



Niet-gereviseerd halfjaarverslag
Candriam Equities L

30 juni 2025

01.01.2025 - 30.06.2025
Bevek naar Luxemburgs recht
R.C.S. Luxemburg B-47449



Candriam Equities L

Bevek naar Luxemburgs recht

Niet-gereviseerd halfjaarverslag voor de periode
van 1 januari 2025 tot 30 juni 2025



Inhoud

Bestuur van de bevek	4
Details over de bevek	5
Staat van de nettoactiva per 30 juni 2025	6
Staat van de wijzigingen in de nettoactiva voor de periode afgesloten op 30 juni 2025	13
Statistieken	20
Effectenportefeuille per 30 juni 2025	25
Candriam Equities L Australia	25
Candriam Equities L Biotechnology	27
Candriam Equities L Emerging Markets	30
Candriam Equities L EMU	34
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)	37
Candriam Equities L Europe	39
Candriam Equities L Europe Edge	43
Candriam Equities L Europe Innovation	47
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	50
Candriam Equities L Global Demography	54
Candriam Equities L Global Income	57
Candriam Equities L Life Care	60
Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)	63
Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	66
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	69
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	71
Candriam Equities L US Edge	74
Candriam Equities L World Edge	77
Toelichtingen bij de financiële staten - Staat van de financiële derivaten	82
Andere toelichtingen bij de financiële staten	92
Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen	108



Bestuur van de bevek

Raad van bestuur

Voorzitter

Tanguy DE VILLENFAGNE
Advisor to the Group Strategic Committee
Candriam

Bestuurders

Thierry BLONDEAU
Independent Director

Isabelle CABIE
Global Head of Corporate Sustainability
Candriam

Catherine DELANGHE
Independent Director

Pascal DEQUENNE
Global Head of Operations
Candriam

Aurore PELLE
Senior Internal Auditor
Candriam

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director
Candriam

Maatschappelijke zetel

5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Depothoudende Bank en Belangrijkste Betaalagent

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

Beheermaatschappij

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

De functies van **Administratief agent**, **Domicilieagent** en **Transferagent** (waaronder begrepen de werkzaamheden van **Registerhouder**) zijn overgedragen aan:

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

De uitvoering van het **portefeuillebeheer** (behalve voor het deelfonds Candriam Equities L Australia) wordt rechtstreeks uitgevoerd door voordien Candriam en/of door een of meer van haar bijkantoren:

Candriam – Belgian Branch
Kunstlaan 58
B-1000 Brussel

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

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

Voor Candriam Equities L Australia is de uitvoering van het **portefeuillebeheer** gedelegeerd aan:

Ausbil Investment Management Limited
Grosvenor Place, Level 27, 225 George Street
Sydney NSW 2000 Australië

Bedrijfsrevisor (“Réviseur d’entreprises agréé”)

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

Financiële diensten

in België:
Belfius Bank NV
Rogierplein 11
B-1210 Brussel



Details over de bevek

Candriam Equities L (de "bevek") publiceert jaarlijks een omstandig verslag over haar activiteiten en over het beheer van haar vermogen. Dit verslag omvat de gecombineerde staat van de nettoactiva en een gecombineerde staat van de wijzigingen in de nettoactiva, uitgedrukt in EUR, de effectenportefeuille van elk deelfonds en het auditverslag. Dit verslag is beschikbaar op de hoofdzetel van de bevek en op de hoofdzetel van de instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening in de landen waar de bevek wordt verhandeld.

Daarnaast wordt elke zes maanden een verslag gepubliceerd met meer in het bijzonder de portefeuillesamenstelling, het aantal aandelen in omloop en het aantal uitgegeven en teruggekochte aandelen sinds de datum van het vorig verslag.

De aandelen zijn alleen op naam verkrijgbaar.

De jaarlijkse algemene vergadering van de bevek vindt elk jaar plaats op de maatschappelijke zetel van de bevek of een andere plaats in Luxemburg zoals vermeld in de oproepingsbrief. Zij vindt plaats binnen zes maanden na het einde van het boekjaar.

Oproepingsbrieven voor de algemene vergaderingen worden minstens acht dagen voor de algemene vergadering verstuurd naar alle geregistreerde aandeelhouders, naar het adres dat vermeld staat in het aandelenregister. De oproepingsbrieven vermelden het tijdstip en de plaats van de algemene vergadering, evenals de toelatingsvoorwaarden, de agenda en het quorum en de meerderheid vereist volgens de Luxemburgse wet.

Bovendien worden oproepingsbrieven gepubliceerd in het "Recueil électronique des sociétés et associations" ("RESA") van het Groothertogdom Luxemburg en in een Luxemburgse krant, "Luxemburger Wort", alsook in de pers van de landen waar de bevek wordt verhandeld, indien zulks is voorgeschreven in de wetgeving van die landen.

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

De netto-inventariswaarde per aandeel van elke aandelenklasse van elk deelfonds, de uitgifte-, terugkoop- en omzettingprijs van elke aandelenklasse van elk deelfonds zijn beschikbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek en bij de banken die instaan voor de financiële dienstverlening in de landen waar de aandelen van de bevek worden verhandeld.

Een gedetailleerd overzicht van de wijzigingen in de portefeuille is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

Het prospectus, de essentiële-informatiedocumenten voor verpakte retail- en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (EID's voor PRIIP's), de statuten en de financiële verslagen van de bevek liggen kosteloos ter inzage van het publiek op de maatschappelijke zetel van de bevek.



Staat van de nettoactiva per 30 juni 2025

		Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology	Candriam Equities L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	2a	202,204,591	1,094,863,568	917,015,686
Tegoeden bij banken en makelaars	13	826,586	40,067,872	13,559,705
Te ontvangen op verkoop van effecten		574,808	(34,233)	6,991,092
Te ontvangen op inschrijvingen		19,498	671,925	38,157
Te ontvangen op CFD		0	0	0
Te ontvangen dividenden op CFD	2f	0	0	0
Te ontvangen op aankoop van effecten		0	34,233	0
Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	2h,9	0	0	0
Te ontvangen interest en dividenden, netto		792,230	30,347	2,012,494
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	1,407,651	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	2e	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op CFD	2f	0	0	0
Andere activa		1	26,207	11,037
Totaal van de activa		204,417,714	1,137,067,570	939,628,171
Passiva				
Debet op zichtrekeningen		0	0	2
Te betalen voor aankoop van effecten		624,096	0	5,047,023
Te betalen op terugkopen		62,468	3,954,548	156,371
Te betalen op CFD		0	0	0
Te betalen dividenden op CFD		0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op valutatermijncontracten	2g	36	0	1,013
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	2e	0	0	0
Te betalen kosten van de centrale administratie		0	0	0
Te betalen beheerprovisies	3	208,820	1,193,994	461,525
Te betalen operationele en administratieve kosten	5	44,757	247,742	219,669
Prestatievergoeding verschuldigd	6	0	0	0
Te betalen abonnementstaks	7	56,712	276,429	175,764
Andere passiva	8	0	1,123	2,618,503
Totaal van de passiva		996,889	5,673,836	8,679,870
Totaal van de nettoactiva		203,420,825	1,131,393,734	930,948,301



Staat van de nettoactiva per 30 juni 2025

		Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)	Candriam Equities L Europe
		EUR	EUR	EUR
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	2a	27,328,003	17,011,115	48,593,480
Tegoeden bij banken en makelaars	13	962,795	6,696,858	1,995,405
Te ontvangen op verkoop van effecten		111,936	0	368,812
Te ontvangen op inschrijvingen		0	0	0
Te ontvangen op CFD		0	1,211,675	0
Te ontvangen dividenden op CFD	2f	0	208,686	0
Te ontvangen op aankoop van effecten		0	0	0
Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	2h,9	0	0	0
Te ontvangen interest en dividenden, netto		17,665	123,804	38,859
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	2e	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op CFD	2f	0	82,353	0
Andere activa		62,803	0	0
Totaal van de activa		28,483,202	25,334,491	50,996,556
Passiva				
Debet op zichtrekeningen		0	3,895	0
Te betalen voor aankoop van effecten		280,821	0	904,181
Te betalen op terugkopen		0	0	0
Te betalen op CFD		0	1,134,456	0
Te betalen dividenden op CFD		0	265,461	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	2e	0	0	0
Te betalen kosten van de centrale administratie		0	0	0
Te betalen beheerprovisies	3	9,925	5,382	16,133
Te betalen operationele en administratieve kosten	5	4,506	3,611	8,617
Prestatievergoeding verschuldigd	6	0	0	0
Te betalen abonnementstaks	7	739	697	1,252
Andere passiva	8	0	0	0
Totaal van de passiva		295,991	1,413,502	930,183
Totaal van de nettoactiva		28,187,211	23,920,989	50,066,373



Staat van de nettoactiva per 30 juni 2025

		Candriam Equities L Europe Edge	Candriam Equities L Europe L Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	2a	137,052,032	457,535,288	329,862,781
Tegoeden bij banken en makelaars	13	486,391	17,740,897	13,271,518
Te ontvangen op verkoop van effecten		0	0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		528,860	126,744	18,664
Te ontvangen op CFD		0	0	0
Te ontvangen dividenden op CFD	2f	0	0	0
Te ontvangen op aankoop van effecten		0	0	0
Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	2h,9	0	0	0
Te ontvangen interest en dividenden, netto		228,086	103,709	169,355
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	2e	0	0	101,655
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op CFD	2f	0	0	0
Andere activa		0	70,315	420,056
Totaal van de activa		138,295,369	475,576,953	343,844,029
Passiva				
Debet op zichtrekeningen		0	0	532,087
Te betalen voor aankoop van effecten		1,595,830	0	1,778,043
Te betalen op terugkopen		0	490,616	217,332
Te betalen op CFD		0	0	0
Te betalen dividenden op CFD		0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	12,379	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	2e	0	0	0
Te betalen kosten van de centrale administratie		0	0	0
Te betalen beheerprovisies	3	27,899	633,095	419,957
Te betalen operationele en administratieve kosten	5	21,931	115,273	81,063
Prestatievergoeding verschuldigd	6	225,328	0	0
Te betalen abonnementstaks	7	3,412	220,758	162,866
Andere passiva	8	39	0	0
Totaal van de passiva		1,874,439	1,472,121	3,191,348
Totaal van de nettoactiva		136,420,930	474,104,832	340,652,681



Staat van de nettoactiva per 30 juni 2025

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Global Income	Candriam Equities L Life Care
		EUR	EUR	USD
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	2a	2,096,522,649	19,882,915	821,099,988
Tegoeden bij banken en makelaars	13	29,526,527	40,371	21,921,095
Te ontvangen op verkoop van effecten		19,754,628	97,261	0
Te ontvangen op inschrijvingen		2,342,142	0	49,035
Te ontvangen op CFD		0	0	0
Te ontvangen dividenden op CFD	2f	0	0	0
Te ontvangen op aankoop van effecten		0	0	0
Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	2h,9	0	0	0
Te ontvangen interest en dividenden, netto		371,178	5,178	318,401
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op valutatermijncontracten	2g	671,478	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	2e	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op CFD	2f	0	0	0
Andere activa		28,654	0	0
Totaal van de activa		2,149,217,256	20,025,725	843,388,519
Passiva				
Debet op zichtrekeningen		0	0	0
Te betalen voor aankoop van effecten		14,507,358	118,502	0
Te betalen op terugkopen		1,363,712	0	87,136
Te betalen op CFD		0	0	0
Te betalen dividenden op CFD		0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	2e	0	0	0
Te betalen kosten van de centrale administratie		15,006	0	0
Te betalen beheerprovisies	3	2,642,940	6,686	34,276
Te betalen operationele en administratieve kosten	5	484,091	3,150	67,789
Prestatievergoeding verschuldigd	6	0	1	0
Te betalen abonnementstaks	7	1,146,576	498	30,490
Andere passiva	8	38,028	18	0
Totaal van de passiva		20,197,711	128,855	219,691
Totaal van de nettoactiva		2,129,019,545	19,896,870	843,168,828



Staat van de nettoactiva per 30 juni 2025

		Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)	Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities
		USD	USD	EUR
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	2a	386,094,555	1,391,749,530	8,216,393
Tegoeden bij banken en makelaars	13	11,166,888	63,926,342	7,802,059
Te ontvangen op verkoop van effecten		0	0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		0	593,605	0
Te ontvangen op CFD		0	0	416,050
Te ontvangen dividenden op CFD	2f	0	0	71,776
Te ontvangen op aankoop van effecten		0	0	0
Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	2h,9	0	0	11,464,697
Te ontvangen interest en dividenden, netto		114,648	891,009	59,175
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	2,280,363	15,844
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	2e	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op CFD	2f	0	0	75,967
Andere activa		0	0	0
Totaal van de activa		397,376,091	1,459,440,849	28,121,961
Passiva				
Debet op zichtrekeningen		0	0	0
Te betalen voor aankoop van effecten		1,211,533	0	0
Te betalen op terugkopen		0	3,056,707	87,498
Te betalen op CFD		0	0	1,148,218
Te betalen dividenden op CFD		0	0	55,645
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	2e	0	0	9,905
Te betalen kosten van de centrale administratie		0	0	0
Te betalen beheerprovisies	3	3,685	619,675	5
Te betalen operationele en administratieve kosten	5	46,485	234,390	4,275
Prestatievergoeding verschuldigd	6	0	0	89,320
Te betalen abonnementstaks	7	10,141	67,052	669
Andere passiva	8	0	0	0
Totaal van de passiva		1,271,844	3,977,824	1,395,535
Totaal van de nettoactiva		396,104,247	1,455,463,025	26,726,426



Staat van de nettoactiva per 30 juni 2025

		Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam Equities L US Edge	Candriam Equities L World Edge
		USD	USD	EUR
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	2a	2,237,593,338	150,446,257	15,833,302
Tegoeden bij banken en makelaars	13	24,708,320	619,458	97,231
Te ontvangen op verkoop van effecten		0	0	0
Te ontvangen op inschrijvingen		282,202	0	0
Te ontvangen op CFD		0	0	0
Te ontvangen dividenden op CFD	2f	0	0	0
Te ontvangen op aankoop van effecten		0	0	0
Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	2h,9	0	0	0
Te ontvangen interest en dividenden, netto		719,370	59,004	24,355
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op valutatermijncontracten	2g	305,655	131,719	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	2e	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op CFD	2f	0	0	0
Andere activa		1,108	0	0
Totaal van de activa		2,263,609,993	151,256,438	15,954,888
Passiva				
Debet op zichtrekeningen		0	0	0
Te betalen voor aankoop van effecten		0	1,911,423	0
Te betalen op terugkopen		2,487,478	0	0
Te betalen op CFD		0	0	0
Te betalen dividenden op CFD		0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	0	0
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	2e	0	0	0
Te betalen kosten van de centrale administratie		0	0	0
Te betalen beheerprovisies	3	377,256	13,252	4,730
Te betalen operationele en administratieve kosten	5	191,983	22,996	2,252
Prestatievergoeding verschuldigd	6	0	78,343	14
Te betalen abonnementstaks	7	76,897	3,731	399
Andere passiva	8	45	105	0
Totaal van de passiva		3,133,659	2,029,850	7,395
Totaal van de nettoactiva		2,260,476,334	149,226,588	15,947,493



Staat van de nettoactiva per 30 juni 2025

		Totaal
		EUR
Activa		
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	2a	9,368,855,650
Tegoeden bij banken en makelaars	13	230,997,909
Te ontvangen op verkoop van effecten		27,615,482
Te ontvangen op inschrijvingen		4,425,735
Te ontvangen op CFD		1,627,725
Te ontvangen dividenden op CFD	2f	280,462
Te ontvangen op aankoop van effecten		29,163
Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten	2h,9	11,464,697
Te ontvangen interest en dividenden, netto		5,413,070
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op valutatermijncontracten	2g	4,201,730
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op futures	2e	101,655
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op CFD	2f	158,320
Andere activa		616,135
Totaal van de activa		9,655,787,733
Passiva		
Debet op zichtrekeningen		535,984
Te betalen voor aankoop van effecten		27,240,630
Te betalen op terugkopen		10,516,584
Te betalen op CFD		2,282,674
Te betalen dividenden op CFD		321,106
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op valutatermijncontracten	2g	13,412
Niet-gerealiseerde nettominderwaarde op futures	2e	9,905
Te betalen kosten van de centrale administratie		15,006
Te betalen beheerprovisies	3	6,254,933
Te betalen operationele en administratieve kosten	5	1,664,643
Prestatievergoeding verschuldigd	6	381,403
Te betalen abonnementstaks	7	2,141,203
Andere passiva	8	2,657,672
Totaal van de passiva		54,035,155
Totaal van de nettoactiva		9,601,752,578



Staat van de wijzigingen in de nettoactiva voor de periode afgesloten op 30 juni 2025

		Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology	Candriam Equities L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
Nettoactiva aan het begin van de periode		206,997,674	1,371,065,861	975,882,780
Inkomsten				
Nettodividenden	2k	2,761,441	2,527,816	8,620,147
Netto-interest op obligaties en geldmarktinstrumenten		0	0	0
Ontvangen interest op CFD		0	0	0
Interest op leningen op effecten	10	0	301,009	20,889
Bankinteressen		12,827	590,349	156,560
Interest op omgekeerde terugkoopovereenkomsten		0	0	0
Andere inkomsten		0	31,558	2,541
Totaal inkomsten		2,774,268	3,450,732	8,800,137
Kosten				
Beheerprovisies	3	1,257,936	7,484,242	2,774,857
Prestatievergoedingen	6	0	0	0
Operationele en administratieve kosten	5	268,411	1,591,438	1,326,108
Abonnementstaks	7	78,974	411,615	221,729
Transactiekosten	2j	46,620	238,799	2,222,873
Betaalde interest op CFD		0	0	0
Bankinteressen		7	20,704	10,643
Betaalde dividenden op CFD		0	0	0
Andere kosten		0	0	1
Totaal kosten		1,651,948	9,746,798	6,556,211
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		1,122,320	(6,296,066)	2,243,926
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	2b	7,694,493	(34,370,889)	26,400,192
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op valutatermijncontracten	2g	(262)	12,164,636	(9,355)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	2e	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	2f	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op deviezen		27,439	655,086	(23,967,207)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		8,843,990	(27,847,233)	4,667,556
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	2a	(2,420,337)	(20,915,692)	(3,555,047)
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op vermogenswinstbelasting	8	0	0	3,552,415
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op valutatermijncontracten	2g	(187)	2,823,301	(2,007)
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures	2e	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD	2f	0	0	0
Nettoverhoging / (-verlaging) van de nettoactiva voortvloeiend uit transacties		6,423,466	(45,939,624)	4,662,917
Evolutie van het kapitaal				
Uitgifte van aandelen		9,322,925	91,561,455	26,594,809
Terugkoop van aandelen		(18,364,209)	(284,614,536)	(71,439,871)
Uitgekeerde dividenden	11	(959,031)	(679,422)	(4,752,334)
Valutaomrekeningsverschillen		0	0	0
Nettoactiva aan het eind van de periode		203,420,825	1,131,393,734	930,948,301



Staat van de wijzigingen in de nettoactiva voor de periode afgesloten op 30 juni 2025

		Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)	Candriam Equities L Europe
		EUR	EUR	EUR
Nettoactiva aan het begin van de periode		21,792,857	24,544,914	45,673,027
Inkomsten				
Nettodividenden	2k	495,061	0	1,106,825
Netto-interest op obligaties en geldmarktinstrumenten		0	195,452	0
Ontvangen interest op CFD		0	107,746	0
Interest op leningen op effecten	10	784	0	0
Bankinteressen		1,717	78,569	6,664
Interest op omgekeerde terugkoopovereenkomsten		0	0	0
Andere inkomsten		127	2,725	219
Totaal inkomsten		497,689	384,492	1,113,708
Kosten				
Beheerprovisies	3	50,771	32,745	93,679
Prestatievergoedingen	6	0	0	0
Operationele en administratieve kosten	5	23,336	21,960	51,626
Abonnementstaks	7	1,312	1,390	2,677
Transactiekosten	2j	41,797	5,018	114,394
Betaalde interest op CFD		0	226,748	0
Bankinteressen		0	993	177
Betaalde dividenden op CFD		0	176,603	0
Andere kosten		0	1,967	0
Totaal kosten		117,216	467,424	262,553
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		380,473	(82,932)	851,155
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	2b	1,094,176	(3,365)	1,020,941
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op valutatermijncontracten	2g	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	2e	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	2f	0	(398,558)	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op deviezen		33	(15,691)	(83,329)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		1,474,682	(500,546)	1,788,767
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	2a	572,184	22,957	1,554,387
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op vermogenswinstbelasting	8	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures	2e	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD	2f	0	(146,336)	0
Nettoverhoging / (-verlaging) van de nettoactiva voortvloeiend uit transacties		2,046,866	(623,925)	3,343,154
Evolutie van het kapitaal				
Uitgifte van aandelen		8,977,214	0	12,829,383
Terugkoop van aandelen		(4,629,726)	0	(11,779,191)
Uitgekeerde dividenden	11	0	0	0
Valutaomrekeningsverschillen		0	0	0
Nettoactiva aan het eind van de periode		28,187,211	23,920,989	50,066,373



Staat van de wijzigingen in de nettoactiva voor de periode afgesloten op 30 juni 2025

		Candriam Equities L Europe Edge	Candriam Equities L Europe L Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
Nettoactiva aan het begin van de periode		69,481,008	571,437,601	326,554,832
Inkomsten				
Nettodividenden	2k	2,347,718	6,337,450	6,754,013
Netto-interest op obligaties en geldmarktinstrumenten		0	0	0
Ontvangen interest op CFD		0	0	0
Interest op leningen op effecten	10	0	31,804	14,105
Bankinteressen		3,860	93,911	69,800
Interest op omgekeerde terugkoopovereenkomsten		0	0	0
Andere inkomsten		592	305	1,752
Totaal inkomsten		2,352,170	6,463,470	6,839,670
Kosten				
Beheerprovisies	3	133,507	3,880,144	2,532,603
Prestatievergoedingen	6	225,527	0	0
Operationele en administratieve kosten	5	100,221	736,419	479,015
Abonnementstaks	7	6,230	278,546	197,672
Transactiekosten	2j	252,750	209,446	552,295
Betaalde interest op CFD		0	0	0
Bankinteressen		4,710	1,880	10,123
Betaalde dividenden op CFD		0	0	0
Andere kosten		55	157	0
Totaal kosten		723,000	5,106,592	3,771,708
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		1,629,170	1,356,878	3,067,962
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	2b	2,212,951	6,157,120	5,547,998
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op valutatermijncontracten	2g	0	(121,937)	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	2e	0	0	1,600,698
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	2f	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op deviezen		(18,886)	1,723,150	2,034,334
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		3,823,235	9,115,211	12,250,992
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	2a	4,782,741	(8,752,959)	11,980,170
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op vermogenswinstbelasting	8	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	(25,834)	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures	2e	0	0	101,655
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD	2f	0	0	0
Nettoverhoging / (-verlaging) van de nettoactiva voortvloeiend uit transacties		8,605,976	336,418	24,332,817
Evolutie van het kapitaal				
Uitgifte van aandelen		69,607,210	45,810,810	44,878,685
Terugkoop van aandelen		(11,273,264)	(139,813,277)	(53,190,990)
Uitgekeerde dividenden	11	0	(3,666,720)	(1,922,663)
Valutaomrekeningsverschillen		0	0	0
Nettoactiva aan het eind van de periode		136,420,930	474,104,832	340,652,681



Staat van de wijzigingen in de nettoactiva voor de periode afgesloten op 30 juni 2025

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Global Income	Candriam Equities L Life Care
		EUR	EUR	USD
Nettoactiva aan het begin van de periode		2,111,932,912	20,907,040	759,737,169
Inkomsten				
Nettodividenden	2k	12,627,378	170,147	5,059,744
Netto-interest op obligaties en geldmarktinstrumenten		0	0	0
Ontvangen interest op CFD		0	0	0
Interest op leningen op effecten	10	0	0	1,655
Bankinteressen		243,887	1,213	266,826
Interest op omgekeerde terugkoopovereenkomsten		0	0	0
Andere inkomsten		111	1	22
Totaal inkomsten		12,871,376	171,361	5,328,247
Kosten				
Beheerprovisies	3	15,587,508	40,446	183,467
Prestatievergoedingen	6	0	16	0
Operationele en administratieve kosten	5	3,002,141	19,213	385,800
Abonnementstaks	7	1,393,418	982	61,793
Transactiekosten	2j	782,729	8,598	274,666
Betaalde interest op CFD		0	0	0
Bankinteressen		20,161	66	2,744
Betaalde dividenden op CFD		0	0	0
Andere kosten		0	0	0
Totaal kosten		20,785,957	69,321	908,470
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		(7,914,581)	102,040	4,419,777
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	2b	40,589,875	(436,916)	(1,169,733)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op valutatermijncontracten	2g	2,225,332	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	2e	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	2f	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op deviezen		(2,850,608)	(149,168)	2,886,541
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		32,050,018	(484,044)	6,136,585
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	2a	(163,590,548)	(395,343)	(16,564,306)
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op vermogenswinstbelasting	8	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op valutatermijncontracten	2g	671,478	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures	2e	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD	2f	0	0	0
Nettoverhoging / (-verlaging) van de nettoactiva voortvloeiend uit transacties		(130,869,052)	(879,387)	(10,427,721)
Evolutie van het kapitaal				
Uitgifte van aandelen		339,801,054	3,582,000	111,405,375
Terugkoop van aandelen		(180,770,385)	(3,712,784)	(13,150,913)
Uitgekeerde dividenden	11	(11,074,984)	0	(4,395,082)
Valutaomrekeningsverschillen		0	0	0
Nettoactiva aan het eind van de periode		2,129,019,545	19,896,869	843,168,828



Staat van de wijzigingen in de nettoactiva voor de periode afgesloten op 30 juni 2025

		Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)	Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities
		USD	USD	EUR
Nettoactiva aan het begin van de periode		293,766,359	1,576,644,582	34,492,949
Inkomsten				
Nettodividen	2k	1,132,036	11,608,801	95,006
Netto-interest op obligaties en geldmarktinstrumenten		0	0	0
Ontvangen interest op CFD		0	0	108,807
Interest op leningen op effecten	10	0	0	1,178
Bankinteressen		57,487	1,192,496	95,412
Interest op omgekeerde terugkoopovereenkomsten		0	0	142,339
Andere inkomsten		0	0	133
Totaal inkomsten		1,189,523	12,801,297	442,875
Kosten				
Beheerprovisies	3	18,337	3,941,020	25
Prestatievergoedingen	6	0	0	96,370
Operationele en administratieve kosten	5	248,869	1,496,588	25,893
Abonnementstaks	7	18,676	145,821	1,111
Transactiekosten	2j	138,075	419,530	22,773
Betaalde interest op CFD		0	0	342,862
Bankinteressen		6,395	108,030	2,268
Betaalde dividenden op CFD		0	0	90,462
Andere kosten		0	0	862
Totaal kosten		430,352	6,110,989	582,626
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		759,171	6,690,308	(139,751)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	2b	45,547,062	(46,945,240)	607,272
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op valutatermijncontracten	2g	0	33,082,310	87,395
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	2e	0	0	(42,404)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	2f	0	0	169,151
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op deviezen		3,822,708	(3,725,389)	(140,487)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		50,128,941	(10,898,011)	541,176
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	2a	4,526,838	5,835,557	(105,537)
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op vermogenswinstbelasting	8	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op valutatermijncontracten	2g	0	(3,253,647)	79,005
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures	2e	0	0	(58,898)
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD	2f	0	0	255,345
Nettoverhoging / (-verlaging) van de nettoactiva voortvloeiend uit transacties		54,655,779	(8,316,101)	711,091
Evolutie van het kapitaal				
Uitgifte van aandelen		55,957,430	133,670,849	1,084,293
Terugkoop van aandelen		(5,327,705)	(239,390,633)	(9,561,907)
Uitgekeerde dividenden	11	(2,947,616)	(7,145,672)	0
Valutaomrekeningsverschillen		0	0	0
Nettoactiva aan het eind van de periode		396,104,247	1,455,463,025	26,726,426



