,246,871	GBP	25,000,000	28/07/2025	Société Générale	33,909
						232,757

Candriam Money Market USD Sustainable

Valuta acquistata	Quantità acquistata	Valuta venduta	Quantità venduta	Data di scadenza	Controparte	Valenza non realizzata (in USD)
USD	3,411,575	EUR	3,000,000	11/08/2025	Société Générale	(119,293)
USD	904,181	EUR	800,000	22/08/2025	Société Générale	(38,070)
USD	2,291,258	EUR	2,000,000	08/08/2025	Barclays Bank Ireland Plc	(62,187)
USD	2,336,639	EUR	2,000,000	17/09/2025	Nomura Financial Products & Services	(23,011)
USD	1,748,096	EUR	1,500,000	16/09/2025	Nomura Financial Products & Services	(21,526)
USD	3,476,200	JPY	500,000,000	22/09/2025	J.P. Morgan SE	(17,044)
USD	3,630,776	CAD	5,000,000	27/08/2025	UBS Europe SE	(43,695)
						(324,826)

Si prega di fare riferimento alla nota 7 per le garanzie ricevute/depositate in relazione ai contratti di cambio a termine.



Altre note al bilancio

Nota 1 - Cenni generali

Candriam Money Market (la "SICAV") è stata costituita come società a tempo indeterminato il 16 novembre 1987 con il nome "BIL GLOBAL FUND" sotto forma di società di investimenti a capitale variabile (SICAV) ai sensi dell'ordinamento legislativo del Granducato del Lussemburgo. Il suo capitale minimo è di EUR 1.250.000. Lo statuto è stato pubblicato nel "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" (il "Mémorial") l'11 dicembre 1987. La SICAV è iscritta al Registro di commercio e delle società del Lussemburgo con il numero B-26803.

Il 30 maggio 1990, la SICAV ha cambiato denominazione, diventando "BIL Money Market Fund", il suo Statuto è stato modificato e il capitale è stato denominato in BEF. Il 1° febbraio 1999, SICAV ha cambiato denominazione in "Dexia Money Market". Il 16 maggio 2014, SICAV ha cambiato denominazione in "Candriam Money Market".

Il 27 gennaio 1999, lo statuto è stato modificato e il capitale denominato in EUR. Le modifiche sono state pubblicate nel "Mémorial". Una versione coordinata dello Statuto è depositata presso il Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo. Lo Statuto è stato modificato per l'ultima volta il 6 luglio 2020; le relative modifiche sono state pubblicate sul "Recueil Electronique des Sociétés et Associations".

La SICAV e tutti i suoi comparti sono classificati come Fondi Monetari e sono stati approvati dalla CSSF in conformità alle disposizioni del Regolamento sui Fondi Comuni Monetari (RFCM) e come tali sono iscritti nell'elenco ufficiale degli OIC come Fondi Monetari in conformità alla Parte I della Legge del 2010.

In conformità con il Regolamento, le seguenti informazioni sono già state fornite agli investitori almeno su base settimanale sul sito Internet della Società di gestione www.candriam.com:

- i) scomposizione per scadenze del portafoglio d'investimento dei comparti;
- ii) profilo creditizio dei comparti;
- iii) scadenza media ponderata e la vita media ponderata dei comparti;
- iv) dettaglio delle 10 ponderazioni più importanti del comparto;
- v) valore complessivo delle attività del comparto;
- vi) rendimento netto dei comparti.

La Società di Gestione segue molto da vicino gli sviluppi al fine di gestire la situazione nel migliore interesse degli azionisti.

I seguenti comparti sono attualmente a disposizione degli investitori:

<u>Comparti</u>	<u>Valuta di riferimento</u>
Candriam Money Market Euro	EUR
Candriam Money Market USD Sustainable	USD
Candriam Money Market Euro AAA	EUR

Le classi di azioni emesse sono le seguenti:

- La **classe Classique (classe C)**, disponibile alle persone fisiche e giuridiche.
- La **classe I** è riservata esclusivamente agli investitori istituzionali.
- La **classe R** è riservata agli intermediari finanziari (compresi distributori e piattaforme) che:
 - hanno predisposto accordi diversi con i loro clienti per la fornitura di servizi d'investimento in merito al comparto e
 - come conseguenza delle leggi vigenti e dei regolamenti, oppure sulla base di accordi con i rispettivi clienti, non sono tenuti ad accettare e trattenere diritti, commissioni e altri benefici monetari dalla Società di Gestione in relazione alla prestazione dei suddetti servizi di investimento.
- La **classe R2** è riservata:
 - a distributori e/o intermediari approvati dalla Società di Gestione, che non percepiscono, per gli investimenti in detta classe, alcuna forma di remunerazione da un'entità del gruppo Candriam, se gli investimenti finali nelle azioni sono effettuati nell'ambito di un mandato.
 - agli OIC approvati dalla Società di Gestione.
- La **Classe S** è riservata solo agli investitori istituzionali appositamente approvati dalla Società di gestione, e prevede una sottoscrizione minima iniziale pari a 100.000.000 euro. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione, purché i detentori delle quote siano trattati equamente quale che sia la data di valutazione.
- La **Classe V** è riservata esclusivamente agli investitori istituzionali la cui sottoscrizione minima iniziale è pari a 30.000.000 di euro. Detto minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente alla stessa Data di valutazione.
- La **Classe Z** è riservata:
 - investitori istituzionali/professionali approvati dalla Società di Gestione. Poiché l'attività di gestione di portafoglio per questa Classe è remunerata direttamente mediante il contratto stipulato con l'investitore, nessuna commissione di gestione sarà prelevata sugli attivi di questa Classe.
 - agli OIC approvati dalla Società di Gestione e gestiti da un'entità del gruppo Candriam.

Inoltre, è possibile applicare un processo di copertura delle valute alle classi di azioni:

- Classi di azioni coperte nella valuta di base:
- Queste classi di azioni coperte mirano a ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta di base del comparto e la valuta in cui è denominata la classe di azioni coperte.



Altre note al bilancio

Nota 1 - Cenni generali (continua)

Questo tipo di copertura mira ad ottenere una performance (rettificata soprattutto alla differenza di tasso d'interesse tra le due valute) ragionevolmente comparabile tra la classe coperta e quella denominata nella valuta di riferimento del comparto. Questo tipo di copertura è identificato con il suffisso H aggiunto alla denominazione della classe di azioni.

- Classi di azioni coperte da attivi:

Queste classi di azioni coperte da attivi mirano a ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra le valute in cui sono detenuti gli investimenti di un comparto e la valuta della classe di azioni coperta. Questo tipo di copertura è identificato con il suffisso AH aggiunto alla denominazione della classe di azioni.

Nell'ambito del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), le informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali e/o sugli investimenti sostenibili sono disponibili nei relativi allegati nella sezione (non certificata) "Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari".

Nota 2 - Principali metodi contabili

I rendiconti finanziari della SICAV sono preparati conformemente alla normativa in vigore in Lussemburgo relativamente agli Organismi di Investimento Collettivo. Alcune piccole discrepanze potrebbero apparire in alcuni totali o totali parziali dei rendiconti finanziari a causa delle regole di arrotondamento.

I valori patrimoniali netti utilizzati per fini di bilancio sono datati al 30 giugno 2025.

Comparto Candriam Money Market Euro e Candriam Money Market USD Sustainable: il valore patrimoniale netto di ciascun comparto è stato calcolato il 1° luglio 2025 sulla base degli ultimi prezzi noti al momento della valutazione.

Comparto Candriam Money Market Euro AAA: il valore patrimoniale netto di ciascun comparto è stato calcolato il 30 giugno 2025 sulla base degli ultimi prezzi noti al momento della valutazione.

a) Valutazione del portafoglio titoli di ogni comparto

La valutazione degli strumenti finanziari ammessi alla quotazione ufficiale di borsa o negoziati in un altro mercato regolamentato regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, si basa sull'ultimo corso noto in Lussemburgo alla data di valutazione. Ove tali valori siano negoziati in più mercati, la valutazione si baserà sull'ultimo corso noto del principale mercato di contrattazione. Qualora l'ultimo corso noto non sia ritenuto rappresentativo, la valutazione si baserà sul probabile valore di realizzo stimato con prudenza e secondo buona fede dal Consiglio di Amministrazione. I valori non quotati in borsa, né negoziati in un mercato borsistico o altro mercato regolamentato regolarmente funzionante, riconosciuto e aperto al pubblico, saranno valutati in base al probabile valore di realizzo stimato con prudenza e secondo buona fede. Tutti gli altri attivi saranno valutati dagli Amministratori sulla base del probabile valore di realizzo stimato in buona fede e secondo i principi e le procedure generalmente ammessi.