Staat van de wijzigingen in de nettoactiva voor de periode afgesloten op 30 juni 2025

		Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam Equities L US Edge	Candriam Equities L World Edge
		USD	USD	EUR
Nettoactiva aan het begin van de periode		2,117,065,007	106,061,387	13,952,089
Inkomsten				
Nettodividenden	2k	6,842,151	575,097	97,372
Netto-interest op obligaties en geldmarktinstrumenten		0	0	0
Ontvangen interest op CFD		0	0	0
Interest op leningen op effecten	10	0	0	0
Bankinteressen		464,130	9,327	700
Interest op omgekeerde terugkoopovereenkomsten		0	0	0
Andere inkomsten		0	0	2
Totaal inkomsten		7,306,281	584,424	98,074
Kosten				
Beheerprovisies	3	2,214,083	66,971	27,116
Prestatievergoedingen	6	0	73,746	14
Operationele en administratieve kosten	5	1,102,108	119,590	13,109
Abonnementstaks	7	143,671	7,506	727
Transactiekosten	2j	124,341	59,399	8,893
Betaalde interest op CFD		0	0	0
Bankinteressen		5,743	4,997	87
Betaalde dividenden op CFD		0	0	0
Andere kosten		0	0	0
Totaal kosten		3,589,946	332,209	49,946
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		3,716,335	252,215	48,128
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	2b	50,232,523	(3,143,643)	74,643
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op valutatermijncontracten	2g	3,308,697	1,225,930	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	2e	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	2f	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op deviezen		(2,701,765)	(214,145)	(226,457)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		54,555,790	(1,879,643)	(103,686)
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	2a	148,622,494	13,332,695	29,090
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op vermogenswinstbelasting	8	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op valutatermijncontracten	2g	626,956	279,337	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures	2e	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD	2f	0	0	0
Nettoverhoging / (-verlaging) van de nettoactiva voortvloeiend uit transacties		203,805,240	11,732,389	(74,596)
Evolutie van het kapitaal				
Uitgifte van aandelen		109,081,389	60,682,939	2,070,000
Terugkoop van aandelen		(164,630,288)	(29,250,127)	0
Uitgekeerde dividenden	11	(4,845,014)	0	0
Valutaomrekeningsverschillen		0	0	0
Nettoactiva aan het eind van de periode		2,260,476,334	149,226,588	15,947,493



Staat van de wijzigingen in de nettoactiva voor de periode afgesloten op 30 juni 2025

		Totaal
		EUR
Nettoactiva aan het begin van de periode		10,351,372,719
Inkomsten		
Nettodividenden	2k	63,829,279
Netto-interest op obligaties en geldmarktinstrumenten		195,452
Ontvangen interest op CFD		216,553
Interest op leningen op effecten	10	326,599
Bankinteressen		2,957,874
Interest op omgekeerde terugkoopovereenkomsten		142,339
Andere inkomsten		35,411
Totaal inkomsten		67,703,507
Kosten		
Beheerprovisies	3	37,704,001
Prestatievergoedingen	6	384,751
Operationele en administratieve kosten	5	10,161,012
Abonnementstaks	7	2,822,102
Transactiekosten	2j	5,316,564
Betaalde interest op CFD		569,610
Bankinteressen		177,715
Betaalde dividenden op CFD		267,065
Andere kosten		3,042
Totaal kosten		57,405,862
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen		10,297,645
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	2b	96,207,555
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op valutatermijncontracten	2g	44,590,091
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	2e	1,558,294
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD	2f	(229,407)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op deviezen		(23,063,044)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)		129,361,134
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	2a	(43,941,364)
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op vermogenswinstbelasting	8	3,552,415
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op valutatermijncontracten	2g	1,127,996
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures	2e	42,757
Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD	2f	109,009
Nettoverhoging / (-verlaging) van de nettoactiva voortvloeiend uit transacties		90,251,947
Evolutie van het kapitaal		
Uitgifte van aandelen		1,039,513,108
Terugkoop van aandelen		(1,123,731,040)
Uitgekeerde dividenden	11	(39,000,990)
Valutaomrekeningsverschillen		(716,653,166)
Nettoactiva aan het eind van de periode		9,601,752,578



Statistieken

Candriam Equities L Australia

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			AUD		203,420,825	206,997,674	228,943,822
C	LU0078775011	Kapitalisatie	AUD	40,831.22	2,243.90	2,170.31	2,018.65
C	LU0078775284	Uitkering	AUD	26,118.41	942.96	948.89	921.20
C - EUR - Unhedged	LU0256780106	Kapitalisatie	EUR	50,252.76	311.96	323.41	310.92
C - USD - Hedged	LU1006081977	Kapitalisatie	USD	20.00	157.42	151.28	-
I	LU0133348622	Kapitalisatie	AUD	10,185.12	2,821.70	2,713.68	2,495.38
I - EUR - Unhedged	LU0256781096	Kapitalisatie	EUR	39,589.46	324.52	334.53	317.91
N	LU0133347731	Kapitalisatie	AUD	728.92	1,975.73	1,915.25	1,789.58
N - EUR - Unhedged	LU0256780874	Kapitalisatie	EUR	3,266.50	289.12	300.41	290.07
R	LU0942225839	Kapitalisatie	AUD	14,256.63	258.87	249.27	229.79
R - EUR - Unhedged	LU1269736671	Kapitalisatie	EUR	690.73	154.20	159.14	-
R - GBP - Unhedged	LU1269736325	Kapitalisatie	GBP	1.00	146.59	146.64	-
V	LU0317020385	Kapitalisatie	AUD	1.00	2,178.66	2,093.08	1,920.69
Z	LU0240973742	Kapitalisatie	AUD	76.85	3,125.05	2,997.18	2,740.88

Candriam Equities L Biotechnology

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			USD		1,131,393,734	1,371,065,861	1,586,612,773
C	LU0108459040	Kapitalisatie	USD	382,287.27	809.54	848.43	827.12
C	LU0108459552	Uitkering	USD	149,092.51	734.88	774.72	759.86
C - EUR - Hedged	LU1120766206	Kapitalisatie	EUR	437,081.62	185.28	196.76	195.25
C - EUR - Unhedged	LU1120766388	Kapitalisatie	EUR	898,067.50	195.19	231.95	212.07
I	LU0133360163	Kapitalisatie	USD	3,570.81	5,453.81	5,681.25	5,519.62
I - CHF - Hedged	LU2478813442	Kapitalisatie	CHF	187.90	1,435.28	1,530.37	1,555.20
I - EUR - Hedged	LU1006082199	Kapitalisatie	EUR	7,006.92	1,947.40	2,056.32	2,033.90
I - EUR - Unhedged	LU1120766032	Kapitalisatie	EUR	13,010.21	1,980.24	2,338.32	2,130.25
I - GBP - Unhedged	LU1269737059	Kapitalisatie	GBP	556.17	3,051.21	3,478.30	3,320.75
L	LU0574798848	Kapitalisatie	USD	-	-	828.34	808.74
N	LU0133359157	Kapitalisatie	USD	63,240.94	574.37	603.06	590.07
N - EUR - Hedged	LU2346866077	Kapitalisatie	EUR	842.32	139.68	148.64	-
R	LU0942225912	Kapitalisatie	USD	124,236.32	259.65	270.94	261.79
R - CHF - Hedged	LU1269736754	Kapitalisatie	CHF	3,031.11	185.77	198.40	200.26
R - EUR - Hedged	LU1708110975	Kapitalisatie	EUR	10,956.20	194.99	206.23	202.94
R - EUR - Unhedged	LU1269736838	Kapitalisatie	EUR	43,279.17	290.95	344.16	311.77
R - GBP - Unhedged	LU1269736911	Kapitalisatie	GBP	2,733.06	321.56	367.15	348.61
R2	LU1397644557	Kapitalisatie	USD	5,628.06	222.24	231.44	222.78
R2	LU1397644631	Uitkering	USD	20,027.56	236.33	247.50	239.63
R2 - EUR - Unhedged	LU1397644805	Kapitalisatie	EUR	100.00	229.37	270.79	244.40
S - JPY - Unhedged	LU1820816558	Kapitalisatie	JPY	81,858.52	302,777.00	343,060.00	296,212.00
V	LU0317020203	Kapitalisatie	USD	35,980.54	1,996.02	2,077.87	2,016.72
V2	LU2026682919	Kapitalisatie	USD	2,895.87	1,796.01	1,871.75	1,804.37
VB	LU2852114250	Kapitalisatie	USD	-	-	1,467.14	-
Z	LU0240982651	Kapitalisatie	USD	255.74	2,282.91	2,371.40	2,271.30

Candriam Equities L Emerging Markets

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		930,948,301	975,882,780	969,705,452
BF	LU1397645364	Uitkering	EUR	81,456.38	1,583.28	1,606.49	1,363.27
C	LU0056052961	Kapitalisatie	EUR	211,382.01	1,013.77	1,013.14	854.49
C	LU0056053001	Uitkering	EUR	125,213.49	626.98	642.40	555.61
C - USD - Hedged	LU1293437023	Kapitalisatie	USD	246.25	217.37	215.47	179.11
I	LU0133355080	Kapitalisatie	EUR	13,555.06	1,224.55	1,216.58	1,013.93
I	LU1269737562	Uitkering	EUR	1.00	1,850.24	1,883.32	1,608.37
I - GBP - Unhedged	LU1269737489	Kapitalisatie	GBP	1.00	2,993.38	2,882.61	2,515.78
I - USD - Hedged	LU1293437296	Kapitalisatie	USD	15.51	1,514.56	1,491.08	-
I2 - USD - Unhedged	LU1774694167	Kapitalisatie	USD	6,371.00	2,023.39	1,783.55	1,582.20
L	LU0574798921	Kapitalisatie	EUR	-	-	994.82	839.87
N	LU0133352731	Kapitalisatie	EUR	1,387.26	905.02	905.84	766.35



Statistieken

Candriam Equities L Emerging Markets (vervolg)

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
P	LU0596238260	Kapitalisatie	EUR	215,989.08	1,306.22	1,295.08	1,074.94
R	LU0942226134	Kapitalisatie	EUR	89.03	174.24	173.30	144.79
R - GBP - Unhedged	LU1269737307	Kapitalisatie	GBP	4.00	302.57	291.72	255.29
R2	LU1397645018	Kapitalisatie	EUR	1,246.00	197.75	196.37	163.42
R2	LU1397645109	Uitkering	EUR	365.50	180.95	184.12	157.08
V	LU0317020112	Kapitalisatie	EUR	2.00	1,257.29	1,247.92	1,036.93
V2	LU1397645281	Kapitalisatie	EUR	4.93	1,918.82	1,905.89	1,585.84
Z	LU0240980523	Kapitalisatie	EUR	134,331.67	1,472.52	1,458.22	1,207.45

Candriam Equities L EMU

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		28,187,211	21,792,857	48,006,118
C	LU0317020898	Kapitalisatie	EUR	2,307.96	146.49	134.57	129.50
I	LU0317021433	Kapitalisatie	EUR	11,954.88	1,669.58	1,525.49	1,452.07
I2	LU2715840679	Kapitalisatie	EUR	702.00	1,484.38	-	-
R	LU1293437379	Kapitalisatie	EUR	7.00	218.06	199.50	190.48
Z	LU0317021359	Kapitalisatie	EUR	3,392.00	2,018.27	1,839.05	1,740.91

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		23,920,989	24,544,914	-
C	LU2721421068	Kapitalisatie	EUR	10.00	146.82	151.69	-
I	LU2721429558	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,481.00	1,523.99	-
R	LU2721429392	Kapitalisatie	EUR	6,696.73	148.01	151.95	-
S - USD - Unhedged	LU2721429475	Kapitalisatie	USD	16,666.67	1,614.55	1,461.37	-
V	LU2721429129	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,482.95	1,524.98	-
Z	LU2721429046	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,490.88	1,528.08	-

Candriam Equities L Europe

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		50,066,373	45,673,027	-
I2	LU2721423437	Kapitalisatie	EUR	1,071.00	1,482.04	-	-
C	LU2721426703	Kapitalisatie	EUR	10.00	155.50	146.05	-
I	LU2721423510	Kapitalisatie	EUR	23,495.40	1,545.13	1,443.21	-
R	LU2721423353	Kapitalisatie	EUR	10.00	156.22	146.12	-
V	LU2721422629	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,566.61	1,461.70	-
Z	LU2721422546	Kapitalisatie	EUR	7,849.00	1,550.64	1,444.75	-

Candriam Equities L Europe Edge

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		136,420,930	69,481,008	-
C	LU2721428741	Kapitalisatie	EUR	10.00	161.92	146.28	-
I	LU2721428667	Kapitalisatie	EUR	35,594.27	1,617.71	1,460.21	-
I2	LU2721428311	Kapitalisatie	EUR	5,373.00	1,594.16	-	-
R	LU2721428071	Kapitalisatie	EUR	10.00	162.69	146.35	-
V	LU2721427776	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,622.02	1,463.50	-
Z	LU2721427420	Kapitalisatie	EUR	43,079.84	1,631.15	1,461.75	-

Candriam Equities L Europe Innovation

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		474,104,832	571,437,601	898,640,715
C	LU0344046155	Kapitalisatie	EUR	111,698.77	2,779.44	2,800.21	2,939.02
C	LU0344046239	Uitkering	EUR	483,628.58	234.78	244.04	263.98



Statistieken

Candriam Equities L Europe Innovation (vervolg)

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
C - USD - Hedged	LU1293437882	Kapitalisatie	USD	1,270.90	169.68	169.23	174.73
I	LU0344046668	Kapitalisatie	EUR	9,532.83	2,508.58	2,512.18	2,605.07
I - USD - Hedged	LU1293437965	Kapitalisatie	USD	701.82	1,339.66	1,328.55	1,356.37
L	LU0654531002	Kapitalisatie	EUR	-	-	2,754.21	2,893.80
N	LU0344046312	Kapitalisatie	EUR	190,910.35	83.14	83.89	88.35
R	LU1293438005	Kapitalisatie	EUR	18,388.76	259.58	260.34	270.77
R2	LU1397646503	Kapitalisatie	EUR	1,657.65	215.41	215.63	223.41
R2	LU1397646685	Uitkering	EUR	2,967.27	196.50	202.82	216.46
S	LU2026683057	Kapitalisatie	EUR	170.32	1,592.85	1,593.94	1,650.15
V	LU0344046403	Kapitalisatie	EUR	208.86	1,742.35	1,742.68	1,802.64
V2	LU2026683131	Kapitalisatie	EUR	5.00	2,068.52	2,069.92	2,143.27
Z	LU0344046585	Kapitalisatie	EUR	1,119.51	2,654.25	2,649.91	2,731.48

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		340,652,681	326,554,832	564,703,027
C	LU0304859712	Kapitalisatie	EUR	1,669,588.29	145.35	135.51	144.08
C	LU0304860058	Uitkering	EUR	731,260.66	87.23	83.74	90.94
I	LU0304860645	Kapitalisatie	EUR	1,448.00	226.13	209.50	219.98
I	LU1269737729	Uitkering	EUR	70.74	1,588.92	1,515.19	1,624.61
L	LU0574799226	Kapitalisatie	EUR	-	-	133.15	141.72
N	LU0304860561	Kapitalisatie	EUR	5,695.16	166.06	155.07	165.45
R	LU1293438187	Kapitalisatie	EUR	5,409.93	204.90	190.07	200.11
R2	LU1397646842	Kapitalisatie	EUR	-	-	-	195.27
R2	LU1397646925	Uitkering	EUR	30.77	176.64	168.41	180.49
V	LU0317019536	Kapitalisatie	EUR	1.50	2,046.09	1,894.08	1,985.82
Z	LU0317112661	Kapitalisatie	EUR	128,733.47	246.11	227.40	237.48

Candriam Equities L Global Demography

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		2,129,019,545	2,111,932,912	1,567,496,638
C	LU0654531184	Kapitalisatie	EUR	3,751,022.68	327.28	347.55	288.22
C	LU0654531267	Uitkering	EUR	2,576,545.66	266.85	288.30	243.00
I	LU0654531341	Kapitalisatie	EUR	28,784.00	3,706.12	3,911.58	3,203.60
I - USD - Unhedged	LU2328285445	Kapitalisatie	USD	181.00	1,783.46	1,660.47	1,450.83
L	LU0654531697	Kapitalisatie	EUR	-	-	343.41	285.04
N	LU0654531424	Kapitalisatie	EUR	21,837.84	317.15	337.30	280.55
R	LU1598288089	Kapitalisatie	EUR	10,247.81	319.16	337.35	277.14
R2	LU1397647733	Kapitalisatie	EUR	202,501.42	303.06	319.73	261.66
R2	LU1397647816	Uitkering	EUR	7,545.99	284.41	305.17	253.75
V2 - USD - Unhedged	LU2439121216	Kapitalisatie	USD	117.53	2,108.01	1,960.17	1,708.21
VB	LU2852115901	Kapitalisatie	EUR	798.00	1,421.87	1,497.89	-
Z	LU1397647907	Kapitalisatie	EUR	8,017.80	3,970.45	4,178.10	3,401.40

Candriam Equities L Global Income

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		19,896,870	20,907,040	-
C	LU2850626750	Kapitalisatie	EUR	10.00	142.53	149.73	-
I	LU2850628533	Kapitalisatie	EUR	6,374.00	1,488.45	1,555.03	-
I2	LU2850628020	Kapitalisatie	EUR	2,388.00	1,393.51	-	-
R	LU2850627725	Kapitalisatie	EUR	10.00	143.20	149.81	-
V	LU2850627485	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,434.86	1,495.58	-
Z	LU2850629002	Kapitalisatie	EUR	4,735.00	1,494.72	1,556.96	-



Statistieken

Candriam Equities L Life Care

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			USD		843,168,828	759,737,169	730,064,257
BF	LU2223682787	Kapitalisatie	USD	333,193.74	1,528.04	1,539.46	1,527.78
BF	LU2223682860	Uitkering	USD	119,085.07	1,454.44	1,490.29	1,507.82
C	LU2223680658	Kapitalisatie	USD	1,881.18	157.47	160.04	161.66
I	LU2223680815	Kapitalisatie	USD	416.62	1,635.08	1,654.90	1,657.59
I - EUR - Unhedged	LU2346867125	Kapitalisatie	EUR	-	-	-	1,569.58
N	LU2346220721	Kapitalisatie	USD	10.00	142.31	144.95	-
R	LU2223681201	Kapitalisatie	USD	58.63	154.73	156.69	157.11
R2	LU2223681896	Kapitalisatie	USD	2,754.00	146.46	148.05	-
R2	LU2223681979	Uitkering	USD	656,206.44	142.31	146.35	-
V	LU2223682274	Kapitalisatie	USD	1.00	1,659.80	1,677.26	1,674.45
VB	LU2852115067	Kapitalisatie	USD	17,048.00	1,420.88	1,434.05	-
Z	LU2223682357	Kapitalisatie	USD	24,285.77	1,722.45	1,736.47	1,725.02

Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			USD		396,104,247	293,766,359	149,353,912
BF - EUR - Unhedged	LU2476791202	Kapitalisatie	EUR	65,077.36	2,174.38	2,106.72	1,693.24
BF - EUR - Unhedged	LU2476793323	Uitkering	EUR	90,616.68	2,139.79	2,106.72	1,693.24
C	LU2476793240	Kapitalisatie	USD	503.42	275.14	237.27	207.11
I	LU2476792861	Kapitalisatie	USD	1.00	2,819.46	2,420.13	2,092.57
N - EUR - Unhedged	LU2788600430	Kapitalisatie	EUR	11,571.50	164.74	161.37	-
R	LU2476792432	Kapitalisatie	USD	10.00	281.22	241.51	209.08
V	LU2476791467	Kapitalisatie	USD	1.00	2,844.38	2,437.02	2,100.21
Z	LU2476791384	Kapitalisatie	USD	2.00	3,165.33	2,705.96	2,321.34

Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			USD		1,455,463,025	1,576,644,582	1,861,309,560
BF - EUR - Unhedged	LU1940963215	Kapitalisatie	EUR	118,076.25	2,347.93	2,704.06	2,550.94
BF - EUR - Unhedged	LU1940963306	Uitkering	EUR	110,053.14	2,142.83	2,512.74	2,417.06
C	LU1864481467	Kapitalisatie	USD	358,029.55	241.36	247.40	253.45
C	LU1864481541	Uitkering	USD	6,405.38	204.06	212.94	222.53
C - EUR - Hedged	LU1864481624	Kapitalisatie	EUR	342,237.08	178.48	185.22	193.31
C - EUR - Unhedged	LU1864484214	Kapitalisatie	EUR	157,187.68	199.82	232.19	222.98
I	LU1864482358	Kapitalisatie	USD	65,654.54	2,562.50	2,614.33	2,653.28
I	LU1864482432	Uitkering	USD	33,790.52	1,414.53	1,460.58	1,490.20
I - EUR - Hedged	LU2015349330	Kapitalisatie	EUR	38,013.89	1,833.35	1,894.15	1,958.31
I - GBP - Unhedged	LU1864482515	Kapitalisatie	GBP	7,847.91	1,850.15	2,065.33	2,059.28
N	LU2346866234	Kapitalisatie	USD	9,682.70	137.69	141.42	145.48
N - EUR - Hedged	LU1864482606	Kapitalisatie	EUR	108,900.83	177.25	184.31	193.12
N - EUR - Unhedged	LU2346866317	Kapitalisatie	EUR	41,008.74	127.89	148.91	143.59
PI	LU1864483836	Kapitalisatie	USD	794.63	2,290.81	2,331.97	2,356.14
R	LU1864482788	Kapitalisatie	USD	14,510.80	254.61	259.89	264.02
R	LU1864482861	Uitkering	USD	1,080.00	166.83	173.32	179.57
R - EUR - Hedged	LU1864483083	Kapitalisatie	EUR	59,817.12	168.32	173.98	179.94
R - EUR - Unhedged	LU1864483166	Kapitalisatie	EUR	175,237.63	213.73	247.30	235.50
R - GBP - Unhedged	LU1864482945	Kapitalisatie	GBP	4,086.19	130.73	146.03	145.75
R2	LU1864483240	Kapitalisatie	USD	400.00	136.94	139.53	141.24
R2	LU1864483323	Uitkering	USD	76,144.15	218.93	227.03	234.36
R2 - EUR - Hedged	LU1864483596	Uitkering	EUR	68.00	148.72	156.26	164.34
S - JPY - Asset Hedged	LU2015349090	Uitkering	JPY	11,935.23	16,758.00	18,366.00	19,542.00
S - JPY - Unhedged	LU2015348522	Uitkering	JPY	80,707.55	26,268.00	29,626.00	27,336.00
SF2 - EUR - Unhedged	LU2295688928	Kapitalisatie	EUR	97,328.91	934.41	1,077.10	1,017.94
V	LU1864483752	Kapitalisatie	USD	11,857.39	2,140.87	2,180.67	2,206.09
V - EUR - Unhedged	LU3037103028	Kapitalisatie	EUR	13,334.00	1,464.26	-	-
V - GBP - Unhedged	LU2425425506	Kapitalisatie	GBP	6,489.71	1,531.47	1,706.82	1,696.49
VB	LU2852115737	Kapitalisatie	USD	-	-	1,446.68	-
Z	LU1864483919	Kapitalisatie	USD	18,700.70	2,424.14	2,463.35	2,479.14



Statistieken

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		26,726,426	34,492,949	49,637,600
C	LU2223682944	Kapitalisatie	EUR	7.00	147.37	144.29	142.90
I	LU2223683082	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,511.81	1,475.64	1,452.66
R	LU2223683322	Kapitalisatie	EUR	7.00	150.12	146.66	144.60
S	LU2223683751	Kapitalisatie	EUR	-	-	-	1,488.59
V	LU2223683835	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,525.65	1,487.79	1,461.34
Z	LU2223683918	Kapitalisatie	EUR	17,013.32	1,570.61	1,530.63	1,491.39

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			USD		2,260,476,334	2,117,065,007	1,834,150,843
BF	LU2226954738	Kapitalisatie	USD	605,294.13	2,161.91	1,963.47	1,697.50
BF	LU2226954902	Uitkering	USD	168,438.81	2,067.97	1,909.05	1,672.71
C	LU1502282558	Kapitalisatie	USD	41,732.45	476.26	436.61	384.59
C	LU1502282715	Uitkering	USD	24,010.29	425.45	396.61	354.20
C - EUR - Hedged	LU1806526718	Kapitalisatie	EUR	22,191.68	286.30	265.91	238.51
C - EUR - Unhedged	LU1502282632	Kapitalisatie	EUR	197,406.26	405.71	421.62	348.14
I	LU1502282806	Kapitalisatie	USD	10,358.15	5,140.67	4,690.52	4,092.93
I - EUR - Hedged	LU2957348258	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,599.21	1,478.70	-
I - EUR - Unhedged	LU1613213971	Kapitalisatie	EUR	28,703.85	4,004.68	4,142.19	3,388.26
N - EUR - Hedged	LU1806526809	Kapitalisatie	EUR	16,725.23	295.78	275.26	247.89
N - EUR - Unhedged	LU2346866580	Kapitalisatie	EUR	83,730.65	154.98	161.38	-
R	LU1502282988	Kapitalisatie	USD	8,668.21	509.54	465.15	406.30
R	LU1708110629	Uitkering	USD	135.00	329.86	306.02	270.96
R - EUR - Hedged	LU1613220596	Kapitalisatie	EUR	25,699.82	295.40	273.29	243.09
R - EUR - Unhedged	LU1598284849	Kapitalisatie	EUR	62,014.87	455.45	471.32	385.91
R - GBP - Hedged	LU1613217964	Kapitalisatie	GBP	9,241.81	368.97	338.70	298.22
V - EUR - Unhedged	LU2402073626	Kapitalisatie	EUR	17,153.51	1,976.07	2,040.66	1,663.90
VB	LU2852115224	Kapitalisatie	USD	30,768.00	1,631.91	1,484.74	-
Z	LU1502283010	Kapitalisatie	USD	22,134.12	5,492.36	4,991.41	4,320.86

Candriam Equities L US Edge

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			USD		149,226,588	106,061,387	-
C	LU2721427263	Kapitalisatie	USD	10.00	155.77	145.48	-
I	LU2721429806	Kapitalisatie	USD	7,803.00	1,623.10	1,512.20	-
I - EUR - Hedged	LU2721430051	Kapitalisatie	EUR	4,908.00	1,598.92	1,507.43	-
I - EUR - Unhedged	LU2721432693	Kapitalisatie	EUR	2,958.00	1,503.91	1,588.74	-
I2	LU2721432420	Kapitalisatie	USD	5,244.00	1,558.47	-	-
R	LU2721431968	Kapitalisatie	USD	10.00	156.58	145.56	-
V	LU2721431026	Kapitalisatie	USD	1.00	1,563.34	1,454.89	-
Z	LU2721430309	Kapitalisatie	USD	68,594.20	1,633.87	1,513.83	-
Z - EUR - Hedged	LU2721430135	Kapitalisatie	EUR	994.00	1,608.32	1,509.12	-

Candriam Equities L World Edge

Benaming	ISIN	Aandeeltype	Munt	Aantal aandelen in omloop	Netto-inventariswaarde per aandeel per 30.06.2025	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2024	Netto-inventariswaarde per aandeel per 31.12.2023
Totaal van de nettoactiva			EUR		15,947,493	13,952,089	-
I2	LU2721425481	Kapitalisatie	EUR	1,380.00	1,516.56	-	-
C	LU2721426372	Kapitalisatie	EUR	10.00	148.73	150.68	-
I	LU2721425648	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,488.62	1,507.58	-
R	LU2721425218	Kapitalisatie	EUR	10.00	149.37	150.73	-
V	LU2721424831	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,490.03	1,507.68	-
V2	LU2721424757	Kapitalisatie	EUR	9,479.12	1,460.81	1,471.08	-
Z	LU2721424674	Kapitalisatie	EUR	1.00	1,500.17	1,507.80	-



Candriam Equities L Australia

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderings- waarde (in AUD)	% netto- activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Australië				
Å PILBARA MINERALS LTD	1,158,959	AUD	1,547,210	0.76
ANZ BANKING GROUP LTD	210,966	AUD	6,151,769	3.02
ARISTOCRAT LEISURE	82,585	AUD	5,382,064	2.65
BHP GROUP LTD	488,979	AUD	17,969,977	8.83
BLUESCOPE STEEL	215,839	AUD	4,988,039	2.45
BOSS RESOURCES LTD	379,742	AUD	1,773,395	0.87
COCHLEAR	14,968	AUD	4,496,687	2.21
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	98,702	AUD	18,235,194	8.96
CSL LTD	48,322	AUD	11,572,153	5.69
EVOLUTION MINING	573,767	AUD	4,469,645	2.20
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	255,353	AUD	8,743,287	4.30
IGO NL	520,988	AUD	2,172,520	1.07
LYNAS RARE EARTHS LTD	443,635	AUD	3,819,697	1.88
MACQUARIE GROUP	44,652	AUD	10,213,252	5.02
MINERAL RESOURCES	71,846	AUD	1,549,000	0.76
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	1,273,332	AUD	2,801,330	1.38
NAT. AUSTRALIA BANK	366,920	AUD	14,441,970	7.10
NETWEALTH GROUP LTD	11,300	AUD	379,567	0.19
NEXTDC LTD	182,746	AUD	2,649,817	1.30
ORIGIN ENERGY LTD	511,664	AUD	5,520,855	2.71
REA GROUP LTD	15,885	AUD	3,820,184	1.88
RIO TINTO	53,378	AUD	5,718,385	2.81
SANDFIRE RESSOURCE LTD	362,425	AUD	4,066,409	2.00
SANTOS LTD	571,037	AUD	4,374,143	2.15
SUNCORP GROUP	210,095	AUD	4,540,153	2.23
TELSTRA CORP	1,457,252	AUD	7,053,100	3.47
TREASURY WINE ESTATES LTD	494,459	AUD	3,861,725	1.90
VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LT	137,931	AUD	426,207	0.21
WEBJET LTD	126,285	AUD	561,968	0.28
WESFARMERS	83,202	AUD	7,051,370	3.47
WISE TECH GLOBAL	47,744	AUD	5,205,528	2.56
			175,556,600	86.30
Ierland				
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	115,969	AUD	4,835,907	2.38
			4,835,907	2.38
Nieuw-Zeeland				
A2 MILK CO LTD	348,777	AUD	2,793,704	1.37
XERO	36,432	AUD	6,550,474	3.22
XERO LTD	3,546	AUD	624,096	0.31
			9,968,274	4.90
Verenigde Staten van Amerika				
BLOCK INC - CDI NEW	55,570	AUD	5,704,261	2.80
LIFE360 INC-CDI	127,032	AUD	4,087,890	2.01
NEWS CORP (CHESS DEPOSITORY INTERESTS)	39,531	AUD	2,051,659	1.01
			11,843,810	5.82
Totaal aandelen			202,204,591	99.40
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			202,204,591	99.40
Totaal van de effectenportefeuille			202,204,591	99.40
Aanschaffingswaarde			162,572,306	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Australia

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Australië	86.30
Verenigde Staten van Amerika	5.82
Nieuw-Zeeland	4.90
Ierland	2.38
	99.40

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Banken, financiële instellingen	26.53
Mijnen, staalfabrieken en chemie	12.05
Internet en internetdiensten	11.28
Edelmetalen en edelstenen	7.14
Biotechnologie	5.69
Vastgoed	5.68
Aardolie	4.86
Diverse consumptiegoederen	4.84
Communicatie	3.47
Bouwmaterialen	3.14
Niet-ijzerhoudende metalen	2.81
Diverse dienstverleningen	2.80
Hotels en restaurants	2.65
Farmaceutica	2.21
Tabak en alcohol	1.90
Grafische kunst en uitgeverijen	1.01
Nutsbedrijven	0.87
Kleinhandel en warenhuizen	0.28
Lucht- en ruimtevaart	0.21
	99.40



Candriam Equities L Biotechnology

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in USD)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
België				
UCB	88,654	EUR	17,373,902	1.54
			17,373,902	1.54
Bermuda				
ROIVANT SCIENCES LTD	1,481,764	USD	16,699,480	1.48
			16,699,480	1.48
Canada				
XENON PHARMA --- REGISTERED SHS	396,636	USD	12,414,707	1.10
			12,414,707	1.10
Caymaneilanden				
BEIGENE LTD-ADR	125,972	USD	30,494,041	2.70
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS	144,830	USD	6,835,976	0.60
			37,330,017	3.30
Denemarken				
GENMAB AS	44,396	DKK	9,185,373	0.81
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	135,337	DKK	9,360,551	0.83
			18,545,924	1.64
Frankrijk				
VALNEVA SE	3,041,492	EUR	8,390,101	0.74
			8,390,101	0.74
Duitsland				
BIONTECH - ADR 1 SHS	300,080	USD	31,949,517	2.82
			31,949,517	2.82
Ierland				
ALKERMES	591,701	USD	16,928,566	1.50
PROTHENA CORP	571,819	USD	3,470,942	0.31
			20,399,508	1.80
Luxemburg				
REVOLUTION MEDICINES INC	391,287	USD	14,395,449	1.27
			14,395,449	1.27
Nederland				
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	25,161	USD	13,869,246	1.23
ARGENX SE	42,584	EUR	23,484,000	2.08
MERUS - REG SHS	211,018	USD	11,099,547	0.98
NEWAMSTERDAM PHARMA CO NV	623,804	USD	11,297,090	1.00
			59,749,883	5.28
Zwitserland				
BIOVERSYS AG	219,233	CHF	9,584,913	0.85
			9,584,913	0.85
Verenigd Koninkrijk				
ASTRAZENECA PLC	134,785	GBP	18,692,036	1.65
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	805,235	USD	5,596,383	0.49
CENTESSA PHARMA	347,599	USD	4,567,451	0.40
VERONA PHARMAADR	216,400	USD	20,467,112	1.81
			49,322,982	4.36
Verenigde Staten van Amerika				
89BIO --- REGISTERED SHS	766,211	USD	7,524,192	0.67
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	208,780	USD	68,081,069	6.02
AMGEN INC	241,486	USD	67,425,305	5.96
ANNEXON --- REGISTERED SHS	2,534,230	USD	6,082,152	0.54
ARCUTIS BIOTHER --- REGISTERED SHS	790,435	USD	11,081,899	0.98
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	168,645	USD	29,108,127	2.57
AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS	382,419	USD	10,860,700	0.96
AXSOME THERAPEUTICS INC	76,727	USD	8,009,532	0.71
BIOGEN IDEC INC	118,643	USD	14,900,374	1.32
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	439,586	USD	24,164,042	2.14
CG ONCOLOGY INC	438,769	USD	11,407,994	1.01

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Biotechnology

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in USD)	% netto-activa
CRINETIC PHARMA - REG SHS	488,807	USD	14,058,089	1.24
DENALI THRPTCS - REG SHS	844,249	USD	11,811,044	1.04
DIANTHUS THERAPEUTICS INC	240,576	USD	4,481,931	0.40
DYNE THERAPEUTICS INC	524,161	USD	4,990,013	0.44
EDGEWISE THERAPE	223,990	USD	2,936,509	0.26
ELI LILLY & CO	15,429	USD	12,027,369	1.06
ENLIVEN THERAPEUTICS INC	212,731	USD	4,267,384	0.38
GILEAD SCIENCES INC	539,712	USD	59,837,868	5.29
IDEAYA BIOSCIENCES INC	569,341	USD	11,967,549	1.06
INCYTE CORP	338,544	USD	23,054,846	2.04
INSMED	391,998	USD	39,450,678	3.49
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	610,695	USD	24,128,559	2.13
KYMERA THERAPEUTICS INC	154,103	USD	6,725,055	0.59
LENZ THERAPEUTICS INC	171,274	USD	5,020,041	0.44
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	49,965	USD	15,121,407	1.34
MINERALYS THERAPEUTICS INC	578,467	USD	7,826,659	0.69
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	373,005	USD	18,982,225	1.68
MODERNA INC	220,389	USD	6,080,533	0.54
NEUROCRINE BIOSCIENCES	257,201	USD	32,327,593	2.86
NUVALENT INC-A SHARES	149,514	USD	11,407,918	1.01
ORUKA THERAPEUTICS INC	116,698	USD	1,308,185	0.12
PRAXIS PRECISION MEDICINES I	63,671	USD	2,677,366	0.24
PTC THERAPEUTICS	148,595	USD	7,257,380	0.64
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	86,906	USD	45,625,650	4.03
RHYTHM PHARM	256,992	USD	16,239,325	1.44
SCHLAR RCK HLDG - REGISTERED SHS	339,333	USD	12,019,175	1.06
SPYRE THERAP RGÂ REGISTERED SHS	246,030	USD	3,683,069	0.33
SUMMIT THERAPEUTICS INC	513,763	USD	10,932,877	0.97
TERNS PHARMACEUTICALS INC	1,083,087	USD	4,039,915	0.36
TRAVERE THERAPEUTICS INC	512,681	USD	7,587,679	0.67
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	453,852	USD	16,502,059	1.46
UNITED THERAPEUTICS CORP	43,632	USD	12,537,655	1.11
VAXCYTE INCÂ	74,717	USD	2,429,050	0.21
VERA THERAPEUTICS INC	296,941	USD	6,995,930	0.62
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	140,698	USD	62,638,749	5.54
VIRIDIAN THERAPE	662,869	USD	9,260,846	0.82
			796,883,566	70.43
(Britse) Maagdeneilanden				
BIOHAVEN RSRCH --- REGISTERED	129,243	USD	1,823,619	0.16
			1,823,619	0.16
Totaal aandelen			1,094,863,568	96.77
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			1,094,863,568	96.77
Totaal van de effectenportefeuille			1,094,863,568	96.77
Aanschaffingswaarde			1,010,699,594	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Biotechnology

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigde Staten van Amerika	70.43
Nederland	5.28
Verenigd Koninkrijk	4.36
Caymaneilanden	3.30
Duitsland	2.82
Ierland	1.80
Denemarken	1.64
België	1.54
Bermuda	1.48
Luxemburg	1.27
Canada	1.10
Zwitserland	0.85
Frankrijk	0.74
(Britse) Maagdeneilanden	0.16
	96.77

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Biotechnologie	44.48
Farmaceutica	44.43
Banken, financiële instellingen	4.83
Gezondheidszorg	2.53
Diverse dienstverleningen	0.49
	96.77



Candriam Equities L Emerging Markets

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Bermuda				
CREDICORP	52,000	USD	9,913,828	1.06
			9,913,828	1.06
Brazilië				
CYRELA BRAZIL REALTY SA	1,000,000	BRL	3,976,223	0.43
ITAUUNIBANCO PREFERENTIAL SHARE	2,000,000	BRL	11,258,206	1.21
REDE D'OR SAO LUIZ SA	1,360,000	BRL	7,366,412	0.79
SABESP	440,000	BRL	7,856,533	0.84
SMARTFIT ESCOLA DE GINASTICA E DANCA SA	1,000,000	BRL	3,769,807	0.40
TOTVS SA	1,340,000	BRL	8,634,830	0.93
			42,862,011	4.60
Caymaneilanden				
AIRTAC INTL	222,000	TWD	5,632,581	0.61
AKESO INC	560,000	HKD	5,585,603	0.60
ALIBABA GROUP	2,060,000	HKD	24,535,780	2.64
CHINA STATE CONSTRUCTION INTL HLDG LTD	3,800,000	HKD	4,880,515	0.52
INTER & CO INC - CL A	1,080,000	USD	6,759,196	0.73
MEITUAN - SHS 114A/REG S	320,000	HKD	4,349,420	0.47
NETEASE INC	400,000	HKD	9,155,304	0.98
NU HLDG - REG SHS -A-	400,000	USD	4,512,943	0.48
PINDUODUO	35,000	USD	3,133,430	0.34
POP MART INTERNATIONAL GROUP	280,000	HKD	8,097,454	0.87
TENCENT HOLDINGS LTD	930,000	HKD	50,743,596	5.45
XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-	3,500,000	HKD	22,760,801	2.44
			150,146,623	16.13
Colombia				
ECOPETROL ADR	640,000	USD	4,866,485	0.52
			4,866,485	0.52
Griekenland				
ALPHA BANK SA	3,800,000	EUR	11,362,000	1.22
			11,362,000	1.22
Hongkong				
AIA GROUP LTD	1,000,000	HKD	7,636,652	0.82
			7,636,652	0.82
Hongarije				
OTP BANK LTD	158,000	HUF	10,713,074	1.15
			10,713,074	1.15
India				
360 ONE WAM LTD	550,000	INR	6,543,662	0.70
BAJAJ FINANCE LIMITED	1,000,000	INR	9,333,866	1.00
BHARTI AIRTEL LTD(DEMATERIALIZED)	855,000	INR	17,117,757	1.84
DIVI'S LABORATORIES LTD	128,000	INR	8,679,828	0.93
EICHER MOTORS - REGISTERED SHS	40,000	INR	2,252,473	0.24
HDFC BANK - REGISTERED SHS	980,000	INR	19,538,394	2.10
ICICI BANK	1,320,000	INR	19,003,452	2.04
INDIAN HOTEL DEMATERIALIZED	720,000	INR	5,453,367	0.59
INTERGLOBE AVIATION LTD	134,000	INR	7,969,369	0.86
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	800,000	INR	10,167,990	1.09
NAVIN FLUORINE INTERNATIONAL	120,000	INR	5,779,649	0.62
NHPC LTD	7,000,000	INR	5,990,102	0.64
PB FINTECH LTD	320,000	INR	5,807,367	0.62
PERSISTENT SYS --- REGISTERED SHS	49,000	INR	2,947,102	0.32
RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED	760,000	INR	11,358,304	1.22
SIEMENS DEMATERIALIZED	30,000	INR	970,991	0.10
TORRENT PHARMACEUTICALS DEMATERIALIZED	93,000	INR	3,156,459	0.34
			142,070,132	15.26

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Emerging Markets

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
Luxemburg				
AIRTEL AFRICA PLC	2,400,000	GBP	4,971,344	0.53
			4,971,344	0.53
Mexico				
ALSEA SA DE CV	620,000	MXN	1,428,370	0.15
GENTERA	7,200,000	MXN	13,535,440	1.45
INDUSTRIAL PENOLES SAB DE CV	220,000	MXN	4,939,581	0.53
			19,903,391	2.14
Panama				
INTERCORP FINANCIAL SERVICES INC	100,000	USD	3,221,219	0.35
			3,221,219	0.35
Volksrepubliek China				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	8,000,000	HKD	4,859,687	0.52
APT MEDICAL INC	58,000	CNY	2,047,886	0.22
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	2,399,950	CNY	4,798,987	0.52
BANK OF JIANGSU CO LTD	5,600,881	CNY	7,950,273	0.85
BYD COMPANY LTD -H-	658,000	HKD	8,743,641	0.94
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	32,000	CNY	2,288,269	0.25
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	4,200,000	HKD	8,191,611	0.88
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	2,700,000	HKD	16,064,630	1.73
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	5,000,000	HKD	3,595,952	0.39
CMOC GROUP LIMITED	11,400,000	HKD	9,868,203	1.06
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	226,211	CNY	8,445,666	0.91
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	2,900,000	HKD	5,020,665	0.54
LAOPU GOLD CO L-H	56,000	HKD	6,123,206	0.66
MAO GEPING COSMETICS CO LTD	320,000	HKD	3,759,315	0.40
NAURA TECHNOLOG REGISTERED SHS -A-	40,000	CNY	2,102,858	0.23
PICC PROPERTY AND CASUALTY -H-	5,200,000	HKD	8,573,877	0.92
PING AN INS (GRP) CO -H-	800,000	HKD	4,325,990	0.46
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD-A	2,400,000	CNY	5,403,966	0.58
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	619,978	CNY	5,373,840	0.58
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	3,200,000	CNY	7,867,231	0.85
			125,405,753	13.47
Peru				
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	480,000	USD	6,600,817	0.71
			6,600,817	0.71
Polen				
DINA POLSKA S.A.	78,000	PLN	9,606,174	1.03
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	480,000	PLN	7,026,269	0.75
			16,632,443	1.79
Saoedi-Arabië				
AL RAJHI BANK	360,000	SAR	7,798,365	0.84
DR SULAIMAN MED --- REGISTERED SHS	42,000	SAR	2,620,708	0.28
ELM CO	6,000	SAR	1,381,471	0.15
			11,800,544	1.27
Zuid-Afrika				
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	100,000	ZAR	3,748,638	0.40
DISCOVERY LTD	200,000	ZAR	2,047,470	0.22
GOLD FIELDS	320,000	ZAR	6,208,483	0.67
MTN GROUP LTD	1,200,000	ZAR	8,066,956	0.87
NASPERS LTD	44,000	ZAR	11,634,329	1.25
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	760,000	ZAR	7,010,012	0.75
			38,715,888	4.16
Zuid-Korea				
CLASSYS INC	230,000	KRW	9,097,734	0.98
COSMAX INC	68,000	KRW	11,990,259	1.29
DOSSAN CO LTD	16,000	KRW	6,621,581	0.71
HANA FINANCIAL GROUP INC - REG SHS	76,000	KRW	4,137,731	0.44
HYOSUNG HEAVY I -REGISTERED SHS	19,000	KRW	10,679,949	1.15
HYUNDAI ROTEM COMPANY	34,000	KRW	4,214,823	0.45

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Emerging Markets

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
KB FINANCIAL GROUP INC	220,000	KRW	15,391,895	1.65
SAMSUNG C&T CORP	90,000	KRW	9,163,975	0.98
SAMSUNG ELECTRONICS-REG-NON-CUM PFD NVTG	620,000	KRW	19,361,310	2.08
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	1,182,000	KRW	12,497,678	1.34
SAMYANG FOODS CO. LTD	5,000	KRW	4,400,298	0.47
SK HYNIX INC	96,000	KRW	17,684,466	1.90
			125,241,699	13.45
Taiwan				
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	400,000	TWD	8,505,878	0.91
CHINATRUST FINANCIAL HLDGS	8,400,000	TWD	10,692,938	1.15
E.SUN FINANCIAL HOLDING	11,000,000	TWD	10,526,024	1.13
ELITE MATERIAL -SHS-	395,000	TWD	10,148,503	1.09
KING SLIDE WORKS CO LTD	112,000	TWD	6,639,246	0.71
MEDIA TEK INCORPORATION	120,000	TWD	4,369,458	0.47
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	240,000	TWD	3,963,972	0.43
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	2,920,000	TWD	90,162,310	9.68
WIIWYNN CORPORATION	72,000	TWD	5,306,270	0.57
			150,314,599	16.15
Turkije				
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	2,600,000	TRY	8,120,548	0.87
			8,120,548	0.87
Verenigd Koninkrijk				
ANTOFAGASTA PLC	278,000	GBP	5,942,186	0.64
			5,942,186	0.64
Verenigde Staten van Amerika				
MERCADOLIBRE	2,600	USD	5,667,686	0.61
SEA -A- ADR REPR1 SHS	36,000	USD	4,883,481	0.52
			10,551,167	1.13
No NeedKP				
HANSOL CHEMICAL CO LTD	50,000	KRW	5,415,994	0.58
			5,415,994	0.58
Totaal aandelen			912,408,397	98.01
Obligaties				
Colombia				
GRUPO CIBEST SA-ADR	120,000	USD	4,607,289	0.49
			4,607,289	0.49
Totaal obligaties			4,607,289	0.49
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			917,015,686	98.50
Andere overdraagbare effecten				
Aandelen				
Rusland				
MAGNIT SHS	169,180	USD	0	0.00
			0	0.00
Totaal aandelen			0	0.00
Totaal andere overdraagbare effecten			0	0.00
Totaal van de effectenportefeuille			917,015,686	98.50
Aanschaffingswaarde			778,551,427	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.
Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Emerging Markets

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Taiwan	16.15
Caymaneilanden	16.13
India	15.26
Volksrepubliek China	13.47
Zuid-Korea	13.45
Brazilië	4.60
Zuid-Afrika	4.16
Mexico	2.14
Polen	1.79
Saoedi-Arabië	1.27
Griekenland	1.22
Hongarije	1.15
Verenigde Staten van Amerika	1.13
Bermuda	1.06
Colombia	1.02
Turkije	0.87
Hongkong	0.82
Peru	0.71
Verenigd Koninkrijk	0.64
No NeedKP	0.58
Luxemburg	0.53
Panama	0.35
Rusland	0.00
Totaal	98.50

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Banken, financiële instellingen	24.29
Elektronica en halfgeleiders	16.31
Internet en internetdiensten	13.33
Diverse dienstverleningen	4.81
Farmaceutica	4.16
Communicatie	3.58
Edelmetalen en edelstenen	3.06
Verzekeringen	2.96
Machine- en apparatenbouw	2.63
Chemie	2.42
Voeding en niet-alcoholische dranken	2.41
Bouwmaterialen	2.33
Gezondheidszorg	2.17
Nutsbedrijven	2.07
Hotels en restaurants	1.72
Elektrische engineering	1.66
Grafische kunst en uitgeverijen	1.59
Niet-ijzerhoudende metalen	1.52
Mijnen, staalfabrieken en chemie	1.06
Kantooruitrusting en informaticamateriaal	0.91
Diverse consumptiegoederen	0.87
Transport	0.86
Biotechnologie	0.60
Aardolie	0.52
Vastgoed	0.43
Automobielandustrie	0.24
Totaal	98.50

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L EMU

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
België				
AEDIFICA SA	1,997	EUR	131,902	0.47
AGEAS	10,060	EUR	576,941	2.05
ANHEUSER-BUSCH INBEV	4,176	EUR	243,210	0.86
KBC GROUPE SA	9,964	EUR	873,444	3.10
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	20,026	EUR	414,538	1.47
			2,240,035	7.95
Finland				
KONE OYJ -B-	5,057	EUR	282,585	1.00
			282,585	1.00
Frankrijk				
AIR LIQUIDE SA	3,106	EUR	543,985	1.93
AXA SA	15,241	EUR	635,092	2.25
BIOMERIEUX SA	2,249	EUR	264,033	0.94
BUREAU VERITAS SA	9,783	EUR	283,120	1.00
CAPGEMINI SE	812	EUR	117,781	0.42
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	4,336	EUR	136,757	0.49
DANONE SA	10,717	EUR	743,331	2.64
DASSAULT SYST.	15,556	EUR	478,036	1.70
ESSILORLUXOTTICA SA	1,033	EUR	240,586	0.85
HERMES INTERNATIONAL SA	136	EUR	312,664	1.11
KERING	759	EUR	140,081	0.50
L'OREAL SA	1,212	EUR	440,077	1.56
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,730	EUR	769,158	2.73
PERNOD RICARD SA	1,374	EUR	116,240	0.41
PUBLICIS GROUPE	1,529	EUR	146,295	0.52
SAFRAN SA	1,786	EUR	492,757	1.75
SANOFI	9,822	EUR	807,467	2.86
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,530	EUR	571,274	2.03
SOCIETE GENERALE SA	7,696	EUR	373,641	1.33
THALES	1,382	EUR	344,947	1.22
TOTALENERGIES SE	20,904	EUR	1,089,098	3.86
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	21,035	EUR	636,309	2.26
VINCI SA	3,378	EUR	422,588	1.50
			10,105,317	35.85
Duitsland				
ADIDAS AG - REG SHS	1,067	EUR	211,213	0.75
BEIERSDORF AG	2,694	EUR	287,180	1.02
BMW AG	2,759	EUR	208,194	0.74
CARL ZEISS MEDITEC AG	4,474	EUR	255,018	0.90
COMMERZBK	15,440	EUR	413,483	1.47
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	967	EUR	267,762	0.95
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	19,350	EUR	599,270	2.13
E.ON SE	17,097	EUR	267,141	0.95
HANNOVER RUECK SE	934	EUR	249,565	0.89
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	6,435	EUR	232,400	0.82
MERCEDES-BENZ GROUP	4,199	EUR	208,648	0.74
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	708	EUR	389,825	1.38
NEMETSCHEK	899	EUR	110,577	0.39
SAP AG	3,454	EUR	891,650	3.16
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	3,819	EUR	831,205	2.95
SIEMENS ENERGY - REG SHS	3,491	EUR	342,327	1.21
SIEMENS HEALTHINEERS AG	4,614	EUR	217,135	0.77
SYMRISE AG	4,041	EUR	360,215	1.28
VONOVIA SE	4,962	EUR	148,413	0.53
			6,491,221	23.03

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L EMU

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in EUR)	% netto-activa
Ierland				
KERRY GROUP -A-	4,989	EUR	467,719	1.66
KINGSPAN GROUP	2,660	EUR	192,052	0.68
			659,771	2.34
Italië				
ENEL SPA	98,123	EUR	790,479	2.80
FINECOBANK	30,639	EUR	577,086	2.05
LEONARDO SPA	11,233	EUR	536,713	1.90
MONCLER SPA	1,771	EUR	85,699	0.30
PRYSMIAN SPA	2,248	EUR	134,970	0.48
			2,124,947	7.54
Nederland				
ADYEN	135	EUR	210,384	0.75
AIRBUS SE	3,705	EUR	656,748	2.33
ASML HOLDING NV	2,092	EUR	1,417,539	5.03
HEINEKEN NV	2,618	EUR	193,784	0.69
KONINKLIJKE KPN NV	64,277	EUR	265,850	0.94
PROSUS NV	6,400	EUR	303,808	1.08
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	16,915	EUR	143,930	0.51
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	10,418	EUR	286,287	1.02
			3,478,330	12.34
Spanje				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	4,880	EUR	348,822	1.24
IBERDROLA SA	49,502	EUR	806,388	2.86
			1,155,210	4.10
Zwitserland				
DSM FIRMENICH	8,759	EUR	790,587	2.80
			790,587	2.80
Totaal aandelen			27,328,003	96.95
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			27,328,003	96.95
Totaal van de effectenportefeuille			27,328,003	96.95
Aanschaffingswaarde			26,233,674	



Candriam Equities L EMU

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Frankrijk	35.85
Duitsland	23.03
Nederland	12.34
België	7.95
Italië	7.54
Spanje	4.10
Zwitserland	2.80
Ierland	2.34
Finland	1.00
	96.95

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Banken, financiële instellingen	17.25
Farmaceutica	8.91
Nutsbedrijven	8.87
Internet en internetdiensten	7.98
Elektronica en halfgeleiders	6.33
Elektrische engineering	4.98
Textiel en kledij	4.89
Verzekeringen	4.52
Voeding en niet-alcoholische dranken	4.30
Aardolie	3.86
Lucht- en ruimtevaart	3.55
Chemie	3.21
Communicatie	3.07
Vastgoed	2.47
Machine- en apparatenbouw	2.22
Bouwmaterialen	2.18
Automobiellindustrie	1.99
Tabak en alcohol	1.96
Kantooruitrusting en informaticamateriaal	1.90
Diverse dienstverleningen	1.00
Grafische kunst en uitgeverijen	0.52
Kleinhandel en warenhuizen	0.50
Rubber en banden	0.49
	96.95



Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Obligaties				
Oostenrijk				
AUSTRIAN TBILL ZCP 24-07-25	1,500,000	EUR	1,493,846	6.24
			1,493,846	6.24
België				
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 11-12-25	1,500,000	EUR	1,469,976	6.15
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 12-03-26	500,000	EUR	490,387	2.05
			1,960,363	8.20
Finland				
FINLAND TBILL ZCP 13-11-25	1,000,000	EUR	989,904	4.14
			989,904	4.14
Frankrijk				
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 22-10-25	1,700,000	EUR	1,685,175	7.04
FRENCH REPUBLIC ZCP 05-11-25	1,500,000	EUR	1,469,283	6.14
			3,154,458	13.19
Duitsland				
GERMAN TREASURY BILL ZCP 20-08-25	1,500,000	EUR	1,472,336	6.15
			1,472,336	6.15
Italië				
ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 31-07-25	600,000	EUR	593,540	2.48
			593,540	2.48
Luxemburg				
EUROPEAN STABILITY MECHANISM TREAS BILL ZCP 17-07	2,000,000	EUR	1,977,200	8.27
EUROPEAN STABILITY MECHANISM TREAS BILL ZCP 18-09	800,000	EUR	794,134	3.32
EUROPEAN UNION BILL ZCP 06-02-26	400,000	EUR	391,966	1.64
			3,163,300	13.22
Portugal				
PORTUGAL TREASURY BILL ZCP 19-09-25	700,000	EUR	686,329	2.87
			686,329	2.87
Spanje				
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 06-02-26	1,500,000	EUR	1,478,615	6.18
			1,478,615	6.18
Totaal obligaties			14,992,691	62.68
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere geregementeerde markt			14,992,691	62.68
Instellingen voor collectieve belegging				
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen				
Frankrijk				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1,250	EUR	2,018,424	8.44
			2,018,424	8.44
Totaal aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			2,018,424	8.44
Totaal instellingen voor collectieve belegging			2,018,424	8.44
Totaal van de effectenportefeuille			17,011,115	71.11
Aanschaffingswaarde			16,931,674	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Frankrijk	21.62
Luxemburg	13.22
België	8.20
Oostenrijk	6.24
Spanje	6.18
Duitsland	6.15
Finland	4.14
Portugal	2.87
Italië	2.48
	71.11

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Obligaties van staten, provincies en gemeenten	49.45
Supranationale instellingen	13.22
Beleggingsfondsen	8.44
	71.11



Candriam Equities L Europe

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere geregementeerde markt				
Aandelen				
België				
AEDIFICA SA	3,764	EUR	248,612	0.50
AGEAS	6,667	EUR	382,352	0.76
ANHEUSER-BUSCH INBEV	3,904	EUR	227,369	0.45
KBC GROUPE SA	11,606	EUR	1,017,382	2.03
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	23,555	EUR	487,589	0.97
			2,363,304	4.72
Denemarken				
CARLSBERG AS -B-	1,006	DKK	121,004	0.24
GENMAB AS	687	DKK	121,087	0.24
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	14,765	DKK	869,973	1.74
NOVOZYMES -B-	4,053	DKK	246,685	0.49
			1,358,749	2.71
Finland				
KONE OYJ -B-	9,238	EUR	516,219	1.03
			516,219	1.03
Frankrijk				
AIR LIQUIDE SA	2,783	EUR	487,415	0.97
AXA SA	18,644	EUR	776,895	1.55
BIOMERIEUX SA	3,937	EUR	462,204	0.92
BUREAU VERITAS SA	8,721	EUR	252,386	0.50
CAPGEMINI SE	1,127	EUR	163,471	0.33
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	3,856	EUR	121,618	0.24
DANONE SA	12,787	EUR	886,906	1.77
DASSAULT SYST.	20,506	EUR	630,149	1.26
ESSILORLUXOTTICA SA	920	EUR	214,268	0.43
HERMES INTERNATIONAL SA	127	EUR	291,973	0.58
KERING	973	EUR	179,577	0.36
L'OREAL SA	1,107	EUR	401,952	0.80
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,680	EUR	746,928	1.49
PERNOD RICARD SA	2,426	EUR	205,240	0.41
PUBLICIS GROUPE	2,208	EUR	211,261	0.42
SAFRAN SA	1,720	EUR	474,548	0.95
SANOFI	7,657	EUR	629,482	1.26
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,535	EUR	572,403	1.14
SOCIETE GENERALE SA	6,121	EUR	297,175	0.59
THALES	1,418	EUR	353,933	0.71
TOTALENERGIES SE	23,417	EUR	1,220,026	2.44
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	22,589	EUR	683,317	1.36
VINCI SA	3,205	EUR	400,946	0.80
			10,664,073	21.30
Duitsland				
ADIDAS AG - REG SHS	1,292	EUR	255,751	0.51
BEIERSDORF AG	3,604	EUR	384,186	0.77
BMW AG	3,275	EUR	247,132	0.49
CARL ZEISS MEDITEC AG	6,519	EUR	371,583	0.74
COMMERZBK	13,768	EUR	368,707	0.74
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	879	EUR	243,395	0.49
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	19,099	EUR	591,496	1.18
E.ON SE	26,744	EUR	417,875	0.83
HANNOVER RUECK SE	840	EUR	224,448	0.45
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	7,208	EUR	260,317	0.52
MERCEDES-BENZ GROUP	5,981	EUR	297,196	0.59
NEMETSCHEK	1,595	EUR	196,185	0.39
SAP AG	3,085	EUR	796,393	1.59
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	3,523	EUR	766,781	1.53

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Europe

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
SIEMENS ENERGY - REG SHS	3,086	EUR	302,613	0.60
SIEMENS HEALTHINEERS AG	5,509	EUR	259,254	0.52
SYMRISE AG	4,909	EUR	437,588	0.87
VONOVIA SE	8,821	EUR	263,836	0.53
			6,684,736	13.35
Ierland				
KERRY GROUP -A-	7,821	EUR	733,219	1.46
KINGSPAN GROUP	3,305	EUR	238,621	0.48
			971,840	1.94
Italië				
ENEL SPA	110,619	EUR	891,147	1.78
FINECOBANK	40,430	EUR	761,499	1.52
LEONARDO SPA	15,376	EUR	734,665	1.47
MONCLER SPA	1,917	EUR	92,764	0.19
PRYSMIAN SPA	2,686	EUR	161,267	0.32
			2,641,342	5.28
Luxemburg				
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	710	USD	464,124	0.93
			464,124	0.93
Nederland				
ADYEN	129	EUR	201,034	0.40
AIRBUS SE	3,979	EUR	705,318	1.41
ASML HOLDING NV	2,262	EUR	1,532,730	3.06
HEINEKEN NV	3,108	EUR	230,054	0.46
KONINKLIJKE KPN NV	86,292	EUR	356,904	0.71
PROSUS NV	6,185	EUR	293,602	0.59
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	25,350	EUR	215,703	0.43
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	13,957	EUR	383,538	0.77
			3,918,883	7.83
Noorwegen				
KONGSBERG GRUPPEN ASA	14,175	NOK	466,392	0.93
			466,392	0.93
Spanje				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	8,708	EUR	622,448	1.24
IBERDROLA SA	55,805	EUR	909,063	1.82
			1,531,511	3.06
Zweden				
HEXAGON - REG SHS -B-	28,056	SEK	238,647	0.48
VOLVO AB -B-	8,692	SEK	206,204	0.41
			444,851	0.89
Zwitserland				
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	3,153	CHF	504,325	1.01
DSM FIRMENICH	10,579	EUR	954,861	1.91
LONZA GROUP	291	CHF	175,967	0.35
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	18,412	CHF	1,553,398	3.10
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	9,391	CHF	966,589	1.93
ROCHE HOLDING LTD	3,281	CHF	907,380	1.81
SGS LTD	2,865	CHF	246,837	0.49
SIKA - REGISTERED SHS	859	CHF	198,029	0.40
TECAN GROUP NAM.AKT	2,070	CHF	358,459	0.72
UBS GROUP SA	7,011	CHF	201,472	0.40
			6,067,317	12.12
Verenigd Koninkrijk				
3I GROUP PLC	4,213	GBP	202,633	0.40
ADMIRAL GROUP PLC	19,429	GBP	741,686	1.48
ASTRAZENECA PLC	8,161	GBP	964,153	1.93
BIG YELLOW GROUP PLC	21,182	GBP	250,247	0.50
COMPASS GROUP	7,838	GBP	225,734	0.45
CONVATEC GROUP REGD	77,811	GBP	261,974	0.52
CRODA INTL - REG SHS	13,745	GBP	469,185	0.94

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Europe

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
DIAGEO PLC	9,778	GBP	208,664	0.42
GSK REG SHS	22,445	GBP	364,214	0.73
HALMA PLC	15,038	GBP	561,774	1.12
INTERTEK GROUP PLC	4,180	GBP	231,300	0.46
LLOYDS BANKING GROUP PLC	256,247	GBP	229,444	0.46
LSE GROUP	7,407	GBP	919,606	1.84
NATIONAL GRID PLC	23,287	GBP	288,573	0.58
NATWEST GROUP PLC	85,040	GBP	507,699	1.01
PRUDENTIAL PLC	20,347	GBP	216,772	0.43
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	8,383	GBP	484,914	0.97
RELX PLC	7,702	GBP	353,990	0.71
RIO TINTO PLC	9,967	GBP	493,929	0.99
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	40,447	GBP	456,882	0.91
SHELL PLC	50,128	GBP	1,494,300	2.98
SPIRAX-SARCO ENGIN	4,946	GBP	343,841	0.69
UNITE GROUP PLC	23,108	GBP	228,625	0.46
			10,500,139	20.97
Totaal aandelen			48,593,480	97.06
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere geregementeerde markt			48,593,480	97.06
Totaal van de effectenportefeuille			48,593,480	97.06
Aanschaffingswaarde			48,351,771	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Europe

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Frankrijk	21.30
Verenigd Koninkrijk	20.97
Duitsland	13.35
Zwitserland	12.12
Nederland	7.83
Italië	5.28
België	4.72
Spanje	3.06
Denemarken	2.71
Ierland	1.94
Finland	1.03
Luxemburg	0.93
Noorwegen	0.93
Zweden	0.89
	97.06

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Banken, financiële instellingen	15.28
Farmaceutica	14.29
Nutsbedrijven	6.37
Voeding en niet-alcoholische dranken	6.34
Aardolie	5.42
Internet en internetdiensten	5.40
Elektronica en halfgeleiders	5.03
Chemie	4.02
Lucht- en ruimtevaart	3.96
Verzekeringen	3.91
Textiel en kledij	3.23
Vastgoed	2.95
Machine- en apparatenbouw	2.80
Elektrische engineering	2.67
Grafische kunst en uitgeverijen	2.06
Tabak en alcohol	1.98
Automobielenindustrie	1.93
Communicatie	1.89
Diverse dienstverleningen	1.52
Kantooruitrusting en informaticamateriaal	1.47
Bouwmaterialen	1.28
Niet-ijzerhoudende metalen	0.99
Diverse consumptiegoederen	0.97
Hotels en restaurants	0.45
Kleinhandel en warenhuizen	0.36
Biotechnologie	0.24
Rubber en banden	0.24
	97.06



Candriam Equities L Europe Edge

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Oostenrijk				
VERBUND AG	7,478	EUR	487,192	0.36
			487,192	0.36
België				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	31,370	EUR	1,826,989	1.34
D'ITEREN	5,952	EUR	1,085,645	0.80
UCB	5,916	EUR	987,676	0.72
			3,900,310	2.86
Denemarken				
GENMAB AS	5,098	DKK	898,546	0.66
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	48,040	DKK	2,830,579	2.07
PANDORA	5,542	DKK	826,011	0.61
			4,555,136	3.34
Finland				
KONE OYJ -B-	26,930	EUR	1,504,848	1.10
NOKIA OYJ	265,536	EUR	1,169,952	0.86
ORION CORPORATION (NEW) -B-	16,299	EUR	1,040,691	0.76
			3,715,491	2.72
Frankrijk				
BNP PARIBAS SA	26,100	EUR	1,991,952	1.46
BOUYGUES SA	34,012	EUR	1,306,061	0.96
CARREFOUR SA	91,780	EUR	1,098,607	0.81
CREDIT AGRICOLE SA	77,609	EUR	1,246,789	0.91
EIFFAGE	9,802	EUR	1,168,889	0.86
ENGIE SA	83,302	EUR	1,659,792	1.22
HERMES INTERNATIONAL SA	850	EUR	1,954,150	1.43
KLEPIERRE SA	37,956	EUR	1,269,249	0.93
L'OREAL SA	85	EUR	30,864	0.02
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1,482	EUR	658,897	0.48
SANOFI	28,971	EUR	2,381,706	1.75
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,387	EUR	313,185	0.23
SOCIETE GENERALE SA	23,856	EUR	1,158,209	0.85
TELEPERFORMANCE SE	6,482	EUR	533,598	0.39
TOTALENERGIES SE	7,066	EUR	368,139	0.27
VINCI SA	18,020	EUR	2,254,302	1.65
			19,394,389	14.22
Duitsland				
ADIDAS AG - REG SHS	6,126	EUR	1,212,642	0.89
ALLIANZ SE-REG	3,523	EUR	1,212,264	0.89
CONTINENTAL AG	14,164	EUR	1,049,552	0.77
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	8,043	EUR	847,732	0.62
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	84,700	EUR	2,131,899	1.56
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	92,400	EUR	2,861,627	2.10
EVONIK INDUSTRIES	8,149	EUR	142,608	0.10
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	17,848	EUR	868,305	0.64
FRESENIUS SE	24,835	EUR	1,059,958	0.78
HEIDELBERG MATERIALS AG	5,737	EUR	1,144,245	0.84
HENKEL AG & CO KGAA	8,821	EUR	542,492	0.40
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	10,067	EUR	671,066	0.49
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	11,025	EUR	830,734	0.61
RATIONAL NAMEN	1,055	EUR	751,160	0.55
SAP AG	10,270	EUR	2,651,201	1.94
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	5,401	EUR	1,175,528	0.86
SIEMENS ENERGY - REG SHS	13,647	EUR	1,338,225	0.98
ZALANDO SE	9,274	EUR	259,208	0.19
			20,750,446	15.21

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Europe Edge

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in EUR)	% netto-activa
Ierland				
RYANAIR HOLDINGS PLC	44,503	EUR	1,068,962	0.78
			1,068,962	0.78
Italië				
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	28,695	EUR	866,876	0.64
BANCO BPM SPA - REGISTERED	88,469	EUR	876,905	0.64
INTESA SANPAOLO	421,290	EUR	2,060,740	1.51
NEXI SPA	134,331	EUR	681,595	0.50
UNICREDIT SPA - REG SHS	2,790	EUR	158,779	0.12
			4,644,895	3.40
Luxemburg				
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	2,930	USD	1,915,327	1.40
			1,915,327	1.40
Nederland				
ADYEN	658	EUR	1,025,427	0.75
AIRBUS SE	1,762	EUR	312,332	0.23
ASML HOLDING NV	6,290	EUR	4,262,103	3.12
EXOR NV	15,839	EUR	1,355,818	0.99
FERRARI NV	3,550	EUR	1,477,155	1.08
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	40,340	EUR	1,825,788	1.34
JDE PEET S BV	26,371	EUR	639,233	0.47
NN GROUP NV	20,964	EUR	1,182,789	0.87
			12,080,645	8.86
Noorwegen				
DNB BANK ASA	58,922	NOK	1,381,901	1.01
EQUINOR ASA	23,778	NOK	510,627	0.37
KONGSBERG GRUPPEN ASA	25,014	NOK	823,022	0.60
			2,715,550	1.99
Spanje				
ACS	24,425	EUR	1,439,854	1.06
AENA SME SA	75,440	EUR	1,709,470	1.25
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	4,060	EUR	53,003	0.04
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	54,808	EUR	385,136	0.28
IBERDROLA SA	173,500	EUR	2,826,315	2.07
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	164,360	EUR	655,139	0.48
TELEFONICA SA	334,500	EUR	1,491,201	1.09
			8,560,118	6.27
Zweden				
ATLAS COPCO AB -B-	55,732	SEK	669,795	0.49
TELE2 AB	74,108	SEK	915,813	0.67
TELIA COMPANY AB	337,132	SEK	1,023,699	0.75
			2,609,307	1.91
Zwitserland				
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	47,720	CHF	2,416,261	1.77
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP - REG SHS	5	CHF	707,444	0.52
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	60	CHF	857,280	0.63
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	11,770	CHF	1,882,621	1.38
COCA COLA HBC - REG SHS	25,607	GBP	1,137,159	0.83
DSM FIRMENICH	11,439	EUR	1,032,484	0.76
EMS-CHEM HOLDINGS-NAMEN ACT.	842	CHF	539,796	0.40
GALDERMA GROUP AG	1,143	CHF	140,681	0.10
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	29,520	CHF	2,490,567	1.83
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	43,370	CHF	4,463,950	3.27
ROCHE HOLDING AG	2,153	CHF	633,676	0.46
ROCHE HOLDING LTD	11,215	CHF	3,101,573	2.27
SCHINDLER HOLDING NAMEN AKT	2,628	CHF	808,637	0.59
SCHINDLER HOLDING SA	2,711	CHF	855,937	0.63
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	11,880	CHF	1,510,509	1.11
UBS GROUP SA	28,181	CHF	809,825	0.59
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	3,720	CHF	2,208,072	1.62

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Europe Edge

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
			25,596,472	18.76
Verenigd Koninkrijk				
3I GROUP PLC	27,524	GBP	1,323,825	0.97
ADMIRAL GROUP PLC	27,891	GBP	1,064,716	0.78
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	47,034	GBP	1,130,002	0.83
ASTRAZENECA PLC	10,729	GBP	1,267,540	0.93
BARCLAYS PLC	429,132	GBP	1,689,776	1.24
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,432	GBP	56,442	0.04
HSBC HOLDINGS PLC	351,300	GBP	3,616,347	2.65
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	9,872	GBP	957,005	0.70
KINGFISHER PLC	148,596	GBP	504,456	0.37
M AND G REGISTERED SHS	239,352	GBP	718,112	0.53
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	151,394	GBP	626,360	0.46
NATIONAL GRID PLC	172,500	GBP	2,137,623	1.57
NATWEST GROUP PLC	219,697	GBP	1,311,616	0.96
RIO TINTO PLC	38,380	GBP	1,901,974	1.39
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	170,830	GBP	1,929,665	1.41
SEGRO (REIT)	18,372	GBP	145,758	0.11
SHELL PLC	42,375	GBP	1,263,187	0.93
TESCO --- REGISTERED SHS	117,394	GBP	549,967	0.40
UNILEVER	2,366	GBP	122,222	0.09
UNITED UTILITIES GROUP PLC	80,377	GBP	1,071,099	0.79
VODAFONE GROUP PLC	1,839,300	GBP	1,670,100	1.22
			25,057,792	18.37
Totaal aandelen			137,052,032	100.46
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			137,052,032	100.46
Totaal van de effectenportefeuille			137,052,032	100.46
Aanschaffingswaarde			133,775,031	



Candriam Equities L Europe Edge

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Zwitserland	18.76
Verenigd Koninkrijk	18.37
Duitsland	15.21
Frankrijk	14.22
Nederland	8.86
Spanje	6.27
Italië	3.40
Denemarken	3.34
België	2.86
Finland	2.72
Noorwegen	1.99
Zweden	1.91
Luxemburg	1.40
Ierland	0.78
Oostenrijk	0.36
	100.46

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Banken, financiële instellingen	21.52
Farmaceutica	13.72
Communicatie	7.09
Nutsbedrijven	6.00
Bouwmaterialen	5.36
Verzekeringen	4.79
Voeding en niet-alcoholische dranken	4.72
Machine- en apparatenbouw	3.80
Elektrische engineering	3.41
Elektronica en halfgeleiders	3.12
Textiel en kledij	2.99
Vastgoed	2.75
Lucht- en ruimtevaart	2.73
Kleinhandel en warenhuizen	2.04
Transport	2.04
Grafische kunst en uitgeverijen	2.03
Internet en internetdiensten	1.94
Automobielenindustrie	1.88
Aardolie	1.57
Diverse consumptiegoederen	1.50
Niet-ijzerhoudende metalen	1.39
Tabak en alcohol	1.34
Rubber en banden	0.77
Hotels en restaurants	0.70
Biotechnologie	0.66
Chemie	0.60
	100.46



Candriam Equities L Europe Innovation

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Denemarken				
GENMAB AS	25,971	DKK	4,577,507	0.97
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	214,886	DKK	12,661,361	2.67
NOVOZYMES -B-	103,217	DKK	6,282,281	1.33
			23,521,149	4.96
Frankrijk				
BIOMERIEUX SA	231,713	EUR	27,203,107	5.74
DASSAULT SYST.	664,701	EUR	20,426,262	4.31
ESSILORLUXOTTICA SA	13,848	EUR	3,225,199	0.68
L'OREAL SA	20,092	EUR	7,295,405	1.54
SANOFI	112,788	EUR	9,272,301	1.96
SCHNEIDER ELECTRIC SE	37,713	EUR	8,515,595	1.80
			75,937,869	16.02
Duitsland				
BEIERSDORF AG	88,788	EUR	9,464,801	2.00
CARL ZEISS MEDITEC AG	223,455	EUR	12,736,935	2.69
DUERR AG	36,345	EUR	821,397	0.17
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	122,538	EUR	4,425,460	0.93
NEMETSCHEK	45,569	EUR	5,604,987	1.18
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	45,030	EUR	9,800,779	2.07
SIEMENS HEALTHINEERS AG	212,341	EUR	9,992,768	2.11
STRATEC N REG SHS	190,881	EUR	5,001,082	1.05
SYMRISE AG	94,370	EUR	8,412,142	1.77
			66,260,351	13.98
Ierland				
KERRY GROUP -A-	257,710	EUR	24,160,313	5.10
KINGSPAN GROUP	130,389	EUR	9,414,086	1.99
			33,574,399	7.08
Italië				
FINECOBANK	323,942	EUR	6,101,448	1.29
			6,101,448	1.29
Luxemburg				
GRAND CITY PROPERTIES	418,372	EUR	4,643,929	0.98
MIPS AB	127,201	SEK	5,039,262	1.06
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	14,118	USD	9,228,868	1.95
			18,912,059	3.99
Nederland				
ADYEN	1,447	EUR	2,255,005	0.48
ASML HOLDING NV	33,046	EUR	22,391,970	4.72
			24,646,975	5.20
Noorwegen				
TOMRA SYSTEMS ASA	846,115	NOK	11,182,717	2.36
			11,182,717	2.36
Spanje				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	160,499	EUR	11,472,469	2.42
INDITEX SHARE FROM SPLIT	92,022	EUR	4,065,532	0.86
			15,538,001	3.28
Zweden				
ASSA ABLOY -B- NEW I	136,455	SEK	3,600,663	0.76
ATLAS COPCO AB -A-	253,980	SEK	3,470,097	0.73
CELLAVISION	283,943	SEK	4,614,256	0.97
HEXAGON - REG SHS -B-	1,717,897	SEK	14,612,623	3.08
THULE CORP	200,179	SEK	4,867,031	1.03
			31,164,670	6.57
Zwitserland				
DSM FIRMENICH	256,796	EUR	23,178,407	4.89
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	281,241	CHF	23,727,969	5.00

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Europe Innovation

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
ROCHE HOLDING LTD	40,078	CHF	11,083,807	2.34
SIKA - REGISTERED SHS	22,380	CHF	5,159,364	1.09
TECAN GROUP NAM.AKT	41,550	CHF	7,195,152	1.52
			70,344,699	14.84
Verenigd Koninkrijk				
ADMIRAL GROUP PLC	395,599	GBP	15,101,666	3.19
ASTRAZENECA PLC	89,525	GBP	10,576,617	2.23
CRODA INTL - REG SHS	159,949	GBP	5,459,851	1.15
HALMA PLC	445,829	GBP	16,654,831	3.51
LSE GROUP	54,941	GBP	6,821,125	1.44
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	95,514	GBP	5,525,004	1.17
RELX PLC	115,046	GBP	5,287,603	1.12
SPIRAX-SARCO ENGIN	155,358	GBP	10,800,337	2.28
WISE PLC	339,668	GBP	4,123,917	0.87
			80,350,951	16.95
Totaal aandelen			457,535,288	96.51
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere geregementeerde markt			457,535,288	96.51
Totaal van de effectenportefeuille			457,535,288	96.51
Aanschaffingswaarde			485,963,874	



Candriam Equities L Europe Innovation

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigd Koninkrijk	16.95
Frankrijk	16.02
Zwitserland	14.84
Duitsland	13.98
Ierland	7.08
Zweden	6.57
Nederland	5.20
Denemarken	4.96
Luxemburg	3.99
Spanje	3.28
Noorwegen	2.36
Italië	1.29
	96.51

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Farmaceutica	25.46
Machine- en apparatenbouw	10.44
Voeding en niet-alcoholische dranken	10.10
Elektronica en halfgeleiders	9.17
Banken, financiële instellingen	8.96
Internet en internetdiensten	7.91
Chemie	5.34
Elektrische engineering	3.86
Verzekeringen	3.19
Grafische kunst en uitgeverijen	3.06
Diverse consumptiegoederen	2.19
Bouwmaterialen	1.99
Biotechnologie	1.94
Diverse dienstverleningen	1.06
Vastgoed	0.98
Kleinhandel en warenhuizen	0.86
	96.51



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
België				
AEDIFICA SA	77,658	EUR	5,129,311	1.51
ANHEUSER-BUSCH INBEV	27,892	EUR	1,624,430	0.48
KBC GROUPE SA	54,917	EUR	4,814,024	1.41
SOFINA SA	10,604	EUR	2,969,120	0.87
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	248,593	EUR	5,145,875	1.51
			19,682,760	5.78
Denemarken				
CARLSBERG AS -B-	7,079	DKK	851,476	0.25
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	139,213	DKK	8,202,610	2.41
NOVOZYMES -B-	32,200	DKK	1,959,846	0.58
ROYAL UNIBREW	10,695	DKK	741,832	0.22
			11,755,764	3.45
Finland				
KONE OYJ -B-	39,447	EUR	2,204,298	0.65
			2,204,298	0.65
Frankrijk				
AIR LIQUIDE SA	28,979	EUR	5,075,382	1.49
AXA SA	168,764	EUR	7,032,396	2.06
BIOMERIEUX SA	57,598	EUR	6,762,005	1.99
CAPGEMINI SE	10,894	EUR	1,580,175	0.46
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	26,769	EUR	844,294	0.25
DANONE SA	49,350	EUR	3,422,916	1.00
DASSAULT SYST.	191,449	EUR	5,883,228	1.73
ESSILORLUXOTTICA SA	9,213	EUR	2,145,708	0.63
HERMES INTERNATIONAL SA	649	EUR	1,492,051	0.44
KERING	9,984	EUR	1,842,647	0.54
L'OREAL SA	10,840	EUR	3,936,004	1.16
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	9,039	EUR	4,018,739	1.18
PERNOD RICARD SA	17,446	EUR	1,475,932	0.43
SANOFI	39,951	EUR	3,284,372	0.96
SCHNEIDER ELECTRIC SE	15,758	EUR	3,558,156	1.04
SOCIETE GENERALE SA	67,561	EUR	3,280,087	0.96
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	202,547	EUR	6,127,047	1.80
VINCI SA	14,210	EUR	1,777,671	0.52
			63,538,810	18.65
Duitsland				
ADIDAS AG - REG SHS	7,589	EUR	1,502,243	0.44
BEIERSDORF AG	22,865	EUR	2,437,409	0.72
BMW AG	17,689	EUR	1,334,812	0.39
CARL ZEISS MEDITEC AG	73,100	EUR	4,166,700	1.22
COMMERZBK	31,292	EUR	838,000	0.25
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	5,828	EUR	1,613,773	0.47
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	109,947	EUR	3,405,059	1.00
DUERR AG	74,698	EUR	1,688,175	0.50
E.ON SE	160,783	EUR	2,512,234	0.74
HANNOVER RUECK SE	7,324	EUR	1,956,973	0.57
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	149,791	EUR	5,409,702	1.59
SAP AG	21,838	EUR	5,637,480	1.65
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	24,019	EUR	5,227,735	1.53
SIEMENS ENERGY - REG SHS	21,491	EUR	2,107,407	0.62
SIEMENS HEALTHINEERS AG	79,304	EUR	3,732,046	1.10
SYMRISE AG	18,031	EUR	1,607,283	0.47
			45,177,031	13.26
Guernsey				
SHURGARD SELF STORAGE LTD	52,272	EUR	1,934,064	0.57