In linea con la politica di valutazione della SICAV, il 35,03% degli attivi è stato valutato su una base di riferimento al 30 giugno 2025 per il comparto Candriam Money Market Euro, 60,70% per il comparto Candriam Money Market Euro AAA e 30,94% per il comparto Candriam Money Market USD Sustainable.

b) Utili/(Perdite) netti/e realizzati/e sulle vendite di investimenti

Gli utili o le perdite realizzati(e) sulle vendite di investimenti di ciascun comparto sono calcolati in base al costo medio degli investimenti venduti.

c) Traduzione di valuta estera

I valori espressi in una valuta diversa da quella di riferimento di ciascun comparto sono convertiti in tale valuta al tasso di cambio prevalente alla data di chiusura.

Il reddito e le spese espressi in una valuta diversa da quella di riferimento di ciascun comparto sono convertiti in tale valuta ai tassi di cambio prevalenti alla data della transazione.

Il costo di acquisto dei titoli di ciascun comparto, espresso in una valuta diversa da quella di riferimento del comparto, è convertito in tale valuta ai tassi di cambio in prevalenti nel giorno dell'acquisto.

Tassi di cambio utilizzati al 30 giugno 2025:

Per i comparti Candriam Money Market EUR e Candriam Money Market USD Sustainable:

1 EUR =	1.791150	AUD	1 EUR =	0.934350	CHF	1 EUR =	0.856600	GBP	1 EUR =	11.187250	SEK
1 EUR =	1.601750	CAD	1 EUR =	7.460800	DKK	1 EUR =	169.556750	JPY	1 EUR =	1.173850	USD

Per il comparto Candriam Money Market Euro AAA:

1 EUR =	0.93695	CHF	1 EUR =	0.85435	GBP	1 EUR =	1.1718	USD
1 EUR =	7.46	DKK	1 EUR =	169.77625	JPY			

d) Bilancio consolidato della SICAV

Il rendiconto consolidato del patrimonio netto della SICAV e il rendiconto consolidato delle variazioni del patrimonio netto espressi in EUR corrispondono alla somma del rendiconto del patrimonio netto e delle variazioni del patrimonio netto di ciascun comparto convertiti nella valuta della SICAV in base ai tassi di cambio prevalenti alla data di chiusura.

e) Valutazione dei contratti di cambio a termine

I contratti di cambio a termine vengono valutati sulla base dei cambi a termine prevalenti alla data di chiusura e applicabili per il periodo restante fino alla scadenza. Le plusvalenze / (minusvalenze) non realizzate su contratti di cambio a termine sono riportate nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su contratti di cambio a termine".



Altre note al bilancio

Nota 2 - Principali metodi contabili (continua)

I guadagni o le perdite realizzati, e la variazione dell'apprezzamento / deprezzamento netto risultante, sono inclusi nel prospetto delle variazioni dell'attivo netto rispettivamente alle voci "Plusvalenza / (perdita) netta su contratti valutari a termine" e "Variazione dell'apprezzamento / deprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine".

Per dettagli relativi ai contratti di cambio a termine in valuta estera in essere, se presenti, si rimanda alla sezione "Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati".

f) Costi di transazione

Per il dal 1 gennaio 2025 al 30 giugno 2025, la SICAV ha sostenuto costi di transazione e oneri di intermediazione relativi all'acquisto e alla vendita di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, altre attività ammissibili e strumenti derivati. Tali oneri sono indicati nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Costi di transazione".

g) Proventi

Gli interessi attivi sono maturati in base alle condizioni dell'investimento sottostante. I proventi sono registrati al netto delle eventuali ritenute alla fonte. I dividendi sono rilevati alla data di stacco della cedola.

h) Abbreviazioni utilizzate nel portafoglio di investimenti:

FL.R: Obbligazioni a tasso variabile

ZCP: Zero Coupon

Q: Trimestrale

A: Annuale

S: Semestrale

Nota 3 - Commissioni di gestione

Candriam, partnership in accomandita per azioni di diritto lussemburghese con sede in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, è stata designata come Società di gestione. A tal fine, è stato sottoscritto un contratto a durata illimitata. Le parti hanno facoltà di risolvere il contratto in qualsiasi momento, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno inviata alla controparte con un preavviso di 90 giorni.

Candriam è una controllata di Candriam Group, un'entità del gruppo New York Life Insurance Company.

Ha ricevuto la qualifica di Società di Gestione ai sensi del capitolo 15 della Legge del 17 dicembre 2010 in materia di OICVM ed è autorizzata a esercitare le attività di gestione collettiva di portafogli, di gestione di portafogli di investimento e a fornire servizi di consulenza in materia di investimenti.