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
			1,934,064	0.57
Ierland				
BANK OF IRELAND - REGISTERED	91,666	EUR	1,107,784	0.33
KERRY GROUP -A-	37,058	EUR	3,474,188	1.02
			4,581,972	1.35
Italië				
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	30,003	EUR	906,391	0.27
ENEL SPA	931,536	EUR	7,504,454	2.20
FINECOBANK	198,369	EUR	3,736,280	1.10
INTESA SANPAOLO	355,574	EUR	1,739,290	0.51
PRYSMIAN SPA	29,000	EUR	1,741,160	0.51
TELECOM ITALIA	7,587,593	EUR	3,176,166	0.93
			18,803,741	5.52
Luxemburg				
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	5,354	USD	3,499,884	1.03
			3,499,884	1.03
Nederland				
ASML HOLDING NV	17,781	EUR	12,048,405	3.54
HEINEKEN NV	22,023	EUR	1,630,142	0.48
ING GROEP NV	100,150	EUR	1,865,394	0.55
KONINKLIJKE KPN NV	447,590	EUR	1,851,232	0.54
PROSUS NV	44,092	EUR	2,093,047	0.61
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	295,934	EUR	2,518,102	0.74
STMICROELECTRONICS NV	46,529	EUR	1,206,730	0.35
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	125,833	EUR	3,457,891	1.02
			26,670,943	7.83
Noorwegen				
TOMRA SYSTEMS ASA	233,309	NOK	3,083,539	0.91
			3,083,539	0.91
Spanje				
AENA SME SA	76,590	EUR	1,735,529	0.51
AMADEUS IT GROUP SA -A-	63,461	EUR	4,536,192	1.33
EDP RENOVAVEIS SA	98,625	EUR	934,472	0.27
IBERDROLA SA	468,006	EUR	7,623,818	2.24
TELEFONICA SA	800,173	EUR	3,567,171	1.05
			18,397,182	5.40
Zweden				
ASSA ABLOY -B- NEW I	62,462	SEK	1,648,196	0.48
ATLAS COPCO AB -A-	120,440	SEK	1,645,557	0.48
BOLIDEN - REG SHS	30,968	SEK	816,881	0.24
HEXAGON - REG SHS -B-	111,178	SEK	945,693	0.28
VOLVO AB -B-	60,859	SEK	1,443,785	0.42
			6,500,112	1.91
Zwitserland				
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	17,391	CHF	2,781,704	0.82
DSM FIRMENICH	92,413	EUR	8,341,196	2.45
LONZA GROUP	2,544	CHF	1,538,353	0.45
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	144,827	CHF	12,218,881	3.59
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	62,429	CHF	6,425,640	1.89
ROCHE HOLDING LTD	22,930	CHF	6,341,427	1.86
SCHINDLER HOLDING SA	6,466	CHF	2,041,494	0.60
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	82,679	CHF	1,297,238	0.38
SWISSCOM SHS NOM	6,348	CHF	3,821,641	1.12
TECAN GROUP NAM.AKT	14,910	CHF	2,581,943	0.76
			47,389,517	13.91
Verenigd Koninkrijk				
ADMIRAL GROUP PLC	129,871	GBP	4,957,719	1.46
ASHTREAD GROUP	34,595	GBP	1,885,642	0.55
ASTRAZENECA PLC	50,025	GBP	5,910,028	1.73
BIG YELLOW GROUP PLC	462,177	GBP	5,460,228	1.60

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in EUR)	% netto-activa
COMPASS GROUP	53,114	GBP	1,529,678	0.45
DIAGEO PLC	139,056	GBP	2,967,480	0.87
GSK REG SHS	138,126	GBP	2,241,363	0.66
HALMA PLC	101,239	GBP	3,781,985	1.11
INTERTEK GROUP PLC	63,386	GBP	3,507,467	1.03
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,420,592	GBP	2,167,399	0.64
LSE GROUP	38,313	GBP	4,756,698	1.40
NATIONAL GRID PLC	164,646	GBP	2,040,296	0.60
NATWEST GROUP PLC	478,773	GBP	2,858,330	0.84
PRUDENTIAL PLC	214,752	GBP	2,287,914	0.67
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	57,633	GBP	3,333,779	0.98
RELX PLC	39,805	GBP	1,829,469	0.54
SPIRAX-SARCO ENGIN	23,648	GBP	1,643,986	0.48
UNILEVER	2,665	GBP	137,940	0.04
UNILEVER	29,797	GBP	1,539,245	0.45
VODAFONE GROUP PLC	1,989,539	GBP	1,806,518	0.53
			56,643,164	16.63
Totaal aandelen			329,862,781	96.83
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere geregementeerde markt			329,862,781	96.83
Totaal van de effectenportefeuille			329,862,781	96.83
Aanschaffingswaarde			326,889,181	



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Frankrijk	18.65
Verenigd Koninkrijk	16.63
Zwitserland	13.91
Duitsland	13.26
Nederland	7.83
België	5.78
Italië	5.52
Spanje	5.40
Denemarken	3.45
Zweden	1.91
Ierland	1.35
Luxemburg	1.03
Noorwegen	0.91
Finland	0.65
Guernsey	0.57
	96.83

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Farmaceutica	17.08
Banken, financiële instellingen	13.98
Nutsbedrijven	7.58
Elektronica en halfgeleiders	7.10
Voeding en niet-alcoholische dranken	6.10
Internet en internetdiensten	5.79
Machine- en apparatenbouw	5.55
Vastgoed	5.19
Communicatie	5.17
Verzekeringen	5.03
Textiel en kledij	3.09
Chemie	2.99
Tabak en alcohol	2.73
Elektrische engineering	2.58
Grafische kunst en uitgeverijen	1.56
Automobielenindustrie	1.55
Diverse consumptiegoederen	0.98
Kleinhandel en warenhuizen	0.54
Bouwmaterialen	0.52
Transport	0.51
Hotels en restaurants	0.45
Milieudiensten en recyclage	0.27
Rubber en banden	0.25
Mijnen, staalfabrieken en chemie	0.24
	96.83



Candriam Equities L Global Demography

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
België				
KBC GROUPE SA	300,358	EUR	26,329,382	1.24
			26,329,382	1.24
Denemarken				
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	163,691	DKK	9,644,886	0.45
			9,644,886	0.45
Frankrijk				
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	33,803	EUR	15,028,814	0.71
SCHNEIDER ELECTRIC SE	102,875	EUR	23,229,175	1.09
VINCI SA	183,988	EUR	23,016,899	1.08
			61,274,888	2.88
Duitsland				
ALLIANZ SE-REG	37,000	EUR	12,731,700	0.60
SAP AG	32,500	EUR	8,389,875	0.39
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	190,555	EUR	41,474,296	1.95
			62,595,871	2.94
Ierland				
ACCENTURE - SHS CLASS A	89,691	USD	22,837,452	1.07
CRH PLC	182,587	EUR	14,279,070	0.67
KERRY GROUP -A-	109,685	EUR	10,282,969	0.48
LINDE PLC	84,130	USD	33,626,199	1.58
TE CONNECTIVITY PLC	157,555	USD	22,639,010	1.06
			103,664,700	4.87
Italië				
INTESA SANPAOLO	3,500,000	EUR	17,120,250	0.80
			17,120,250	0.80
Japan				
FAST RETAILING CO LTD	32,600	JPY	9,521,013	0.45
HOYA CORP	209,100	JPY	21,155,811	0.99
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	1,000,000	JPY	11,695,199	0.55
SONY CORP	1,165,000	JPY	25,628,293	1.20
			68,000,316	3.19
Nederland				
ASML HOLDING NV	27,520	EUR	18,647,552	0.88
			18,647,552	0.88
Spanje				
IBERDROLA SA	1,891,704	EUR	30,815,858	1.45
			30,815,858	1.45
Zwitserland				
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	100,271	CHF	8,459,745	0.40
			8,459,745	0.40
Verenigd Koninkrijk				
ASTRAZENECA PLC	158,849	GBP	18,766,657	0.88
COMPASS GROUP	800,733	GBP	23,061,036	1.08
HALEON PLC REGISTERED SHARE	4,348,502	GBP	19,006,294	0.89
LSE GROUP	102,500	GBP	12,725,747	0.60
RELX PLC	434,342	GBP	19,944,985	0.94
RIO TINTO PLC	375,000	GBP	18,583,645	0.87
UNILEVER	451,147	GBP	23,351,369	1.10
			135,439,733	6.36
Verenigde Staten van Amerika				
ABBOTT LABORATORIES	196,616	USD	22,781,226	1.07
AGILENT TECHNOLOGIES	87,000	USD	8,746,322	0.41
ALPHABET INC -A-	302,051	USD	45,346,890	2.13
AMAZON.COM INC	533,965	USD	99,796,891	4.69
AMERICAN WATER WORKS CO INC	173,638	USD	20,577,401	0.97
ANALOG DEVICES INC	56,490	USD	11,454,402	0.54

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Global Demography

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
APPLE INC	381,139	USD	66,616,934	3.13
AUTODESK INC	66,774	USD	17,609,769	0.83
BANK OF AMERICA CORP	561,920	USD	22,652,004	1.06
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	214,402	USD	50,347,072	2.36
BROWN AND BROWN INC	174,678	USD	16,498,317	0.77
CBOE HOLDINGS INC	34,000	USD	6,754,815	0.32
COCA-COLA CO	158,068	USD	9,527,036	0.45
ELI LILLY & CO	32,314	USD	21,459,073	1.01
EMERSON ELECTRIC CO	236,883	USD	26,906,002	1.26
FISERV INC	100,499	USD	14,760,858	0.69
GE VERNOVA LLC	26,500	USD	11,945,713	0.56
HOME DEPOT INC	88,735	USD	27,715,467	1.30
IDEXX LABS CORP	49,149	USD	22,456,510	1.05
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	173,272	USD	27,082,007	1.27
JPMORGAN CHASE CO	228,690	USD	56,480,399	2.65
LAM RESEARCH CORP	136,600	USD	11,327,379	0.53
MARKETAXESS HOLDING INC	50,000	USD	9,513,141	0.45
MASTERCARD INC -A-	57,996	USD	27,763,575	1.30
MCKESSON CORP	22,154	USD	13,829,713	0.65
META PLATFORMS INC A	130,245	USD	81,895,073	3.85
MICROSOFT CORP	371,405	USD	157,380,040	7.39
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	191,654	USD	11,010,901	0.52
MORGAN STANLEY	188,262	USD	22,591,119	1.06
NETFLIX INC	13,969	USD	15,935,858	0.75
NVIDIA CORP	1,025,186	USD	137,981,118	6.48
ON SEMICONDUCTOR CORP	200,000	USD	8,929,591	0.42
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	224,430	USD	18,931,770	0.89
PALO ALTO NETWORKS	153,000	USD	26,672,846	1.25
PARKER-HANNIFIN CORP	39,104	USD	23,267,854	1.09
PROCTER & GAMBLE CO	145,992	USD	19,814,666	0.93
PROGRESSIVE CORP	54,055	USD	12,288,723	0.58
S&P GLOBAL INC	48,315	USD	21,702,957	1.02
SALESFORCE INC	98,491	USD	22,879,849	1.07
SERVICENOW INC	6,809	USD	5,963,451	0.28
STRYKER CORP	63,304	USD	21,335,743	1.00
T MOBILE USA INC	42,000	USD	8,524,871	0.40
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	184,858	USD	35,667,665	1.68
THERMO FISHER SCIENT SHS	87,689	USD	30,288,693	1.42
TJX COS INC	245,405	USD	25,816,811	1.21
UNITEDHEALTH GROUP INC	28,457	USD	7,562,917	0.36
VISA INC -A-	112,975	USD	34,171,124	1.61
WALMART INC	255,491	USD	21,282,029	1.00
WALT DISNEY CO	100,000	USD	10,564,382	0.50
WASTE MANAGEMENT	187,376	USD	36,525,430	1.72
XYLEM INC	231,414	USD	25,502,164	1.20
ZOETIS INC -A-	301,783	USD	40,092,907	1.88
			1,554,529,468	73.02
Totaal aandelen			2,096,522,649	98.47
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			2,096,522,649	98.47
Totaal van de effectenportefeuille			2,096,522,649	98.47
Aanschaffingswaarde			1,829,296,575	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Global Demography

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigde Staten van Amerika	73.02
Verenigd Koninkrijk	6.36
Ierland	4.87
Japan	3.19
Duitsland	2.94
Frankrijk	2.88
Spanje	1.45
België	1.24
Nederland	0.88
Italië	0.80
Denemarken	0.45
Zwitserland	0.40
	98.47

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Internet en internetdiensten	18.64
Elektronica en halfgeleiders	14.14
Banken, financiële instellingen	13.78
Kleinhandel en warenhuizen	8.65
Farmaceutica	6.95
Kantooruitrusting en informaticamateriaal	5.49
Elektrische engineering	4.86
Diverse dienstverleningen	3.74
Nutsbedrijven	3.61
Voeding en niet-alcoholische dranken	2.94
Grafische kunst en uitgeverijen	2.45
Machine- en apparatenbouw	1.98
Verzekeringen	1.95
Bouwmaterialen	1.75
Milieudiensten en recyclage	1.72
Biotechnologie	1.47
Hotels en restaurants	1.08
Diverse consumptiegoederen	0.93
Niet-ijzerhoudende metalen	0.87
Textiel en kledij	0.71
Communicatie	0.40
Gezondheidszorg	0.36
	98.47



Candriam Equities L Global Income

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Oostenrijk				
ERSTE GROUP BANK AG	3,921	EUR	283,488	1.42
			283,488	1.42
België				
AGEAS	3,419	EUR	196,080	0.99
			196,080	0.99
Canada				
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,071	CAD	311,059	1.56
			311,059	1.56
Denemarken				
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	1,814	DKK	106,883	0.54
			106,883	0.54
Frankrijk				
AXA SA	7,785	EUR	324,401	1.63
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	464	EUR	206,294	1.04
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,059	EUR	239,122	1.20
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1,778	EUR	53,785	0.27
VINCI SA	1,660	EUR	207,666	1.04
			1,031,268	5.18
Duitsland				
ALLIANZ SE-REG	905	EUR	311,411	1.57
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	495	EUR	137,066	0.69
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	4,663	EUR	144,413	0.73
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	396	EUR	218,038	1.10
			810,928	4.08
Ierland				
CRH PLC	2,473	EUR	193,399	0.97
			193,399	0.97
Italië				
ENEL SPA	35,820	EUR	288,566	1.45
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	15,048	EUR	156,198	0.79
INTESA SANPAOLO	87,770	EUR	429,327	2.16
			874,091	4.39
Nederland				
ASM INTERNATIONAL NV	223	EUR	121,178	0.61
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	4,091	EUR	145,231	0.73
			266,409	1.34
Spanje				
IBERDROLA SA	20,362	EUR	331,697	1.67
			331,697	1.67
Zwitserland				
CHUBB - REG SHS	860	USD	212,258	1.07
			212,258	1.07
Verenigd Koninkrijk				
ASTRAZENECA PLC	1,878	GBP	221,870	1.12
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	1,469	EUR	116,033	0.58
DIAGEO PLC	4,646	GBP	99,146	0.50
LSE GROUP	1,463	GBP	181,637	0.91
RIO TINTO PLC	2,582	GBP	127,955	0.64
UNILEVER	2,452	GBP	126,916	0.64
			873,557	4.39
Verenigde Staten van Amerika				
ABBVIE INC	1,504	USD	237,826	1.20
ALPHABET INC -A-	3,373	USD	506,388	2.55
AMAZON.COM INC	5,962	USD	1,114,286	5.60
AMERICAN EXPRESS	974	USD	264,673	1.33
APPLE INC	2,622	USD	458,283	2.30

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Global Income

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
APPLIED MATERIALS INC	2,310	USD	360,260	1.81
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	631	USD	165,780	0.83
BLACKROCK INC	159	USD	142,123	0.71
BOOKING HOLDINGS INC	110	USD	542,502	2.73
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	4,478	USD	1,051,550	5.29
BUILDERS FIRSTSOURCE	860	USD	85,491	0.43
CISCO SYSTEMS INC	3,016	USD	178,260	0.90
CME GROUP -A-	783	USD	183,848	0.92
DEERE AND CO	294	USD	127,355	0.64
ELI LILLY & CO	545	USD	361,923	1.82
EMCOR GROUP	259	USD	118,019	0.59
EXPEDIA GROUP INC	748	USD	107,486	0.54
FORTINET	1,189	USD	107,084	0.54
FREEMPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	6,318	USD	233,322	1.17
GILEAD SCIENCES INC	740	USD	69,893	0.35
GODADDY -A-	611	USD	93,723	0.47
HCA INC	395	USD	128,913	0.65
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2,249	USD	351,513	1.77
IQVIA HOLDINGS INC	764	USD	102,567	0.52
JPMORGAN CHASE CO	1,694	USD	418,373	2.10
MASTERCARD INC -A-	818	USD	391,589	1.97
MCKESSON CORP	800	USD	499,403	2.51
MERCK & CO INC	771	USD	51,993	0.26
META PLATFORMS INC A	490	USD	308,101	1.55
MICROSOFT CORP	3,125	USD	1,324,196	6.66
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	2,322	USD	133,403	0.67
MORGAN STANLEY	1,642	USD	197,037	0.99
NVIDIA CORP	8,396	USD	1,130,030	5.68
OWENS CORNING SHS	794	USD	93,019	0.47
PALO ALTO NETWORKS	799	USD	139,292	0.70
PAYCOM SOFTWARE INC	1,349	USD	265,927	1.34
PEPSICO INC	1,390	USD	156,354	0.79
PROCTER & GAMBLE CO	1,508	USD	204,672	1.03
PULTEGROUP	1,158	USD	104,036	0.52
QUALCOMM INC	1,792	USD	243,126	1.22
QUEST DIAGNOSTICS	772	USD	118,136	0.59
SALESFORCE INC	1,377	USD	319,883	1.61
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	2,622	USD	322,386	1.62
SYSCO CORP	1,839	USD	118,657	0.60
VERISIGN INC	399	USD	98,165	0.49
VISA INC -A-	1,149	USD	347,534	1.75
WABTEC CORP	613	USD	109,325	0.55
WASTE MANAGEMENT	1,047	USD	204,093	1.03
			14,391,798	72.33
Totaal aandelen			19,882,915	99.93
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			19,882,915	99.93
Totaal van de effectenportefeuille			19,882,915	99.93
Aanschaffingswaarde			19,443,566	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Global Income

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigde Staten van Amerika	72.33
Frankrijk	5.18
Italië	4.39
Verenigd Koninkrijk	4.39
Duitsland	4.08
Spanje	1.67
Canada	1.56
Oostenrijk	1.42
Nederland	1.34
Zwitserland	1.07
België	0.99
Ierland	0.97
Denemarken	0.54
	99.93

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Internet en internetdiensten	20.00
Banken, financiële instellingen	17.63
Kantooruitrusting en informaticamateriaal	10.10
Farmaceutica	8.55
Elektronica en halfgeleiders	8.10
Kleinhandel en warenhuizen	6.33
Verzekeringen	4.29
Bouwmaterialen	4.03
Nutsbedrijven	3.39
Edelmetalen en edelstenen	2.74
Communicatie	2.73
Voeding en niet-alcoholische dranken	2.68
Diverse dienstverleningen	1.75
Elektrische engineering	1.20
Machine- en apparatenbouw	1.19
Textiel en kledij	1.04
Milieudiensten en recyclage	1.03
Diverse consumptiegoederen	1.03
Gezondheidszorg	0.65
Niet-ijzerhoudende metalen	0.64
Tabak en alcohol	0.50
Biotechnologie	0.35
	99.93



Candriam Equities L Life Care

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in USD)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
België				
UCB	61,732	EUR	12,097,883	1.43
			12,097,883	1.43
Caymaneilanden				
BEIGENE LTD-ADR	16,040	USD	3,882,803	0.46
			3,882,803	0.46
Denemarken				
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	404,696	DKK	27,990,703	3.32
			27,990,703	3.32
Frankrijk				
IPSEN	33,143	EUR	3,933,286	0.47
SANOFI	167,051	EUR	16,120,790	1.91
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	37,537	EUR	8,935,937	1.06
			28,990,013	3.44
Duitsland				
BIONTECH - ADR 1 SHS	18,432	USD	1,962,455	0.23
SIEMENS HEALTHINEERS AG	188,497	EUR	10,412,835	1.23
			12,375,290	1.47
Ierland				
ALKERMES	104,580	USD	2,992,034	0.35
ICON PLC	58,669	USD	8,533,406	1.01
			11,525,440	1.37
Japan				
CHUGAI PHARMACEUTICAL	54,300	JPY	2,828,810	0.34
HOYA CORP	79,800	JPY	9,477,442	1.12
			12,306,252	1.46
Nederland				
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	20,406	USD	11,248,195	1.33
			11,248,195	1.33
Zwitserland				
ALCON - REG SHS	47,727	CHF	4,209,246	0.50
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	141,986	CHF	17,154,899	2.03
ROCHE HOLDING LTD	55,334	CHF	17,963,361	2.13
STRAUMANN HOLDING LTDÂ	91,826	CHF	11,945,898	1.42
			51,273,404	6.08
Verenigd Koninkrijk				
ASTRAZENECA PLC	196,663	GBP	27,273,301	3.23
CONVATEC GROUP REGD	1,014,381	GBP	4,008,952	0.48
HALEON PLC REGISTERED SHARE	1,631,634	GBP	8,371,304	0.99
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	144,032	GBP	3,923,827	0.47
			43,577,384	5.17
Verenigde Staten van Amerika				
ABBOTT LABORATORIES	174,830	USD	23,778,628	2.82
ABBVIE INC	103,061	USD	19,130,183	2.27
AGILENT TECHNOLOGIES	72,256	USD	8,526,931	1.01
ALIGN TECHNOLOGY INC	54,550	USD	10,327,952	1.22
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	19,945	USD	6,503,865	0.77
AMGEN INC	53,556	USD	14,953,371	1.77
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	26,470	USD	4,568,722	0.54
AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS	60,354	USD	1,714,054	0.20
BIOGEN IDEC INC	31,829	USD	3,997,404	0.47
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	110,069	USD	6,050,493	0.72
BOSTON SCIENTIF CORP	243,992	USD	26,207,181	3.11
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	188,420	USD	8,721,962	1.03
BRUKER BIOSCIENCES	270,996	USD	11,165,035	1.32
CARDINAL HEALTH	27,650	USD	4,645,200	0.55
CENCORA INC	14,810	USD	4,440,779	0.53

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Life Care

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in USD)	% netto-activa
CHEMED CORP	19,438	USD	9,464,945	1.12
CVS HEALTH	143,355	USD	9,888,628	1.17
DANAHER CORP	82,833	USD	16,362,831	1.94
ELEVANCE HEALTH	45,444	USD	17,675,898	2.10
ELI LILLY & CO	81,283	USD	63,362,536	7.51
ENSIGN GROUP INC/THE	82,557	USD	12,735,243	1.51
GLOBUS MEDICAL -A-	171,838	USD	10,141,879	1.20
HCA INC	36,386	USD	13,939,477	1.65
IDEXX LABS CORP	19,047	USD	10,215,668	1.21
INCYTE CORP	62,198	USD	4,235,684	0.50
INSMED	46,690	USD	4,698,882	0.56
INTUITIVE SURGICAL	26,903	USD	14,619,359	1.73
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	114,045	USD	4,505,918	0.53
IQVIA HOLDINGS INC	31,887	USD	5,025,072	0.60
JOHNSON & JOHNSON	100,041	USD	15,281,263	1.81
MCKESSON CORP	29,900	USD	21,910,122	2.60
MEDPACE HOLDINGS	11,422	USD	3,584,909	0.43
MERCK & CO INC	314,811	USD	24,920,439	2.96
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	6,810	USD	7,999,843	0.95
MINERALYS THERAPEUTICS INC	245,720	USD	3,324,592	0.39
NEUROCRINE BIOSCIENCES	34,500	USD	4,336,305	0.51
PROCEPT BIOROBOTICS CORP	63,125	USD	3,636,000	0.43
QUEST DIAGNOSTICS	48,972	USD	8,796,840	1.04
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	16,937	USD	8,891,925	1.05
RHYTHM PHARM	55,460	USD	3,504,517	0.42
SOLVENTUM CORP	54,494	USD	4,132,825	0.49
STRYKER CORP	47,848	USD	18,930,104	2.25
TENET HEALTHCARE	24,506	USD	4,313,056	0.51
THE CIGNA GROUP - REG SHS	50,109	USD	16,565,033	1.96
THERMO FISHER SCIENT SHS	58,318	USD	23,645,616	2.80
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	72,415	USD	2,633,009	0.31
UNITED THERAPEUTICS CORP	15,782	USD	4,534,958	0.54
UNITEDHEALTH GROUP INC	105,095	USD	32,786,487	3.89
VEEVA SYSTEMS -A-	39,815	USD	11,465,924	1.36
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	14,586	USD	6,493,687	0.77
VIRIDIAN THERAPE	199,404	USD	2,787,668	0.33
ZOETIS INC -A-	126,667	USD	19,753,719	2.34
			605,832,621	71.85
Totaal aandelen			821,099,988	97.38
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			821,099,988	97.38
Totaal van de effectenportefeuille			821,099,988	97.38
Aanschaffingswaarde			810,122,139	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Life Care

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigde Staten van Amerika	71.85
Zwitserland	6.08
Verenigd Koninkrijk	5.17
Frankrijk	3.44
Denemarken	3.32
Duitsland	1.47
Japan	1.46
België	1.43
Ierland	1.37
Nederland	1.33
Caymaneilanden	0.46
	97.38

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Farmaceutica	63.83
Gezondheidszorg	10.98
Biotechnologie	9.06
Elektronica en halfgeleiders	4.88
Verzekeringen	1.96
Machine- en apparatenbouw	1.94
Internet en internetdiensten	1.36
Banken, financiële instellingen	1.35
Chemie	1.12
Diverse dienstverleningen	0.48
Elektrische engineering	0.43
	97.38



Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in USD)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Canada				
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,579	CAD	5,778,019	1.46
			5,778,019	1.46
Caymaneilanden				
ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITED	39,346	TWD	4,168,688	1.05
XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-	804,446	HKD	6,143,523	1.55
			10,312,211	2.60
Duitsland				
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	117,408	EUR	4,977,347	1.26
SAP AG	19,503	EUR	5,909,982	1.49
			10,887,329	2.75
Ierland				
ACCENTURE - SHS CLASS A	22,229	USD	6,644,026	1.68
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	77,541	USD	7,179,521	1.81
			13,823,547	3.49
Israël				
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	20,969	USD	4,639,391	1.17
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	14,156	USD	5,759,793	1.45
MONDAY.COM LTD	25,960	USD	8,163,901	2.06
			18,563,085	4.69
Japan				
DISCO CO LTD	18,200	JPY	5,371,360	1.36
			5,371,360	1.36
Luxemburg				
CLOUDFLARE INC	35,664	USD	6,984,081	1.76
SNOWFLAKE INC-CLASS A	35,068	USD	7,847,166	1.98
			14,831,247	3.74
Nederland				
ASM INTERNATIONAL NV	10,920	EUR	6,965,541	1.76
ASML HOLDING NV	4,859	EUR	3,864,852	0.98
			10,830,393	2.73
Zuid-Korea				
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	86,006	KRW	3,810,876	0.96
SK HYNIX INC	49,968	KRW	10,811,097	2.73
			14,621,973	3.69
Taiwan				
DELTA ELECTRONIC INCS	292,292	TWD	4,132,426	1.04
MEDIA TEK INCORPORATION	133,087	TWD	5,694,870	1.44
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	327,498	TWD	11,883,727	3.00
			21,711,023	5.48
Verenigd Koninkrijk				
ATLISSIAN CORPORATION PL	29,162	USD	5,922,511	1.50
			5,922,511	1.50
Verenigde Staten van Amerika				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	28,918	USD	4,103,464	1.04
ANALOG DEVICES INC	36,502	USD	8,688,206	2.19
APPLE INC	122,032	USD	25,037,305	6.32
APPLOVIN CORP-CLASS A	16,758	USD	5,866,641	1.48
ARISTA NETWORKS INC	40,753	USD	4,169,439	1.05
ASTERA LABS INC	43,598	USD	3,942,131	1.00
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	139,378	USD	38,419,547	9.70
CISCO SYSTEMS INC	97,323	USD	6,752,270	1.70
COHERENT CORP	53,439	USD	4,767,293	1.20
DYNATRACE INC	85,835	USD	4,738,950	1.20
FAIR ISAAC CORP	2,987	USD	5,460,117	1.38
FORTINET	36,328	USD	3,840,596	0.97
KLA CORPORATION	8,752	USD	7,839,516	1.98

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in USD)	% netto-activa
MICROSOFT CORP	75,099	USD	37,354,994	9.43
MONOLITHIC POWER	8,115	USD	5,935,149	1.50
NVIDIA CORP	239,037	USD	37,765,456	9.53
ORACLE CORP	36,198	USD	7,913,969	2.00
PALO ALTO NETWORKS	18,430	USD	3,771,515	0.95
SALESFORCE INC	14,225	USD	3,879,015	0.98
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	32,381	USD	4,673,550	1.18
SERVICENOW INC	5,733	USD	5,893,983	1.49
SYNOPSYS	19,890	USD	10,197,205	2.57
TEXAS INSTRUMENTS INC	23,258	USD	4,828,826	1.22
WORKDAY INC -A-	31,678	USD	7,602,720	1.92
			253,441,857	63.98
Totaal aandelen			386,094,555	97.47
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere geregementeerde markt			386,094,555	97.47
Totaal van de effectenportefeuille			386,094,555	97.47
Aanschaffingswaarde			343,033,450	



Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigde Staten van Amerika	63.98
Taiwan	5.48
Israël	4.69
Luxemburg	3.74
Zuid-Korea	3.69
Ierland	3.49
Duitsland	2.75
Nederland	2.73
Caymaneilanden	2.60
Verenigd Koninkrijk	1.50
Canada	1.46
Japan	1.36
	97.47

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Internet en internetdiensten	39.40
Elektronica en halfgeleiders	32.31
Kantooruitrusting en informaticamateriaal	18.90
Elektrische engineering	3.68
Diverse dienstverleningen	1.68
Banken, financiële instellingen	1.50
	97.47



Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde (in USD)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Caymaneilanden				
BEIGENE LTD-ADR	138,274	USD	33,471,987	2.30
I-MAB-SPONSORED ADR	1,132,563	USD	2,740,802	0.19
LEGEND BIOTECH CORP	261,815	USD	9,291,814	0.64
			45,504,603	3.13
Denemarken				
COLOPLAST -B-	168,997	DKK	15,996,097	1.10
GENMAB AS	69,816	DKK	14,444,680	0.99
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	736,637	DKK	50,949,323	3.50
			81,390,100	5.59
Frankrijk				
IPSEN	138,220	EUR	16,403,429	1.13
			16,403,429	1.13
Duitsland				
BIONTECH - ADR 1 SHS	268,224	USD	28,557,809	1.96
MERCK KGAA	173,277	EUR	22,374,133	1.54
SIEMENS HEALTHINEERS AG	629,268	EUR	34,761,633	2.39
			85,693,575	5.89
Ierland				
ICON PLC	68,788	USD	10,005,215	0.69
			10,005,215	0.69
Japan				
ASTELLAS PHARMA	1,706,500	JPY	16,734,795	1.15
DAIICHI SANKYO CO LTD	712,900	JPY	16,607,765	1.14
KYOWA KIRIN CO LTD	1,225,900	JPY	20,924,620	1.44
			54,267,180	3.73
Luxemburg				
LANTHEUS HOLDINGS INC	51,531	USD	4,218,328	0.29
REVOLUTION MEDICINES INC	328,226	USD	12,075,435	0.83
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	675,085	USD	6,322,171	0.43
			22,615,934	1.55
Nederland				
MERUS - REG SHS	189,117	USD	9,947,554	0.68
			9,947,554	0.68
Zwitserland				
LONZA GROUP	53,007	CHF	37,625,709	2.59
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	534,974	CHF	64,636,125	4.44
ROCHE HOLDING LTD	183,130	CHF	59,450,434	4.08
SANDOZ GROUP AG	273,719	CHF	14,931,305	1.03
			176,643,573	12.14
Verenigd Koninkrijk				
ASTRAZENECA PLC	357,970	GBP	49,643,418	3.41
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	367,152	USD	2,551,706	0.18
CONVATEC GROUP REGD	5,777,827	GBP	22,834,648	1.57
IMMUNOCORE HOLDINGS PLC-ADR	134,779	USD	4,229,365	0.29
			79,259,137	5.45
Verenigde Staten van Amerika				
AGILENT TECHNOLOGIES	243,524	USD	28,738,267	1.97
AMGEN INC	169,291	USD	47,267,740	3.25
BOSTON SCIENTIF CORP	149,752	USD	16,084,862	1.11
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	666,628	USD	30,858,210	2.12
BRUKER BIOSCIENCES	371,994	USD	15,326,153	1.05
CELSCIITY INC	263,576	USD	3,519,864	0.24
CG ONCOLOGY INC	324,811	USD	8,445,086	0.58
CHEMED CORP	36,171	USD	17,612,745	1.21
COGENT BIOSCIENCES INC	427,342	USD	3,068,316	0.21
CRINETIC PHARMA - REG SHS	205,062	USD	5,897,583	0.41

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in USD)	% netto-activa
DANAHER CORP	221,690	USD	43,792,643	3.01
ELI LILLY & CO	120,816	USD	94,179,697	6.47
ENLIVEN THERAPEUTICS INC	203,919	USD	4,090,615	0.28
EXACT SCIENCES CORP	345,399	USD	18,354,503	1.26
GERON CORP	1,895,892	USD	2,673,208	0.18
GILEAD SCIENCES INC	347,354	USD	38,511,138	2.65
GUARDANT HEALTH --- REGISTERED SHS	170,522	USD	8,873,965	0.61
HOLOGIC INC	386,257	USD	25,168,506	1.73
IDEAYA BIOSCIENCES INC	345,059	USD	7,253,140	0.50
IMMUNOME INC	318,086	USD	2,958,200	0.20
INCYTE CORP	257,219	USD	17,516,614	1.20
INTUITIVE SURGICAL	93,146	USD	50,616,468	3.48
IQVIA HOLDINGS INC	90,947	USD	14,332,338	0.98
LABCORP HOLDINGS INC	66,841	USD	17,546,431	1.21
MCKESSON CORP	21,783	USD	15,962,147	1.10
MEDPACE HOLDINGS	40,233	USD	12,627,529	0.87
MERCK & CO INC	706,732	USD	55,944,905	3.84
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	20,695	USD	24,310,830	1.67
NATERA	91,873	USD	15,521,025	1.07
NURIX THERAPETC - REG SHS	262,384	USD	2,988,554	0.21
NUVALENT INC-A SHARES	151,745	USD	11,578,144	0.80
OLEMA PHARMA --- REGISTERED SHS	850,454	USD	3,622,934	0.25
PFIZER INC	1,887,007	USD	45,741,050	3.14
QUEST DIAGNOSTICS	129,648	USD	23,288,670	1.60
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	30,829	USD	16,185,225	1.11
REPLIMUNE GRP --- REGISTERED SHS	171,527	USD	1,593,486	0.11
TANGO THERAPEUTICS INC	708,812	USD	3,629,117	0.25
TERNS PHARMACEUTICALS INC	1,285,148	USD	4,793,602	0.33
THERMO FISHER SCIENT SHS	101,592	USD	41,191,492	2.83
ZAI LAB AMERICAN DEPOSITARY RECEIPT REPR	238,897	USD	8,354,228	0.57
			810,019,230	55.65
Totaal aandelen			1,391,749,530	95.62
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			1,391,749,530	95.62
Totaal van de effectenportefeuille			1,391,749,530	95.62
Aanschaffingswaarde			1,455,674,809	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.
Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigde Staten van Amerika	55.65
Zwitserland	12.14
Duitsland	5.89
Denemarken	5.59
Verenigd Koninkrijk	5.45
Japan	3.73
Caymaneilanden	3.13
Luxemburg	1.55
Frankrijk	1.13
Ierland	0.69
Nederland	0.68
	95.62

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Farmaceutica	60.22
Biotechnologie	17.27
Chemie	5.23
Elektronica en halfgeleiders	4.50
Machine- en apparatenbouw	3.01
Banken, financiële instellingen	2.82
Diverse dienstverleningen	1.74
Gezondheidszorg	0.83
	95.62



Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Frankrijk				
VERALLIA SASU	30,082	EUR	848,312	3.17
			848,312	3.17
Duitsland				
1&1 AG	12,234	EUR	228,042	0.85
COVESTRO AG	7,021	EUR	425,192	1.59
COVESTRO AG-TEND	9,977	EUR	602,611	2.25
			1,255,845	4.70
Nederland				
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	57,919	EUR	1,125,077	4.21
QIAGEN N.V.	2,766	EUR	113,088	0.42
			1,238,165	4.63
Noorwegen				
ENTRA (UNITARY 144A REGS)	1	NOK	11	0.00
			11	0.00
Spanje				
AEDAS HOMES SA	64,943	EUR	1,578,115	5.90
ERCROS SA	66,489	EUR	197,472	0.74
TALGO S.A.	24,814	EUR	73,449	0.27
			1,849,036	6.92
Verenigde Staten van Amerika				
E2OPEN PARENT HOLDINGS INC	197,986	USD	544,784	2.04
			544,784	2.04
Totaal aandelen			5,736,153	21.46
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			5,736,153	21.46
Instellingen voor collectieve belegging				
Aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen				
Frankrijk				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1,536	EUR	2,480,240	9.28
			2,480,240	9.28
Totaal aandelen/deelnemingsrechten in beleggingsfondsen			2,480,240	9.28
Totaal instellingen voor collectieve belegging			2,480,240	9.28
Totaal van de effectenportefeuille			8,216,393	30.74
Aanschaffingswaarde			8,137,761	



Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Frankrijk	12.45
Spanje	6.92
Duitsland	4.70
Nederland	4.63
Verenigde Staten van Amerika	2.04
Noorwegen	0.00
	30.74

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Beleggingsfondsen	9.28
Banken, financiële instellingen	8.50
Bouwmaterialen	5.90
Verpakkingsindustrie	3.17
Chemie	2.33
Communicatie	0.85
Biotechnologie	0.42
Niet-ijzerhoudende metalen	0.27
Vastgoed	0.00
	30.74



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in USD)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Frankrijk				
SCHNEIDER ELECTRIC SE	231,198	EUR	61,280,262	2.71
			61,280,262	2.71
Duitsland				
SAP AG	205,603	EUR	62,303,749	2.76
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	314,504	EUR	80,352,139	3.55
			142,655,888	6.31
Ierland				
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	341,230	USD	31,594,486	1.40
			31,594,486	1.40
Israël				
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	97,462	USD	39,655,339	1.75
MONDAY.COM LTD	106,635	USD	33,534,575	1.48
			73,189,914	3.24
Japan				
FANUC CORP SHS	713,800	JPY	19,470,194	0.86
KEYENCE CORP	121,200	JPY	48,532,026	2.15
RENESAS ELECTRONICS	2,133,900	JPY	26,429,073	1.17
SMC CORP	75,100	JPY	27,056,695	1.20
TOKYO ELECTRON LTD	143,700	JPY	27,537,238	1.22
			149,025,226	6.59
Nederland				
ASML HOLDING NV	93,070	EUR	74,027,949	3.27
BESI - REG SHS	150,441	EUR	22,436,416	0.99
NXP SEMICONDUCTORS	170,092	USD	37,163,401	1.64
			133,627,766	5.91
Zwitserland				
TECAN GROUP NAM.AKT	63,491	CHF	12,906,061	0.57
			12,906,061	0.57
Verenigde Staten van Amerika				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	340,044	USD	48,252,244	2.13
ALPHABET INC -A-	485,602	USD	85,577,639	3.79
AUTODESK INC	195,401	USD	60,490,288	2.68
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	135,237	USD	41,673,282	1.84
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	58,287	USD	29,686,152	1.31
DATADOG INC	185,994	USD	24,984,574	1.11
EMERSON ELECTRIC CO	546,059	USD	72,806,046	3.22
INTUITIVE SURGICAL	82,953	USD	45,077,490	1.99
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	135,949	USD	22,276,603	0.99
LAM RESEARCH CORP	746,541	USD	72,668,301	3.21
MARVELL TECH --- REGISTERED SHS	779,270	USD	60,315,498	2.67
MICRON TECHNOLOGY INC	466,342	USD	57,476,652	2.54
MICROSOFT CORP	299,843	USD	149,144,906	6.60
MONGODB INC	105,622	USD	22,179,564	0.98
MONOLITHIC POWER	58,121	USD	42,508,537	1.88
NVIDIA CORP	975,020	USD	154,043,409	6.81
ON SEMICONDUCTOR CORP	1,103,751	USD	57,847,590	2.56
PALO ALTO NETWORKS	380,957	USD	77,959,040	3.45
PTC INC	227,193	USD	39,154,442	1.73
ROCKWELL AUTOMATION	179,461	USD	59,611,560	2.64
SALESFORCE INC	284,878	USD	77,683,382	3.44
SERVICENOW INC	37,728	USD	38,787,402	1.72
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	506,351	USD	114,683,437	5.07
TRIMBLE	621,240	USD	47,201,815	2.09
UNIVERSAL DISPLAY	168,076	USD	25,961,019	1.15
VEEVA SYSTEMS -A-	201,774	USD	58,106,877	2.57

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in USD)	% netto-activa
ZSCALER INC	150,207	USD	47,155,986	2.09
			1,633,313,735	72.26
Totaal aandelen			2,237,593,338	98.99
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt			2,237,593,338	98.99
Totaal van de effectenportefeuille			2,237,593,338	98.99
Aanschaffingswaarde			1,623,374,300	



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigde Staten van Amerika	72.26
Japan	6.59
Duitsland	6.31
Nederland	5.91
Israël	3.24
Frankrijk	2.71
Ierland	1.40
Zwitserland	0.57
	98.99

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Elektronica en halfgeleiders	39.30
Internet en internetdiensten	39.29
Elektrische engineering	13.97
Banken, financiële instellingen	2.67
Farmaceutica	2.57
Machine- en apparatenbouw	1.20
	98.99



Candriam Equities L US Edge

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in USD)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Aandelen				
Bermuda				
NORVERGIAN CRUISE LINE LTD	16,274	USD	330,037	0.22
			330,037	0.22
Ierland				
ACCENTURE - SHS CLASS A	519	USD	155,124	0.10
LINDE PLC	5,980	USD	2,805,696	1.88
TE CONNECTIVITY PLC	12,110	USD	2,042,594	1.37
			5,003,414	3.35
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	3,406	USD	1,066,555	0.71
			1,066,555	0.71
Panama				
CARNIVAL CORP	24,420	USD	686,690	0.46
			686,690	0.46
Zwitserland				
GARMIN	4,855	USD	1,013,336	0.68
REGENCY CENTERS	20,898	USD	1,488,565	1.00
			2,501,901	1.68
Verenigde Staten van Amerika				
ABBOTT LABORATORIES	16,330	USD	2,221,043	1.49
ABBVIE INC	9,250	USD	1,716,985	1.15
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,098	USD	309,702	0.21
ALLSTATE CORP	5,766	USD	1,160,753	0.78
ALPHABET INC -A-	18,530	USD	3,265,542	2.19
ALPHABET INC -C-	16,010	USD	2,840,014	1.90
AMAZON.COM INC	32,970	USD	7,233,288	4.85
AMERICAN EXPRESS	6,230	USD	1,987,245	1.33
APPLE INC	48,120	USD	9,872,780	6.62
APTIV PLC	10,316	USD	703,758	0.47
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	9,591	USD	506,213	0.34
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	988	USD	304,699	0.20
BANK OF AMERICA CORP	34,978	USD	1,655,159	1.11
BANK OF NY MELLON	20,750	USD	1,890,533	1.27
BOOKING HOLDINGS INC	282	USD	1,632,566	1.09
BOSTON SCIENTIF CORP	20,140	USD	2,163,237	1.45
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	10,880	USD	2,999,072	2.01
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	8,020	USD	1,706,335	1.14
CARMAX INC	12,427	USD	835,219	0.56
CATERPILLAR - REG SHS	4,390	USD	1,704,242	1.14
CERIDIAN --- REGISTERED SHS	12,991	USD	719,571	0.48
CINTAS	1,479	USD	329,625	0.22
CISCO SYSTEMS INC	13,409	USD	930,316	0.62
CITIGROUP INC	22,350	USD	1,902,432	1.27
CME GROUP -A-	6,445	USD	1,776,371	1.19
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	162	USD	12,641	0.01
CORNING INC	21,395	USD	1,125,163	0.75
CORTEVA - REG SHS	1,120	USD	83,474	0.06
EBAY INC	15,440	USD	1,149,662	0.77
ECOLAB INC	3,187	USD	858,705	0.58
EDISON INTERNATIONAL	17,066	USD	880,606	0.59
ELI LILLY & CO	2,962	USD	2,308,968	1.55
EQUINIX INC	18	USD	14,318	0.01
EXELON CORP	26,941	USD	1,169,778	0.78
EXXON MOBIL CORP	6,924	USD	746,407	0.50
FISERV INC	294	USD	50,689	0.03
FORTINET	7,405	USD	782,857	0.52

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L US Edge

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in USD)	% netto-activa
FOX CORP -A-	18,546	USD	1,039,318	0.70
GE VERNOVA LLC	1,879	USD	994,273	0.67
GENERAL ELECTRI	6,400	USD	1,647,296	1.10
GENERAL MOTORS CO	19,748	USD	971,799	0.65
GILEAD SCIENCES INC	12,179	USD	1,350,286	0.90
GLOBE LIFE INC	7,276	USD	904,334	0.61
HOWMET AEROSPC - REGISTERED SHS	5,068	USD	943,307	0.63
INCYTE CORP	13,059	USD	889,318	0.60
INSULET	1,861	USD	584,689	0.39
JABIL INC	4,562	USD	994,972	0.67
JOHNSON & JOHNSON	19,677	USD	3,005,662	2.01
JPMORGAN CHASE CO	2,998	USD	869,150	0.58
KINDER MORGAN INC	48,258	USD	1,418,785	0.95
KROGER CO	18,068	USD	1,296,018	0.87
LAS VEGAS SANDS CORP	13,595	USD	591,518	0.40
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	2,635	USD	626,023	0.42
MASTERCARD INC -A-	3,805	USD	2,138,182	1.43
MERCK & CO INC	17,892	USD	1,416,331	0.95
META PLATFORMS INC A	7,260	USD	5,358,533	3.59
MGM RESORTS INTL	25,127	USD	864,118	0.58
MICRON TECHNOLOGY INC	8,992	USD	1,108,264	0.74
MICROSOFT CORP	23,900	USD	11,888,099	7.97
MORGAN STANLEY	269	USD	37,891	0.03
MOSAIC	23,702	USD	864,649	0.58
NETFLIX INC	1,860	USD	2,490,782	1.67
NEWMONT CORPORATION	15,364	USD	895,107	0.60
NVIDIA CORP	75,630	USD	11,948,783	8.01
NVR INC	140	USD	1,033,992	0.69
PAYPAL HOLDINGS	15,311	USD	1,137,914	0.76
PROGRESSIVE CORP	4,917	USD	1,312,151	0.88
QUALCOMM INC	7,744	USD	1,233,309	0.83
SERVICENOW INC	1,256	USD	1,291,268	0.87
SOUTHWEST AIRLINES CO	11,975	USD	388,469	0.26
SYNCHRONY FINANCIAL	17,503	USD	1,168,150	0.78
TAPESTRY INC	7,298	USD	640,837	0.43
TARGA RESOURCES CORP	4,280	USD	745,062	0.50
TARGET CORP	9,639	USD	950,887	0.64
TESLA MOTORS INC	6,710	USD	2,131,499	1.43
TEXTRON INC	18,473	USD	1,483,197	0.99
TJX COS INC	6,077	USD	750,449	0.50
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	5,595	USD	445,530	0.30
VENTAS INC	12,272	USD	774,977	0.52
VERISIGN INC	3,442	USD	994,050	0.67
VICI PROPERTIES INC	47,588	USD	1,551,369	1.04
WABTEC CORP	6,114	USD	1,279,966	0.86
WELLTOWER OP - REG SHS	9,747	USD	1,498,406	1.00
WORKDAY INC -A-	2,226	USD	534,240	0.36
WYNN RESORTS LTD	8,802	USD	824,483	0.55
			140,857,660	94.39
Totaal aandelen			150,446,257	100.82
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			150,446,257	100.82
Totaal van de effectenportefeuille			150,446,257	100.82
Aanschaffingswaarde			137,942,129	

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L US Edge

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigde Staten van Amerika	94.39
Ierland	3.35
Zwitserland	1.68
Liberia	0.71
Panama	0.46
Bermuda	0.22
	100.82

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Internet en internetdiensten	21.55
Banken, financiële instellingen	16.78
Elektronica en halfgeleiders	9.42
Kantooruitrusting en informaticamateriaal	9.25
Farmaceutica	8.99
Kleinhandel en warenhuizen	7.63
Hotels en restaurants	2.70
Vastgoed	2.53
Verzekeringen	2.26
Diverse dienstverleningen	2.24
Automobiellindustrie	2.08
Machine- en apparatenbouw	2.00
Elektrische engineering	1.77
Communicatie	1.58
Biotechnologie	1.50
Aardolie	1.45
Nutsbedrijven	1.37
Chemie	1.36
Textiel en kledij	1.07
Grafische kunst en uitgeverijen	0.70
Bouwmaterialen	0.69
Niet-ijzerhoudende metalen	0.63
Edelmetalen en edelstenen	0.60
Voeding en niet-alcoholische dranken	0.34
Transport	0.26
Landbouw en visserij	0.06
	100.82



Candriam Equities L World Edge

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering swaarde (in EUR)	% netto-activa
Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Aandelen				
Australië				
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	400	AUD	4,143	0.03
			4,143	0.03
Bermuda				
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,500	USD	102,356	0.64
			102,356	0.64
Canada				
AGNICO EAGLE MINES LTD	914	CAD	92,578	0.58
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2,403	CAD	145,013	0.91
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	371	CAD	42,940	0.27
EMPIRE CO LTD 'A'	3,470	CAD	122,422	0.77
GILDAN ACTIVEWEAR	1,578	CAD	66,105	0.41
IA FINANCIAL CORP INC	1,290	CAD	120,234	0.75
KINROSS GOLD CORP	4,340	CAD	57,659	0.36
			646,951	4.06
Denemarken				
GENMAB AS	457	DKK	80,548	0.51
			80,548	0.51
Finland				
NOKIA OYJ	7,573	EUR	33,367	0.21
ORION CORPORATION (NEW) -B-	1,465	EUR	93,540	0.59
			126,907	0.80
Frankrijk				
BNP PARIBAS SA	400	EUR	30,528	0.19
CREDIT AGRICOLE SA	948	EUR	15,230	0.10
			45,758	0.29
Duitsland				
ADIDAS AG - REG SHS	551	EUR	109,070	0.68
COMMERZBK	3,168	EUR	84,839	0.53
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	1,081	EUR	81,453	0.51
SIEMENS ENERGY - REG SHS	620	EUR	60,797	0.38
			336,159	2.11
Hongkong				
SWIRE PACIFIC LTD SIE A	11,000	HKD	80,279	0.50
			80,279	0.50
Ierland				
AIB GRP - REGISTERED	16,128	EUR	112,654	0.71
LINDE PLC	259	USD	103,521	0.65
RYANAIR HOLDINGS PLC	2,500	EUR	60,050	0.38
TE CONNECTIVITY PLC	1,398	USD	200,878	1.26
			477,103	2.99
Israël				
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	88	USD	30,503	0.19
MONDAY.COM LTD	210	USD	56,260	0.35
			86,763	0.54
Japan				
ADVANTEST CORP	1,000	JPY	62,840	0.39
AGC INC.	4,100	JPY	102,212	0.64
ANA HOLDINGS INC	6,100	JPY	101,543	0.64
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	3,600	JPY	68,621	0.43
ENEOS HOLDINGS INC	31,600	JPY	133,272	0.84
HULIC CO LTD	14,400	JPY	123,357	0.77
INPEX	1,000	JPY	11,943	0.07
JAPAN AIRLINES CO LTD	800	JPY	13,879	0.09
KDDI CORP	8,900	JPY	130,175	0.82
MAKITA CORP	3,600	JPY	94,545	0.59
MITSUBISHI ESTATE	100	JPY	1,594	0.01