La Società di Gestione è investita dei più ampi poteri per svolgere tutte le azioni relative alla gestione e all'amministrazione della SICAV nell'ambito di questo scopo, in conformità con il suo statuto. È responsabile delle attività di gestione del portafoglio, delle attività amministrative (Agente amministrativo, Agente per i trasferimenti (inclusa l'attività di partecipazione al registro)) e di commercializzazione (distribuzione).

La funzione di gestione di portafoglio è svolta direttamente da Candriam e/o una o più delle sue succursali: Candriam - Belgian Branch, Candriam - Succursale française, Candriam - UK Establishment.

A titolo di compenso dei servizi erogati, la Società di Gestione percepirà apposite commissioni di gestione espresse in percentuale annuale del valore patrimoniale netto medio. Queste commissioni sono pagabili dalla SICAV alla fine di ogni mese.

I tassi applicabili al 30 giugno 2025 sono i seguenti:

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Commissione di gestione
Candriam Money Market Euro	C	Capitalizzazione	LU0093583077	0.50%
	C	Distribuzione	LU0093583234	0.50%
	I	Capitalizzazione	LU0206982331	0.20%
	R	Capitalizzazione	LU0936337848	0.20%
	R2	Distribuzione	LU1389877876	0.13%
	V	Capitalizzazione	LU0323048693	0.06%
	V	Distribuzione	LU0323048776	0.06%
	Z	Capitalizzazione	LU0391999124	0.00%
Candriam Money Market Euro AAA	C	Capitalizzazione	LU0354091653	0.45%
	C	Distribuzione	LU0354091737	0.45%
	I	Capitalizzazione	LU0354091901	0.14%
	I	Distribuzione	LU0354127358	0.14%
	R	Capitalizzazione	LU0936338655	0.14%
	V	Capitalizzazione	LU0354092115	0.10%
	V	Distribuzione	LU0354092206	0.10%
	Z	Capitalizzazione	LU0391999470	0.00%
Candriam Money Market USD Sustainable	C	Capitalizzazione	LU0049341216	0.50%
	C	Distribuzione	LU0094032728	0.50%
	I	Capitalizzazione	LU0206982414	0.20%
	I	Distribuzione	LU0355214700	0.20%
	V	Capitalizzazione	LU0323048347	0.06%
	V	Distribuzione	LU0323048420	0.06%
	Z	Capitalizzazione	LU0391999553	0.00%



Altre note al bilancio

Nota 3 - Commissioni di gestione (continua)

La tabella che segue riflette i tassi annui massimi delle commissioni di gestione applicati al 30 giugno 2025 a OICVM investiti in Candriam Money Market.

Fondo di destinazione	Tasso massimo
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	0.15%
CANDRIAM SUSTAINABLE MONEY MARKET EURO Z C	0.00%

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi

La SICAV si fa carico degli oneri operativi e amministrativi correnti a copertura di tutte le spese fisse e variabili, degli oneri, delle commissioni e delle altre spese, come in seguito definite (gli "Oneri Operativi e Amministrativi").

Le Spese operative e amministrative coprono, a titolo esemplificativo, le seguenti spese:

a) le spese direttamente sostenute dalla SICAV, comprese tra l'altro, le commissioni e gli oneri della Banca Depositaria, le commissioni e le spese delle società di revisione riconosciute, le spese di copertura delle azioni ("share class hedging"), comprese quelle fatturate dalla Società di Gestione, gli onorari corrisposti agli Amministratori e le spese e gli esborsi ragionevolmente sostenuti da o da parte degli Amministratori;

b) una "commissione di servizio" versata alla Società di Gestione che comprende la somma restante degli Oneri Operativi e Amministrativi al netto delle spese riportate alla sezione (a) seguente, ossia, tra le altre, le commissioni e spese dell'Agente Domiciliatario, dell'Agente Amministrativo, dell'Agente per i Trasferimenti e per la Custodia dei Registri dell'Agente pagatore principale, i costi connessi alla registrazione e al mantenimento di detta registrazione in tutte le giurisdizioni (tali che le commissioni prelevate dalle autorità di sorveglianza in questione, le spese di traduzione e la remunerazione dei Rappresentanti all'estero e degli agenti pagatori locali), le spese di iscrizione e di mantenimento in Borsa, i costi di pubblicazione dei corsi azionari, le spese postali, le spese di telecomunicazione, le spese di redazione, stampa, traduzione e distribuzione dei prospetti, dei documenti informativi chiave per gli investitori (KIID), degli avvisi agli azionisti, delle relazioni finanziarie o qualsiasi altro documento destinato agli azionisti, gli onorari e le spese legali, gli oneri e le spese legati alla sottoscrizione di abbonamenti, licenze o qualunque altra richiesta di dati o informazioni a pagamento, le spese generate dall'utilizzo di un marchio depositato dalla SICAV, le spese e le commissioni relative alla Società di Gestione e/o a delegati e/o ad ogni altro agente nominato dalla SICAV stessa e/o agli esperti indipendenti.

Le Spese operative e amministrative sono espresse come una percentuale annua del valore patrimoniale medio di ciascuna classe di azioni.

Al termine di ogni esercizio, se gli oneri e le spese effettive risultano superiori al tasso degli Oneri Operativi e Amministrativi stabilito per una classe di azioni, la Società di Gestione si farà carico della differenza. Di contro, qualora gli oneri e le spese effettive risultino inferiori alla percentuale degli Oneri Operativi e Amministrativi stabilita per una determinata classe di azioni, la Società di Gestione tratterrà la differenza.

La Società di Gestione potrà fornire istruzioni alla SICAV su come procedere al regolamento di tutte o parte delle spese quali indicate oltre nel presente documento direttamente a partire dal proprio patrimonio.

In tal caso, l'importo degli Oneri Operativi e Amministrativi sarà ridotto di conseguenza.

Tale importo è pagabile mensilmente.

I tassi massimi applicabili al 30 giugno 2025 sono i seguenti:

Comparti	Classe di azioni	Tipo di azione	ISIN	Tasso massimo
Candriam Money Market Euro	C	Distribuzione	LU0093583234	0.30%
	C	Capitalizzazione	LU0093583077	0.30%
	I	Capitalizzazione	LU0206982331	0.17%
	R	Capitalizzazione	LU0936337848	0.30%
	R2	Distribuzione	LU1389877876	0.30%
	V	Distribuzione	LU0323048776	0.17%
	V	Capitalizzazione	LU0323048693	0.17%
	Z	Capitalizzazione	LU0391999124	0.17%
Candriam Money Market Euro AAA	C	Distribuzione	LU0354091737	0.30%
	C	Capitalizzazione	LU0354091653	0.30%
	I	Distribuzione	LU0354127358	0.17%
	I	Capitalizzazione	LU0354091901	0.17%
	R	Capitalizzazione	LU0936338655	0.30%
	V	Distribuzione	LU0354092206	0.17%
	V	Capitalizzazione	LU0354092115	0.17%
	Z	Capitalizzazione	LU0391999470	0.17%
Candriam Money Market USD Sustainable	C	Distribuzione	LU0094032728	0.25%
	C	Capitalizzazione	LU0049341216	0.25%
	I	Distribuzione	LU0355214700	0.16%
	I	Capitalizzazione	LU0206982414	0.16%
	V	Distribuzione	LU0323048420	0.16%
	V	Capitalizzazione	LU0323048347	0.16%
	Z	Capitalizzazione	LU0391999553	0.16%



Altre note al bilancio

Nota 4 - Oneri Operativi e Amministrativi (Continua)

La voce Oneri Operativi e Amministrativi riportata nel Prospetto delle variazioni del patrimonio netto della SICAV per il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025, include il seguente importo di commissioni della depositaria:

Comparti	Valuta	Commissioni della depositaria
Candriam Money Market Euro	EUR	35,494
Candriam Money Market Euro AAA	EUR	34,074
Candriam Money Market USD Sustainable	USD	2,565

Nota 5 - Tassa di abbonamento

La SICAV è soggetta alle leggi e ai regolamenti fiscali in vigore in Lussemburgo.

Ai sensi delle leggi e delle normative fiscali attualmente in vigore in Lussemburgo, la SICAV è soggetta ad una tassa annua pari allo 0,01% pagabile su base trimestrale e calcolata in base all'attivo netto della SICAV alla fine di ciascun trimestre. Detta tassa si riduce allo 0% per le categorie riservate agli investitori istituzionali.

Nessuna imposta è dovuta sugli attivi che la SICAV detiene in altri OICVM già soggetti alla tassa di abbonamento in Lussemburgo.