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L World Edge

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
NIPPON BUILDING FD	163	JPY	127,761	0.80
SANRIO CO LTD	1,200	JPY	49,314	0.31
Z HOLDINGS KK	3,300	JPY	10,323	0.06
			1,031,379	6.47
Liberia				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	381	USD	101,637	0.64
			101,637	0.64
Luxemburg				
SPOTIFY TECH - REGISTERED SHS	141	USD	92,171	0.58
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INCÂ	1,488	USD	98,849	0.62
			191,020	1.20
Nederland				
AERCAP HOLDINGS	1,697	USD	169,143	1.06
ASML HOLDING NV	220	EUR	149,072	0.93
FERRARI NV	253	EUR	105,273	0.66
PROSUS NV	1,286	EUR	61,046	0.38
			484,534	3.04
Noorwegen				
DNB BANK ASA	5,157	NOK	120,947	0.76
KONGSBERG GRUPPEN ASA	1,999	NOK	65,772	0.41
			186,719	1.17
Panama				
CARNIVAL CORP	2,397	USD	57,421	0.36
			57,421	0.36
Spanje				
CAIXABANK SA	759	EUR	5,582	0.04
IBERDROLA SA	1,000	EUR	16,290	0.10
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	13,100	EUR	52,217	0.33
			74,089	0.46
Zwitserland				
BC VAUDOISE - REG SHS	50	CHF	4,894	0.03
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	11	CHF	157,168	0.99
GARMIN	557	USD	99,039	0.62
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	2,379	CHF	244,864	1.54
REGENCY CENTERS	350	USD	21,238	0.13
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	1,198	CHF	152,322	0.96
UBS GROUP SA	4,115	CHF	118,251	0.74
			797,776	5.00
Verenigd Koninkrijk				
ADMIRAL GROUP PLC	320	GBP	12,216	0.08
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	93	GBP	2,234	0.01
J SAINSBURY PLC	32,113	GBP	108,643	0.68
KINGFISHER PLC	17,822	GBP	60,502	0.38
UNITED UTILITIES GROUP PLC	8,556	GBP	114,017	0.71
VODAFONE GROUP PLC	159,116	GBP	144,479	0.91
			442,091	2.77
Verenigde Staten van Amerika				
ABBOTT LABORATORIES	1,150	USD	133,247	0.84
ABBVIE INC	375	USD	59,298	0.37
ALPHABET INC -A-	1,642	USD	246,513	1.55
ALPHABET INC -C-	1,588	USD	239,976	1.50
AMAZON.COM INC	3,034	USD	567,048	3.56
AMERICAN EXPRESS	643	USD	174,728	1.10
AMPHENOL -A-	1,799	USD	151,341	0.95
APPLE INC	4,523	USD	790,547	4.96
APTIV PLC	1,379	USD	80,143	0.50
ARISTA NETWORKS INC	471	USD	41,051	0.26
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	676	USD	177,602	1.11
BOOKING HOLDINGS INC	30	USD	147,955	0.93
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	970	USD	227,781	1.43

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L World Edge

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde (in EUR)	% netto-activa
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	622	USD	112,737	0.71
CARDINAL HEALTH	872	USD	124,800	0.78
CARLISLE COS INC	122	USD	38,808	0.24
CBRE GROUP	59	USD	7,043	0.04
CINTAS	858	USD	162,902	1.02
CITIGROUP INC	2,441	USD	177,006	1.11
CME GROUP -A-	615	USD	144,402	0.91
DECKERS OUTDOOR	562	USD	49,346	0.31
EBAY INC	61	USD	3,869	0.02
ELI LILLY & CO	292	USD	193,911	1.22
EMCOR GROUP	198	USD	90,223	0.57
EXXON MOBIL CORP	230	USD	21,122	0.13
FAIR ISAAC CORP	4	USD	6,229	0.04
FORTINET	924	USD	83,218	0.52
FOX CORP -A-	777	USD	37,094	0.23
GE VERNOVA LLC	20	USD	9,016	0.06
GENERAL ELECTRIC	694	USD	152,173	0.95
GENERAL MOTORS CO	2,379	USD	99,732	0.63
GILEAD SCIENCES INC	1,436	USD	135,630	0.85
HCA INC	357	USD	116,511	0.73
HEICO -A-	25	USD	5,511	0.03
HEICO CORP	35	USD	9,780	0.06
HOWMET AEROSPACE - REGISTERED SHS	597	USD	94,663	0.59
INCYTE CORP	1,507	USD	87,427	0.55
INSULET	198	USD	52,995	0.33
INTUITIVE SURGICAL	66	USD	30,553	0.19
JABIL INC	101	USD	18,766	0.12
JOHNSON & JOHNSON	2,066	USD	268,843	1.69
JPMORGAN CHASE CO	82	USD	20,252	0.13
LULULEMON ATHLETICA INC SHS WHEN ISSUED	270	USD	54,646	0.34
MASTERCARD INC -A-	643	USD	307,814	1.93
MCKESSON CORP	91	USD	56,807	0.36
MERCADOLIBRE	47	USD	104,648	0.66
META PLATFORMS INC A	677	USD	425,682	2.67
MICRON TECHNOLOGY INC	1,041	USD	109,301	0.69
MICROSOFT CORP	2,086	USD	883,928	5.54
MICROSTRATEGY -A-	251	USD	86,435	0.54
MONOLITHIC POWER	101	USD	62,929	0.39
NETFLIX INC	191	USD	217,893	1.37
NEWMONT CORPORATION	2,186	USD	108,495	0.68
NVIDIA CORP	6,733	USD	906,204	5.68
OKTA -A-	313	USD	26,656	0.17
PALO ALTO NETWORKS	586	USD	102,159	0.64
PAYCOM SOFTWARE INC	224	USD	44,157	0.28
PEPSICO INC	173	USD	19,460	0.12
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	58	USD	3,925	0.02
PROGRESSIVE CORP	567	USD	128,900	0.81
SEA -A- ADR REPR1 SHS	404	USD	55,046	0.35
SERVICENOW INC	139	USD	121,739	0.76
SUN COMMUNITIES	1,377	USD	148,381	0.93
SYNCHRONY FINANCIAL	1,852	USD	105,297	0.66
TARGA RESOURCES CORP	400	USD	59,319	0.37
TARGET CORP	1,034	USD	86,897	0.54
TESLA MOTORS INC	565	USD	152,897	0.96
TJX COS INC	1,680	USD	176,737	1.11
TOAST INC	1,391	USD	52,483	0.33
TWILIO INC	462	USD	48,945	0.31
UNITED THERAPEUTICS CORP	348	USD	85,188	0.53

De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Candriam Equities L World Edge

Effectenportefeuille per 30 juni 2025

Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waardering-swaarde (in EUR)	% netto-activa
VEEVA SYSTEMS -A-	83	USD	20,362	0.13
VENTAS INC	137	USD	7,370	0.05
VERISIGN INC	158	USD	38,872	0.24
W.P. CAREY	2,196	USD	116,698	0.73
WELLTOWER OP - REG SHS	1,234	USD	161,607	1.01
			10,479,669	65.71
Totaal aandelen			15,833,302	99.28
Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere geregementeerde markt			15,833,302	99.28
Totaal van de effectenportefeuille			15,833,302	99.28
Aanschaffingswaarde			16,071,324	



Candriam Equities L World Edge

Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille per 30 juni 2025

Geografische spreiding (in % van nettoactiva)

Verenigde Staten van Amerika	65.71
Japan	6.47
Zwitserland	5.00
Canada	4.06
Nederland	3.04
Ierland	2.99
Verenigd Koninkrijk	2.77
Duitsland	2.11
Luxemburg	1.20
Noorwegen	1.17
Finland	0.80
Bermuda	0.64
Liberia	0.64
Israël	0.54
Denemarken	0.51
Hongkong	0.50
Spanje	0.46
Panama	0.36
Frankrijk	0.29
Australië	0.03
	99.28

Economische indeling (in % van nettoactiva)

Internet en internetdiensten	20.88
Banken, financiële instellingen	15.66
Elektronica en halfgeleiders	9.16
Farmaceutica	7.89
Kleinhandel en warenhuizen	6.71
Kantooruitrusting en informaticamateriaal	6.39
Vastgoed	5.95
Communicatie	2.55
Automobiellindustrie	2.51
Biotechnologie	2.44
Textiel en kledij	2.36
Lucht- en ruimtevaart	1.90
Verzekeringen	1.68
Elektrische engineering	1.60
Transport	1.53
Diverse dienstverleningen	1.26
Edelmetalen en edelstenen	1.26
Bouwmaterialen	1.21
Voeding en niet-alcoholische dranken	1.12
Hotels en restaurants	1.00
Niet-ijzerhoudende metalen	0.96
Nutsbedrijven	0.82
Grafische kunst en uitgeverijen	0.81
Gezondheidszorg	0.73
Machine- en apparatenbouw	0.38
Diverse consumptiegoederen	0.31
Aardolie	0.21
Mijnen, staalfabrieken en chemie	0.03
	99.28

Eventuele verschillen in het percentage van de nettoactiva zijn het resultaat van afrondingen.



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Valutatermijncontracten

Per 30 juni 2025 waren de openstaande valutatermijncontracten als volgt:

Candriam Equities L Australia

Valuta gekocht	Bedrag gekocht	Valuta verkocht	Bedrag verkocht	Vervaldag	Tegenpartij	Niet-gerealiseerd (in AUD)
AUD	62	USD	40	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	0
USD	3,176	AUD	4,886	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(36)
						(36)

Candriam Equities L Biotechnology

Valuta gekocht	Bedrag gekocht	Valuta verkocht	Bedrag verkocht	Vervaldag	Tegenpartij	Niet-gerealiseerd (in USD)
CHF	869,113	USD	1,072,868	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	20,805
EUR	101,369,692	USD	117,640,130	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,454,778
USD	5,040,667	EUR	4,347,672	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(67,165)
USD	43,127	CHF	34,882	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(767)
						1,407,651

Candriam Equities L Emerging Markets

Valuta gekocht	Bedrag gekocht	Valuta verkocht	Bedrag verkocht	Vervaldag	Tegenpartij	Niet-gerealiseerd (in EUR)
EUR	19,694	USD	22,511	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	543
USD	99,935	EUR	86,578	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,556)
						(1,013)

Candriam Equities L Europe Innovation

Valuta gekocht	Bedrag gekocht	Valuta verkocht	Bedrag verkocht	Vervaldag	Tegenpartij	Niet-gerealiseerd (in EUR)
EUR	63,789	USD	74,062	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	750
USD	1,228,614	EUR	1,058,886	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(13,129)
						(12,379)

Candriam Equities L Global Demography

Valuta gekocht	Bedrag gekocht	Valuta verkocht	Bedrag verkocht	Vervaldag	Tegenpartij	Niet-gerealiseerd (in EUR)
EUR	57,584,754	USD	67,000,000	14/08/2025	Société Générale	671,478
						671,478

Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)

Valuta gekocht	Bedrag gekocht	Valuta verkocht	Bedrag verkocht	Vervaldag	Tegenpartij	Niet-gerealiseerd (in USD)
EUR	166,125,914	USD	192,774,714	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,399,505
EUR	1,040	JPY	176,325	25/07/2025	BNP Paribas Paris	(1)
JPY	10,364,823	EUR	61,310	25/07/2025	Société Générale	(137)
JPY	10,138,058	GBP	51,271	25/07/2025	Société Générale	100
JPY	137,335,202	USD	946,108	25/07/2025	Société Générale	7,099
JPY	24,120,533	CHF	133,431	25/07/2025	Société Générale	(699)
JPY	11,172,084	DKK	492,903	25/07/2025	J.P. Morgan SE	(139)
USD	7,148,868	EUR	6,191,685	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(125,365)
						2,280,363

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Valuta gekocht	Bedrag gekocht	Valuta verkocht	Bedrag verkocht	Vervaldag	Tegenpartij	Niet-gerealiseerd (in EUR)
EUR	117,777	GBP	100,000	18/07/2025	J.P. Morgan SE	1,152
EUR	610,376	USD	700,000	18/07/2025	UBS Europe SE	14,692
						15,844

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Valuta gekocht	Bedrag gekocht	Valuta verkocht	Bedrag verkocht	Vervaldag	Tegenpartij	Niet-gerealiseerd (in USD)
EUR	19,647,326	USD	22,801,279	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	281,523
GBP	3,490,036	USD	4,745,282	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	37,596
USD	1,065,657	EUR	917,662	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(12,453)
USD	143,366	GBP	105,352	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,011)
						305,655



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Valutatermijncontracten (vervolg)

Candriam Equities L US Edge

Valuta gekocht	Bedrag gekocht	Valuta verkocht	Bedrag verkocht	Vervaldag	Tegenpartij	Niet-gerealiseerd (in USD)
EUR	9,396,874	USD	10,908,266	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	131,719
						131,719

Zie Toelichting 14 in verband met ontvangen en verstrekte zekerheden voor valutatermijncontracten. Deze transacties met valutatermijncontracten zijn hoofdzakelijk toe te rekenen aan de aandelenklassen met afdekking tegen het wisselkoersrisico.



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Futures

Per 30 juni 2025 waren de openstaande futurescontracten als volgt:

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Hoeveelheid (aankoop/(verkoop))	Benaming	Munt	Tegenpartij	Verbintenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
Indexfutures					
(753)	EURO STOXX 50 0925	EUR	J.P. Morgan SE	39,933,397	101,655
					101,655

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Hoeveelheid (aankoop/(verkoop))	Benaming	Munt	Tegenpartij	Verbintenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
Indexfutures					
(5)	FTSE/EPRA LI /202509	EUR	J.P. Morgan SE	850,360	(215)
(3)	SP EMINI BIO /202509	USD	J.P. Morgan SE	158,579	(1,815)
(3)	FTSE 250 Y2 /202509	GBP	J.P. Morgan SE	151,480	(2,781)
(2)	EM RUSS 2000 /202509	USD	J.P. Morgan SE	185,291	(6,214)
(1)	DJ ST600 HLT /202509	EUR	J.P. Morgan SE	51,129	1,120
					(9,905)

Zie toelichting 13 in verband met de tegoeden bij makelaars voor futures.



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Contracts for difference ("CFD")

Per 30 juni 2025 waren de openstaande CFD-contracten als volgt:

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)

Hoeveelheid	Long / Short posities	Munt	Onderliggende waarde	Tegenpartij	Verbintenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
18,000	Short	JPY	OLYMPUS CORP	UBS Europe SE Frankfurt	182,063	17,543
6,500	Short	JPY	NIPPON SANSO HOLDINGS CORP	UBS Europe SE Frankfurt	209,425	(11,500)
2,500	Short	JPY	SAPPORO HOLDINGS LTD	UBS Europe SE Frankfurt	109,447	(1,430)
8,000	Long	JPY	NEC CORP	UBS Europe SE Frankfurt	199,060	18,715
8,000	Long	JPY	T&D HOLDINGS INC	UBS Europe SE Frankfurt	149,566	(13,211)
17,700	Long	JPY	PANASONIC HOLDINGS CORP	UBS Europe SE Frankfurt	162,378	3,710
2,000	Short	JPY	ORACLE CORP JAPAN	UBS Europe SE Frankfurt	202,705	(879)
1,688	Short	EUR	IMCD NV	Citibank Europe plc, Germany Branch	192,516	4,726
10,600	Long	JPY	SUGI HOLDINGS CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	205,990	7,752
4,003	Short	USD	CISCO SYSTEMS INC	J.P. Morgan SE	236,596	(18,858)
2,000	Long	EUR	THYSSENKRUPP AG	Citibank Europe plc, Germany Branch	18,244	904
31,300	Long	JPY	AZBIL CORP	UBS Europe SE Frankfurt	252,901	17,594
31,300	Long	SGD	SINGAPORE EXCHANGE LTD	UBS Europe SE Frankfurt	311,514	17,585
6,300	Long	JPY	SEIBU HOLDINGS INC	UBS Europe SE Frankfurt	191,946	40,975
8,400	Long	JPY	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L	UBS Europe SE Frankfurt	108,941	297
1,290	Short	USD	CDW CORP/DE	J.P. Morgan SE	196,261	(4,209)
9,600	Long	JPY	FUJITSU LIMITED	UBS Europe SE Frankfurt	199,013	3,057
2,400	Long	JPY	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	120,809	1,953
10,200	Long	JPY	TOKYO CENTURY CORP	UBS Europe SE Frankfurt	97,785	2,047
1,500	Short	JPY	NITORI HOLDINGS CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	123,145	2,988
18,500	Short	JPY	IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	221,762	(109)
240,000	Short	HKD	HKT TRUST AND HKT LTD-SS	UBS Europe SE Frankfurt	305,251	(10,939)
14,600	Short	JPY	OTSUKA CORP	UBS Europe SE Frankfurt	252,853	1,937
45,700	Long	JPY	MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CO	UBS Europe SE Frankfurt	204,301	(2,110)
330,000	Short	HKD	SINO LAND CO	UBS Europe SE Frankfurt	299,033	(5,247)
600	Short	JPY	SMC CORP	UBS Europe SE Frankfurt	184,151	1,524
17,200	Long	JPY	DENSO CORP	UBS Europe SE Frankfurt	197,861	1,673
17,200	Long	JPY	ORIX CORP	UBS Europe SE Frankfurt	330,698	22,926
4,644	Long	USD	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	J.P. Morgan SE	314,242	9,865
1,900	Short	JPY	TREND MICRO INC	UBS Europe SE Frankfurt	111,799	8,774
15,400	Short	JPY	KIKKOMAN CORP	UBS Europe SE Frankfurt	121,524	(3,454)
800	Short	JPY	KEYENCE CORP	UBS Europe SE Frankfurt	272,900	7,639
3,000	Short	JPY	YOKOGAWA ELECTRIC CORP	UBS Europe SE Frankfurt	68,207	(5,750)
26,600	Long	JPY	NGK INSULATORS LTD	UBS Europe SE Frankfurt	284,344	6,874
6,900	Short	JPY	OSAKA GAS CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	150,284	(1,248)
900	Long	JPY	TOKYO ELECTRON LTD	UBS Europe SE Frankfurt	146,924	21,270
900	Long	JPY	TAISEI CORP	UBS Europe SE Frankfurt	44,587	1,311
4,100	Long	JPY	J FRONT RETAILING CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	47,467	(1,560)
8	Long	EUR	HERMES INTERNATIONAL	Citibank Europe plc, Germany Branch	18,392	(56)
7,364	Short	NOK	FRONTLINE PLC	Morgan Stanley Europe SE	103,185	10,446
2,130	Short	EUR	BUZZI SPA	Citibank Europe plc, Germany Branch	100,238	(3,834)
420	Long	USD	ADOBE INC	J.P. Morgan SE	138,425	(5,911)
6,224	Short	USD	RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	J.P. Morgan SE	72,852	1,909
625	Short	USD	CORPAY INC	J.P. Morgan SE	176,673	8,948
12,100	Short	JPY	CHIBA BANK LTD/THE	UBS Europe SE Frankfurt	95,233	(821)
5,900	Short	JPY	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	UBS Europe SE Frankfurt	125,616	(9,395)
2,100	Long	JPY	ADVANTEST CORP	UBS Europe SE Frankfurt	131,965	42,003
4,200	Short	JPY	KINTETSU GROUP HOLDINGS CO	UBS Europe SE Frankfurt	67,623	1,561
879	Long	EUR	FINANCIERE DE TUBIZE	Citibank Europe plc, Germany Branch	116,907	3,516
9,904	Long	EUR	UNIPOL GRUPPO SPA	Citibank Europe plc, Germany Branch	166,635	(1,089)
16,800	Long	JPY	KDDI CORP	UBS Europe SE Frankfurt	245,723	2,495
16,800	Long	JPY	CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	UBS Europe SE Frankfurt	320,233	10,800
4,836	Short	EUR	BECHTLE AG	Citibank Europe plc, Germany Branch	192,376	(8,318)
78,162	Long	EUR	KONINKLIJKE KPN NV	Citibank Europe plc, Germany Branch	323,278	1,798
6,921	Short	EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Citibank Europe plc, Germany Branch	209,360	692
6,921	Short	USD	TRUIST FINANCIAL CORP	J.P. Morgan SE	253,468	(22,169)
18,861	Short	EUR	ENAGAS SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	269,524	(1,792)
401,910	Short	EUR	TELECOM ITALIA SPA	Citibank Europe plc, Germany Branch	168,240	(12,942)



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Contracts for difference (vervolg)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral) (vervolg)

Hoeveelheid	Long / Munt Short posities	Onderliggende waarde	Tegenpartij	Verbintenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
11,790	Short EUR	NESTE OYJ	Citibank Europe plc, Germany Branch	135,821	(8,430)
1,699	Short EUR	EIFFAGE	Citibank Europe plc, Germany Branch	202,606	(1,104)
4,928	Long EUR	COVIVIO	Citibank Europe plc, Germany Branch	263,894	12,074
2,928	Long EUR	EURAZEO SE	Citibank Europe plc, Germany Branch	177,290	2,489
2,928	Long EUR	ORION OYJ-CLASS B	Citibank Europe plc, Germany Branch	186,953	1,757
11,063	Short EUR	BANCA POPOLARE DI SONDRIO	Citibank Europe plc, Germany Branch	130,543	55
3,058	Short EUR	PUBLICIS GROUPE	Citibank Europe plc, Germany Branch	292,589	6,850
8,325	Long EUR	MICHELIN (CGDE)	Citibank Europe plc, Germany Branch	262,571	(5,162)
996	Long EUR	ADIDAS AG	Citibank Europe plc, Germany Branch	197,158	(3,337)
4,218	Long EUR	FRESENIUS SE & CO KGAA	Citibank Europe plc, Germany Branch	180,024	(5,483)
281	Long EUR	ASML HOLDING NV	Citibank Europe plc, Germany Branch	190,406	2,108
2,138	Long EUR	LEG IMMOBILIEN SE	Citibank Europe plc, Germany Branch	161,098	7,804
3,675	Long EUR	NN GROUP NV	Citibank Europe plc, Germany Branch	207,344	3,969
4,004	Long EUR	ZALANDO SE	Citibank Europe plc, Germany Branch	111,912	(3,083)
312	Long EUR	CELLNEX TELECOM SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	10,280	56
3,985	Short EUR	SPIE SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	190,085	(9,166)
43,143	Long EUR	NOKIA OYJ	Citibank Europe plc, Germany Branch	190,088	(8,542)
4,020	Long EUR	WARTSILA OYJ ABP	Citibank Europe plc, Germany Branch	80,561	2,010
4,376	Long EUR	PUMA SE	Citibank Europe plc, Germany Branch	101,436	6,564
19,640	Short EUR	CARREFOUR SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	235,091	17,971
1,119	Short EUR	ESSILORLUXOTTICA	Citibank Europe plc, Germany Branch	260,615	10,621
2,080	Long EUR	SCOUT24 SE	Citibank Europe plc, Germany Branch	243,568	0
15,770	Short EUR	POSTE ITALIANE SPA	Citibank Europe plc, Germany Branch	287,645	8,200
2,183	Short EUR	PERNOD RICARD SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	184,682	8,994
2,128	Short EUR	VINCI SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	266,213	319
9,185	Short EUR	GRIFOLS SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	95,065	2,572
325	Long EUR	ASM INTERNATIONAL NV	Citibank Europe plc, Germany Branch	176,605	6,760
2,445	Long EUR	KERRY GROUP PLC-A	Citibank Europe plc, Germany Branch	229,219	(4,768)
3,354	Short EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Citibank Europe plc, Germany Branch	195,337	12,343
17,866	Short EUR	ITALGAS SPA	Citibank Europe plc, Germany Branch	128,635	(21,029)
10,010	Short EUR	MEDIOBANCA SPA	Citibank Europe plc, Germany Branch	197,547	(3,253)
3,631	Short EUR	DELIVERY HERO SE	Citibank Europe plc, Germany Branch	83,404	(1,343)
15,121	Long EUR	BANK OF IRELAND GROUP PLC	Citibank Europe plc, Germany Branch	182,737	(454)
2,369	Long EUR	BIOMERIEUX	Citibank Europe plc, Germany Branch	278,121	(8,055)
27,990	Long EUR	AIB GROUP PLC	Citibank Europe plc, Germany Branch	195,510	(700)
4,705	Short EUR	SIEMENS HEALTHINEERS AG	Citibank Europe plc, Germany Branch	221,417	(4,799)
992	Short EUR	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	Citibank Europe plc, Germany Branch	126,034	(50)
992	Short USD	INTL BUSINESS MACHINES CORP	J.P. Morgan SE	249,113	(26,096)
4,808	Short EUR	VERALLIA	Citibank Europe plc, Germany Branch	135,586	(385)
31,727	Short EUR	DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	Citibank Europe plc, Germany Branch	181,161	(635)
2,704	Long EUR	ELISA OYJ	Citibank Europe plc, Germany Branch	127,304	3,191
32,499	Short EUR	ALLFUNDS GROUP PLC	Citibank Europe plc, Germany Branch	211,244	(15,275)
1,767	Long EUR	AURUBIS AG	Citibank Europe plc, Germany Branch	156,026	12,899
32,049	Short EUR	SAMPO OYJ-A SHS	Citibank Europe plc, Germany Branch	292,607	769
50,586	Long EUR	AEGON LTD	Citibank Europe plc, Germany Branch	311,003	14,063
1,838	Short EUR	SYENSQO SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	120,352	9,668
1,402	Long EUR	ACCIONA SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	214,226	6,870
1,158	Long EUR	UCB SA	Citibank Europe plc, Germany Branch	193,328	5,790
34,909	Short EUR	ITALGAS RTS 19-06-25	Citibank Europe plc, Germany Branch	16,756	(16,756)
641	Long USD	UNITED THERAPEUTICS CORP	J.P. Morgan SE	156,912	(20,822)
2,708	Short USD	UNITED PARCEL SERVICE-CL B	J.P. Morgan SE	232,862	438
2,296	Long USD	TARGET CORP	J.P. Morgan SE	192,955	9,883
6,055	Short USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC	J.P. Morgan SE	223,197	4,281
2,956	Long USD	ON SEMICONDUCTOR	J.P. Morgan SE	131,979	24,855
3,459	Long USD	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	J.P. Morgan SE	161,981	(6,145)
1,423	Long USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC	J.P. Morgan SE	130,244	4,655
2,529	Long USD	SKYWORKS SOLUTIONS INC	J.P. Morgan SE	160,550	3,616
2,719	Long USD	CARMAX INC	J.P. Morgan SE	155,679	(1,483)
7,236	Long USD	COMCAST CORP-CLASS A	J.P. Morgan SE	220,005	8,384
92	Short USD	FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	J.P. Morgan SE	153,338	(12,061)
1,155	Long USD	DECKERS OUTDOOR CORP	J.P. Morgan SE	101,415	(1,909)



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Contracts for difference (vervolg)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral) (vervolg)