Il governo belga ha emanato una legge volta a tassare una volta l'anno il valore patrimoniale netto dei fondi di investimento stranieri registrati in Belgio. Tale tassa annuale è imposta sugli importi netti investiti in Belgio tramite intermediari finanziari belgi. Questa imposta annuale viene calcolata sugli importi netti investiti in Belgio dagli intermediari finanziari belgi. In assenza di una dichiarazione sufficiente relativa a tali cifre, l'amministrazione fiscale potrà calcolare la tassa sulla totalità degli attivi di tali comparti. La legge belga del 17 giugno 2013 recante disposizioni fiscali e finanziarie nonché disposizioni in materia di sviluppo sostenibile ha portato l'aliquota dell'imposta annua per gli Organismi di investimento collettivo allo 0,0925 % a partire dal 1 gennaio 2014.

In via cautelare, la SICAV ha presentato un ricorso per il rimborso dell'imposta all'amministrazione fiscale belga e al Tribunale di prima istanza di Bruxelles.

In questa fase, l'esito della controversia o l'eventuale rimborso alla SICAV non può essere previsto. In un caso analogo, lo Stato belga ha presentato ricorso alla Corte di Cassazione contro le sentenze della Corte d'appello a favore del ricorrente.

La Società di Gestione è stata informata che la Corte di Cassazione si è pronunciata contro il ricorrente il 25 marzo 2022. La Corte di cassazione (sezione francofona) ritiene che la Corte d'Appello di Bruxelles abbia erroneamente qualificato l'imposta di sottoscrizione belga come un'imposta patrimoniale rientrante nella convenzione contro le doppie imposizioni tra il Belgio e il Lussemburgo (convenzione che attribuisce il diritto di tassare le SICAV lussemburghesi solo al Lussemburgo e non al Belgio, il che giustificava la domanda di rimborso dell'imposta di sottoscrizione).

Il caso è stato rinviato alla Corte d'Appello di Liegi che, in seguito alla sentenza della Corte di Cassazione del 6 novembre 2024, ha negato il rimborso alla SICAV.

Un'altra decisione della Corte di Cassazione (sezione di lingua olandese) del 21 aprile 2022 non contesta che l'imposta di sottoscrizione belga sia un'imposta sul patrimonio, ma ritiene che la convenzione contro le doppie imposizioni tra Belgio e Lussemburgo (a differenza di quella firmata con i Paesi Bassi) non copra nel suo ambito di applicazione un'imposta patrimoniale riscossa in Belgio. Il caso è stato rinviato alla Corte d'Appello di Gand. La sentenza è stata emessa il 5 novembre 2024. Sorprendentemente, conferma la sentenza iniziale favorevole della Corte d'Appello di Bruxelles contro il parere della Corte di Cassazione. Tuttavia, lo Stato belga ha impugnato questa nuova sentenza e mantiene la sua posizione. Altre quattro sentenze emesse dalla Corte d'appello di Bruxelles il 25 aprile 2023 sono state impugnate dinanzi alla Corte di Cassazione.

La prospettiva di un rimborso è quindi limitata e non sarà comunque possibile nel breve periodo.

Nota 6 - Dividendi

Durante il periodo dal 1° gennaio 2025 al 30 giugno 2025, la SICAV ha distribuito i seguenti dividendi:

Comparti	Classe di azioni	Valuta	Dividendo	Ex-data
Candriam Money Market Euro	C	EUR	11.83	30/04/2025
	R2	EUR	5.69	30/04/2025
Candriam Money Market Euro AAA	C	EUR	3.52	30/04/2025
	I	EUR	39.96	30/04/2025
	V	EUR	40.85	30/04/2025
Candriam Money Market USD Sustainable	C	USD	18.06	30/04/2025
	I	USD	29.54	30/04/2025

Nota 7 - Garanzia

Per quanto riguarda gli strumenti derivati OTC, la garanzia reale in contanti è stata fornita a UBS Europe SE per un importo di:

Comparti	Valuta	Garanzia in contanti depositata	Garanzia in contanti detenuta
Candriam Money Market USD Sustainable	USD	(160,000)	0

Nota 8 - Variazioni nella composizione del portafoglio

L'elenco di acquisti e vendite di titoli che costituiscono il portafoglio titoli è gratuitamente a disposizione dell'investitore presso la sede della SICAV.

Nota 9 - Eventi successivi

Non vi sono eventi successivi.



Informazioni aggiuntive non certificate

Esposizione complessiva al rischio

In conformità alla Circolare CSSF 11/512, il Consiglio di Amministrazione della Società deve determinare il metodo di gestione del rischio della Società, utilizzando l'approccio commitment o l'approccio basato sul VaR.

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha scelto di adottare l'approccio commitment come metodo per determinare il rischio complessivo per tutti i Comparti della Società.