Hoeveelheid	Long / Munt Short posities	Onderliggende waarde	Tegenpartij	Verbintenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
616	Long USD	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	J.P. Morgan SE	164,326	26,873
2,679	Short USD	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	J.P. Morgan SE	160,601	(23,667)
397	Short USD	DOMINO'S PIZZA INC	J.P. Morgan SE	152,394	5,208
100	Short USD	DIGITAL REALTY TRUST INC	J.P. Morgan SE	14,851	(137)
767	Long USD	FIRST SOLAR INC	J.P. Morgan SE	108,165	10,383
68	Long USD	MERCADOLIBRE INC	J.P. Morgan SE	151,405	1,170
1,817	Long USD	CARDINAL HEALTH INC	J.P. Morgan SE	260,047	19,736
13,148	Short USD	KEYCORP	J.P. Morgan SE	195,117	(18,145)
1,475	Long USD	FORTINET INC	J.P. Morgan SE	132,842	4,084
4,021	Short USD	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan SE	283,630	(11,886)
444	Long USD	INSULET CORP	J.P. Morgan SE	118,836	(4,093)
1,323	Short USD	MARATHON PETROLEUM CORP	J.P. Morgan SE	187,216	(8,295)
565	Long USD	EPAM SYSTEMS INC	J.P. Morgan SE	85,107	2,699
1,865	Short USD	PHILLIPS 66	J.P. Morgan SE	189,543	(7,433)
361	Long USD	EMCOR GROUP INC	J.P. Morgan SE	164,497	20,094
179	Long USD	SERVICENOW INC	J.P. Morgan SE	156,772	2,435
361	Short USD	ATLASSIAN CORPORATION PL	J.P. Morgan SE	62,457	781
675	Short USD	MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	J.P. Morgan SE	38,780	40
626	Long USD	WORKDAY INC-CLASS A	J.P. Morgan SE	127,989	(4,133)
6,236	Long USD	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	J.P. Morgan SE	107,736	13,865
1,499	Short USD	DIAMONDBACK ENERGY INC	J.P. Morgan SE	175,459	243
1,846	Long USD	ZOETIS INC	J.P. Morgan SE	245,247	(21,183)
256	Long USD	BURLINGTON STORES INC	J.P. Morgan SE	50,735	(48)
11,286	Short USD	CNH INDUSTRIAL NV	J.P. Morgan SE	124,604	(5,130)
667	Long USD	VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	J.P. Morgan SE	163,635	5,313
510	Long USD	PAYCOM SOFTWARE INC	J.P. Morgan SE	100,536	(12,226)
3,551	Long USD	SYNCHRONY FINANCIAL	J.P. Morgan SE	201,894	26,046
2,597	Short USD	IRON MOUNTAIN INC	J.P. Morgan SE	226,924	(6,858)
246	Long USD	GODADDY INC - CLASS A	J.P. Morgan SE	37,735	(421)
302	Long USD	GE VERNOVA INC	J.P. Morgan SE	136,136	11,317
883	Short USD	NATERA INC	J.P. Morgan SE	127,081	(1,677)
11,234	Short USD	KRAFT HEINZ CO/THE	J.P. Morgan SE	247,103	7,752
1,315	Short USD	GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	J.P. Morgan SE	82,977	(4,391)
1,422	Long USD	CHECK POINT SOFTWARE TECH	J.P. Morgan SE	268,022	(10,466)
1,010	Long USD	ALPHABET INC-CL A	J.P. Morgan SE	151,631	6,195
2,611	Short USD	PURE STORAGE INC - CLASS A	J.P. Morgan SE	128,075	(8,919)
6,681	Long USD	HP INC	J.P. Morgan SE	139,215	(2,561)
984	Long USD	TWILIO INC - A	J.P. Morgan SE	104,247	3,990
2,432	Short USD	CVS HEALTH CORP	J.P. Morgan SE	142,914	(10,857)
15,249	Long USD	P G & E CORP	J.P. Morgan SE	181,089	(30,529)
175	Long USD	AXON ENTERPRISE INC	J.P. Morgan SE	123,431	10,342
983	Long USD	OKTA INC	J.P. Morgan SE	83,716	(3,986)
1,768	Long USD	TAPESTRY INC	J.P. Morgan SE	132,255	13,932
435	Short USD	ZSCALER INC	J.P. Morgan SE	116,338	(7,693)
592	Short USD	BROADCOM INC	J.P. Morgan SE	139,017	(13,586)
3,091	Long USD	DAYFORCE INC	J.P. Morgan SE	145,854	(12,183)
1,986	Long USD	DOCUSIGN INC	J.P. Morgan SE	131,780	(15,212)
1,516	Short USD	KKR & CO -REGISTERED SHS	J.P. Morgan SE	171,805	(9,128)
511	Short USD	SOLVENTUM CORP	J.P. Morgan SE	33,015	(1,184)
1,482	Short USD	ARES MANAGEMENT CORP - A	J.P. Morgan SE	218,667	(8,093)
1,526	Short USD	DELL TECHNOLOGIES -C	J.P. Morgan SE	159,379	(18,876)
3,539	Short USD	DOW INC	J.P. Morgan SE	79,834	2,171
4,021	Long USD	PINTEREST INC- CLASS A	J.P. Morgan SE	122,838	13,531
21,338	Short EUR	ORANGE	J.P. Morgan SE	275,580	6,188
288	Short USD	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	J.P. Morgan SE	124,957	(7,444)
3,285	Short USD	DYNATRACE INC	J.P. Morgan SE	154,504	(3,918)
1,870	Long USD	GLOBE LIFE INC	J.P. Morgan SE	198,000	3,266
1,037	Short USD	DATADOG INC - CLASS A	J.P. Morgan SE	118,670	(14,656)
2,188	Short USD	CARLYLE GROUP INC/THE	J.P. Morgan SE	95,807	(11,512)
1,074	Short USD	VERTIV HOLDINGS CO-A	J.P. Morgan SE	117,487	(16,335)
985	Long USD	HOWMET AEROSPACE INC	J.P. Morgan SE	156,185	11,311



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Contracts for difference (vervolg)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral) (vervolg)

Hoeveelheid	Long / Short posities	Munt	Onderliggende waarde	Tegenpartij	Verbintenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
595	Short	USD	AON PLC-CLASS A	J.P. Morgan SE	180,834	9,833
2,571	Short	USD	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	J.P. Morgan SE	276,429	(2,979)
2,312	Long	USD	ENPHASE ENERGY INC	J.P. Morgan SE	78,094	(3,949)
225	Long	USD	METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	J.P. Morgan SE	225,167	6,438
6,674	Short	USD	BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	J.P. Morgan SE	306,850	(35,407)
1,634	Short	USD	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	J.P. Morgan SE	100,210	499
25,062	Short	USD	VIATRIS INC	J.P. Morgan SE	190,658	(5,124)
859	Short	USD	DOORDASH INC - A	J.P. Morgan SE	180,391	(24,676)
1,229	Long	USD	AIRBNB INC-CLASS A	J.P. Morgan SE	138,558	2,848
803	Short	USD	EXPAND ENERGY CORP	J.P. Morgan SE	79,996	1,614
352	Short	USD	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	J.P. Morgan SE	105,101	(31,117)
1,525	Long	USD	MARVELL TECHNOLOGY INC	J.P. Morgan SE	100,554	20,695
1,976	Long	USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	J.P. Morgan SE	134,264	6,043
934	Long	USD	PALO ALTO NETWORKS INC	J.P. Morgan SE	162,826	7,782
1,156	Long	USD	APPLIED MATERIALS INC	J.P. Morgan SE	180,286	25,408
742	Long	USD	AUTODESK INC	J.P. Morgan SE	195,682	8,035
1,130	Long	USD	AUTOMATIC DATA PROCESSING	J.P. Morgan SE	296,880	(16,750)
6,671	Short	USD	BAXTER INTERNATIONAL INC	J.P. Morgan SE	172,082	(4,149)
1,388	Short	USD	BECTON DICKINSON AND CO	J.P. Morgan SE	203,674	(3,370)
6,707	Short	USD	FIFTH THIRD BANCORP	J.P. Morgan SE	235,004	(11,437)
2,107	Short	USD	GENUINE PARTS CO	J.P. Morgan SE	217,745	12,173
754	Long	USD	GILEAD SCIENCES INC	J.P. Morgan SE	71,215	987
1,470	Short	USD	HERSHEY CO/THE	J.P. Morgan SE	207,817	(5,635)
462	Long	USD	IDEXX LABORATORIES INC	J.P. Morgan SE	211,091	8,478
4,084	Short	USD	DRAFTKINGS INC-CL A	J.P. Morgan SE	149,221	(31,869)
266	Long	USD	KLA CORP	J.P. Morgan SE	202,979	30,206
1,592	Long	USD	MICRON TECHNOLOGY INC	J.P. Morgan SE	167,154	34,000
646	Long	USD	MICROSOFT CORP	J.P. Morgan SE	273,738	19,504
3,722	Long	USD	EBAY INC	J.P. Morgan SE	236,095	(222)
2,745	Short	USD	NIKE INC -CL B-CDI	J.P. Morgan SE	166,124	(22,145)
1,059	Short	USD	ORACLE CORP	J.P. Morgan SE	197,239	(46,972)
621	Short	USD	ROPER TECHNOLOGIES INC	J.P. Morgan SE	299,874	(56)
1,159	Long	USD	QUALCOMM INC	J.P. Morgan SE	157,245	12,470
1,353	Short	USD	ROBLOX CORP -CLASS A	J.P. Morgan SE	121,255	(17,577)
1,425	Long	USD	WESTERN DIGITAL CORP	J.P. Morgan SE	77,681	10,080
10,119	Short	USD	WEYERHAEUSER CO	J.P. Morgan SE	221,457	(172)
724	Short	USD	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	J.P. Morgan SE	190,188	(13,095)
2,304	Short	USD	SUPER MICRO COMPUTER INC	J.P. Morgan SE	96,195	(15,329)
2,056	Long	USD	LAM RESEARCH CORP	J.P. Morgan SE	170,491	26,027
2,772	Long	USD	APTIV PLC	J.P. Morgan SE	161,099	6,895
1,133	Long	USD	FUTU HOLDINGS LTD-ADR	J.P. Morgan SE	119,289	19,169
52,500	Long	HKD	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	UBS Europe SE Frankfurt	194,282	6,267
19,900	Long	JPY	SEIKO EPSON CORP	UBS Europe SE Frankfurt	224,519	6,396
19,900	Long	JPY	UNICHARM CORP	UBS Europe SE Frankfurt	122,118	(12,969)
6,421	Short	AUD	FORTESCUE LTD	UBS Europe SE Frankfurt	54,776	(1,004)
5,300	Short	JPY	SEGA SAMMY HOLDINGS INC	UBS Europe SE Frankfurt	107,996	(22,084)
12,200	Short	JPY	M3 INC	UBS Europe SE Frankfurt	142,861	2,734
37,900	Short	JPY	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	UBS Europe SE Frankfurt	188,610	1,915
7,300	Short	JPY	FUKUOKA FINANCIAL GROUP INC	UBS Europe SE Frankfurt	166,057	4,435
52,598	Short	AUD	APA GROUP	UBS Europe SE Frankfurt	239,916	3,818
915	Short	AUD	MACQUARIE GROUP LTD	UBS Europe SE Frankfurt	116,846	(7,747)
5,600	Long	JPY	TIS INC	UBS Europe SE Frankfurt	159,786	3,138
107,600	Long	JPY	PERSOL HOLDINGS CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	178,639	2,348
2,100	Short	JPY	KOEI TECMO HOLDINGS CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	29,180	31
67,600	Short	HKD	SANDS CHINA LTD	UBS Europe SE Frankfurt	119,872	(1,907)
8,700	Long	JPY	SOMPO HOLDINGS INC	UBS Europe SE Frankfurt	222,943	(718)
7,600	Short	JPY	NEXON CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	130,434	(12,586)
561	Long	AUD	REA GROUP LTD	UBS Europe SE Frankfurt	75,323	66
60,014	Short	NZD	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	UBS Europe SE Frankfurt	240,373	(7,604)
315,000	Short	HKD	HONG KONG & CHINA GAS	UBS Europe SE Frankfurt	225,276	5,613



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Contracts for difference (vervolg)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral) (vervolg)

Hoeveelheid	Long / Short posities	Munt	Onderliggende waarde	Tegenpartij	Verbintenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
116,151	Long	AUD	MEDIBANK PRIVATE LTD	UBS Europe SE Frankfurt	327,478	11,672
8,700	Short	JPY	JAPAN POST INSURANCE CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	167,323	(564)
11,200	Long	JPY	WEST JAPAN RAILWAY CO	UBS Europe SE Frankfurt	218,112	12,933
7,500	Short	JPY	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO	UBS Europe SE Frankfurt	219,351	(10,041)
1,635	Short	AUD	RIO TINTO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	97,791	3,304
1,769	Long	AUD	XERO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	177,577	(7,081)
14,116	Long	AUD	COLES GROUP LTD	UBS Europe SE Frankfurt	164,239	(7,925)
241,200	Short	JPY	SOFTBANK CORP	UBS Europe SE Frankfurt	317,225	(4,007)
6,100	Short	JPY	OBIC CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	201,862	(12,421)
115,675	Long	AUD	TELSTRA GROUP LTD	UBS Europe SE Frankfurt	312,574	1,292
47,700	Long	JPY	ASAHI KASEI CORP	UBS Europe SE Frankfurt	288,917	6,190
20,800	Short	JPY	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	UBS Europe SE Frankfurt	236,452	(3,374)
6,200	Long	JPY	ASICS CORP	UBS Europe SE Frankfurt	134,563	4,388
6,900	Long	JPY	DAIFUKU CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	151,464	199
23,900	Short	JPY	HASEKO CORP	UBS Europe SE Frankfurt	304,958	(4,389)
17,700	Short	JPY	HAMAMATSU PHOTONICS KK	UBS Europe SE Frankfurt	183,309	(16,700)
26,200	Long	JPY	KUBOTA CORP	UBS Europe SE Frankfurt	250,632	522
13,200	Short	JPY	MARUBENI CORP	UBS Europe SE Frankfurt	226,777	856
5,300	Long	JPY	BIPROGY INC	UBS Europe SE Frankfurt	188,361	6,033
15,500	Long	JPY	ROHM CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	167,929	27,333
37,200	Long	JPY	NOMURA HOLDINGS INC	UBS Europe SE Frankfurt	208,865	15,624
29,100	Long	JPY	RICOH CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	234,353	7,310
6,800	Long	JPY	SANWA HOLDINGS CORP	UBS Europe SE Frankfurt	192,061	(11,346)
18,800	Long	JPY	SHIMIZU CORP	UBS Europe SE Frankfurt	178,623	1,275
10,100	Long	JPY	RESONAC HOLDINGS CORP	UBS Europe SE Frankfurt	199,490	16,441
11,300	Short	JPY	SHIMADZU CORP	UBS Europe SE Frankfurt	238,054	(10,930)
11,300	Short	JPY	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	294,901	(9,930)
9,400	Short	JPY	CREDIT SAISON CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	216,211	4,601
89,800	Long	JPY	SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	184,571	(797)
23,500	Long	JPY	SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	229,100	5,475
8,900	Long	JPY	SUMITOMO METAL MINING CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	186,864	15,170
21,200	Short	JPY	ASTELLAS PHARMA INC	UBS Europe SE Frankfurt	177,108	1,000
273,300	Short	JPY	NTT INC.	UBS Europe SE Frankfurt	248,225	4,836
30,300	Long	JPY	YAMAHA CORP	UBS Europe SE Frankfurt	186,296	4,289
4,100	Short	JPY	SHIMAMURA CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	244,709	(4,498)
8,200	Short	JPY	SANKYO CO LTD	UBS Europe SE Frankfurt	129,028	(7,593)
9,800	Short	JPY	SCSK CORP	UBS Europe SE Frankfurt	251,305	(1,520)
4,900	Short	JPY	ITOCHU CORP	UBS Europe SE Frankfurt	218,360	2,919
20,819	Short	AUD	REECE LTD	UBS Europe SE Frankfurt	166,794	14,064
6,600	Short	JPY	KOKUSAI ELECTRIC CORP	UBS Europe SE Frankfurt	134,953	(21,759)
4,040	Short	AUD	SGH LTD	UBS Europe SE Frankfurt	121,957	(6,654)
776	Long	CAD	MANULIFE FINANCIAL CORP	Morgan Stanley Europe SE	21,094	(121)
65,937	Long	SEK	TELIA CO AB	Morgan Stanley Europe SE	200,217	(18,230)
913	Long	DKK	GENMAB A/S	Morgan Stanley Europe SE	160,920	(13,277)
3,109	Long	CHF	NOVARTIS AG-REG	Morgan Stanley Europe SE	320,001	3,627
245	Long	CHF	LONZA GROUP AG-REG	Morgan Stanley Europe SE	148,151	(944)
287	Short	CHF	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	Morgan Stanley Europe SE	246,531	5,572
55,262	Long	GBP	KINGFISHER PLC	Morgan Stanley Europe SE	187,604	7,683
185,228	Long	GBP	ITV PLC	Morgan Stanley Europe SE	178,287	10,055
10,297	Long	CAD	IGM FINANCIAL INC	Morgan Stanley Europe SE	276,558	(10,029)
63,333	Long	GBP	SAINSBURY (J) PLC	Morgan Stanley Europe SE	214,265	2,366
5,492	Long	GBP	ADMIRAL GROUP PLC	Morgan Stanley Europe SE	209,653	(6,592)
6,777	Short	SEK	GETINGE AB-B SHS	Morgan Stanley Europe SE	114,916	(4,634)
1,963	Long	CHF	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	Morgan Stanley Europe SE	150,090	8,614
21,874	Long	GBP	IG GROUP HOLDINGS PLC	Morgan Stanley Europe SE	271,701	(13,543)
5,109	Short	NOK	SALMAR ASA	Morgan Stanley Europe SE	187,861	6,709
839	Long	CAD	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	Morgan Stanley Europe SE	72,458	(9,591)
785	Short	DKK	DSV A/S	Morgan Stanley Europe SE	160,140	1,052
2,843	Long	GBP	3I GROUP PLC	Morgan Stanley Europe SE	136,740	(3,958)
8,605	Short	NOK	AKER BP ASA	Morgan Stanley Europe SE	186,746	(9,924)



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Contracts for difference (vervolg)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral) (vervolg)

Hoeveelheid	Long / Short posities	Munt	Onderliggende waarde	Tegenpartij	Verbintenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
17,203	Long	GBP	UNITED UTILITIES GROUP PLC	Morgan Stanley Europe SE	229,246	(7,933)
11,457	Short	SEK	SWEDBANK AB - A SHARES	Morgan Stanley Europe SE	256,540	11,470
13,709	Short	GBP	ENTAIN PLC	Morgan Stanley Europe SE	144,196	(24,262)
13,438	Long	SEK	TELE2 AB-B SHS	Morgan Stanley Europe SE	166,064	(3,114)
14,065	Short	GBP	RS GROUP PLC	Morgan Stanley Europe SE	94,330	(3,120)
9,515	Short	GBP	PERSIMMON PLC	Morgan Stanley Europe SE	143,958	2,721
370,941	Long	GBP	VODAFONE GROUP PLC	Morgan Stanley Europe SE	336,818	7,632
133,788	Short	GBP	TAYLOR WIMPEY PLC	Morgan Stanley Europe SE	185,470	(2,811)
44,093	Short	GBP	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL	Morgan Stanley Europe SE	139,702	27,777
4,762	Short	CAD	RESTAURANT BRANDS INTERN	Morgan Stanley Europe SE	268,551	24,676
22,663	Long	GBP	AUTO TRADER GROUP PLC	Morgan Stanley Europe SE	218,111	7,673
13,625	Short	SEK	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	Morgan Stanley Europe SE	154,004	4,019
7,770	Short	SEK	ASSA ABLOY AB-B	Morgan Stanley Europe SE	205,028	9,520
1,100	Long	CAD	SHOPIFY INC - CLASS A	Morgan Stanley Europe SE	107,861	7,644
1,390	Long	CHF	GALENICA AG	Morgan Stanley Europe SE	129,204	1,747
27,694	Long	NOK	NORSK HYDRO ASA	Morgan Stanley Europe SE	134,145	4,290
5,396	Long	SEK	ESSITY AKTIEBOLAG-B	Morgan Stanley Europe SE	126,372	(7,380)
10,056	Short	SEK	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	Morgan Stanley Europe SE	307,147	7,187
3,927	Short	SEK	VOLVO AB-B SHS	Morgan Stanley Europe SE	93,162	(2,387)
7,768	Short	SEK	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	Morgan Stanley Europe SE	114,639	(1,354)
16,816	Short	SEK	SECURITAS AB-B SHS	Morgan Stanley Europe SE	212,694	75
6,975	Long	CAD	EMPIRE CO LTD 'A'	Morgan Stanley Europe SE	246,079	10,974
7,256	Short	CAD	GREAT-WEST LIFECO INC	Morgan Stanley Europe SE	234,611	861
2,637	Long	CAD	IA FINANCIAL CORP INC	Morgan Stanley Europe SE	245,780	16,299
2,682	Short	CAD	ROYAL BANK OF CANADA	Morgan Stanley Europe SE	300,508	(7,217)
2,308	Long	GBP	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	Morgan Stanley Europe SE	223,741	(2,587)
8,668	Long	GBP	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	Morgan Stanley Europe SE	208,251	(1,012)
3,072	Short	CAD	GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	Morgan Stanley Europe SE	131,837	(173)
2,563	Short	CHF	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	Morgan Stanley Europe SE	250,855	10,669
6,046	Short	SEK	LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS	Morgan Stanley Europe SE	123,003	(4,107)
6,052	Short	GBP	DIAGEO PLC	Morgan Stanley Europe SE	129,151	11,238
54,074	Short	GBP	BP PLC	Morgan Stanley Europe SE	230,853	(252)
10,870	Long	DKK	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Morgan Stanley Europe SE	138,439	(11,262)
17,038	Short	SEK	HEXAGON AB-B SHS	Morgan Stanley Europe SE	144,927	183
10,443	Long	NOK	DNB BANK ASA	Morgan Stanley Europe SE	244,920	(161)
82	Long	DKK	AP MOLLER-MAERSK A/S-B	Morgan Stanley Europe SE	129,416	(2,968)
56,833	Short	GBP	JD SPORTS FASHION PLC	Morgan Stanley Europe SE	58,876	(4,242)
2,707	Short	CHF	SANDOZ GROUP AG	Morgan Stanley Europe SE	125,796	(4,751)
2,752	Short	CHF	SUNRISE COMMUNICATIONS AG-A	Morgan Stanley Europe SE	131,717	(7,807)
259	Long	CAD	MAGNA INTERNATIONAL INC	Morgan Stanley Europe SE	8,512	637
						82,353
Hoeveelheid	Long / Short posities	Munt	Onderliggende waarde	Tegenpartij	Verbintenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
4,200	Long	JPY	SBI SUMISHIN NET BANK LTD	UBS Europe SE Frankfurt	121,004	(61)
32,355	Long	EUR	GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	Barclays Bank Ireland PLC	1,593,484	4,853
15,033	Long	USD	STRATASYS LTD	Barclays Bank Ireland PLC	146,891	16,264
16,727	Long	GBP	RS GROUP PLC	Barclays Bank Ireland PLC	112,184	3,710
28,184	Long	USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	Barclays Bank Ireland PLC	275,633	6,723
2,948	Long	USD	CYTOKINETICS INC	Barclays Bank Ireland PLC	82,976	4,596
18,202	Long	USD	ALTIMMUNE - REGISTERED SHS	Barclays Bank Ireland PLC	60,009	(22,174)
41,189	Long	USD	SURMODICS INC	Barclays Bank Ireland PLC	1,042,489	8,421
59,321	Long	SEK	SWEDENCARE AB	Barclays Bank Ireland PLC	229,866	15,643
5,816	Short	USD	AMEDISYS INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	487,487	(7,680)
13,895	Short	USD	PROASSURANCE CORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	270,241	2,604
42,182	Short	USD	RADIUS RECYCLING INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	1,066,903	(3,234)
18,480	Long	CAD	CI FINANCIAL CORP	Citibank Europe plc, Germany Branch	365,620	1,961
68,453	Short	USD	TRIUMPH GROUP	Citibank Europe plc, Germany Branch	1,501,610	6,998
22,116	Short	USD	JUNIPER NETWORKS INC	Citibank Europe plc, Germany Branch	752,304	(77,246)



Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten

Contracts for difference (vervolg)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral) (vervolg)

Hoeveelheid	Long / Munt Short posities	Onderliggende waarde	Tegenpartij	Verbindenis (in EUR) (in absolute waarde)	Niet-gerealiseerd (in EUR)
104,230	Long EUR	BANCA POPOLARE DI SONDRIO	UBS Europe SE Frankfurt	1,229,914	3,256
4,329	Long SEK	BIOTAGE AB	UBS Europe SE Frankfurt	55,374	464
151,182	Short EUR	BANCA POPOL EMILIA ROMAGNA	UBS Europe SE Frankfurt	1,166,520	(5,216)
31,823	Long CAD	CI FINANCIAL CORP	UBS Europe SE Frankfurt	629,606	4,570
78,163	Short USD	PLAYAGS INC	UBS Europe SE Frankfurt	832,336	(17,313)
30,500	Long JPY	NTT DATA GROUP CORP	UBS Europe SE Frankfurt	719,343	1,259
24,539	Long EUR	TARKETT	UBS Europe SE Frankfurt	411,028	(4,908)
17,502	Long EUR	ANIMA HOLDING SPA	UBS Europe SE Frankfurt	106,062	1,925
439,549	Long HKD	HKBN 144A REG	UBS Europe SE Frankfurt	237,073	954
314	Long GBP	FD TECHNOLOGIES PLC	UBS Europe SE Frankfurt	8,944	55
32,064	Long USD	SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	UBS Europe SE Frankfurt	1,283,817	9,014
1,210	Short EUR	ABOUT YOU HOLDING SE	UBS Europe SE Frankfurt	8,204	73
13,218	Long USD	COUCHBASE INC	UBS Europe SE Frankfurt	274,528	608
138,266	Long USD	CANTALOUPE INC	UBS Europe SE Frankfurt	1,294,495	3,239
45,342	Long USD	VIGIL NEUROSCIENCE INC	UBS Europe SE Frankfurt	307,083	773
1,953	Long CHF	BALOISE HOLDING AG - REG	J.P. Morgan SE	391,290	(14,214)
8,607	Short USD	CHEVRON CORP	J.P. Morgan SE	1,049,910	(39,228)
28,044	Short EUR	BANCA IFIS SPA	J.P. Morgan SE	636,599	(26,718)
45,590	Long USD	CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	J.P. Morgan SE	506,836	(3,884)
8,399	Long USD	HESS CORP	J.P. Morgan SE	991,266	34,273
3,421	Short NOK	SUBSEA 7 SA	J.P. Morgan SE	54,516	225
53,087	Long EUR	BANCO DE SABADELL SA	J.P. Morgan SE	143,494	(5,415)
72,978	Long GBP	AVIVA PLC	J.P. Morgan SE	527,527	852
1	Long GBP	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	J.P. Morgan SE	2	2
46,931	Long GBP	JOHN WOOD GROUP PLC	J.P. Morgan SE	10,103	0
12,061	Long USD	TRIPADVISOR INC	J.P. Morgan SE	134,085	(9,864)
2,212,734	Long GBP	ASSURA PLC	J.P. Morgan SE	1,298,037	7,629
7,489	Long USD	BLUEPRINT MEDICINES CORP	J.P. Morgan SE	817,771	2,488
256,509	Short GBP	DIRECT LINE INSURANCE GROUP	J.P. Morgan SE	918,114	(9,582)
4,093	Long USD	ANSYS INC	J.P. Morgan SE	1,224,640	41,566
111,819	Long EUR	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	J.P. Morgan SE	114,055	(6,486)
39,489	Long GBP	FD TECHNOLOGIES PLC	J.P. Morgan SE	1,124,833	5,055
151,239	Long CAD	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	J.P. Morgan SE	1,276,573	(9,243)
280,613	Long EUR	ILLIMITY BANK SPA	J.P. Morgan SE	1,096,074	117,178
1,974	Short CHF	HELVETIA HOLDING AG-REG	J.P. Morgan SE	393,173	17,324
6,835	Long CHF	SOFTWAREONE HOLDING AG	J.P. Morgan SE	57,790	3,219
458,397	Long GBP	WAREHOUSE REIT PLC	J.P. Morgan SE	604,703	33,991
13,188	Long USD	JUNIPER NETWORKS INC	J.P. Morgan SE	448,607	46,038
23,184	Short USD	DUN & BRADSTREET HOLDINGS INC	J.P. Morgan SE	179,531	(1,383)
23,781	Long USD	SKECHERS USA INC-CL A	J.P. Morgan SE	1,278,341	22,082
177,122	Long USD	CUREVAC NV	J.P. Morgan SE	819,332	(7,639)
254,906	Long USD	E2OPEN PARENT HOLDINGS INC	J.P. Morgan SE	701,407	0
408,492	Long GBP	DELIVEROO PLC	J.P. Morgan SE	838,825	670
37,949	Long USD	FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	J.P. Morgan SE	1,176,763	3,556
302,809	Long GBP	ALPHAWAVE IP GROUP PLC	J.P. Morgan SE	615,799	(20,535)
52,619	Long USD	TASKUS INC-A	J.P. Morgan SE	751,284	(328)
185,323	Long USD	AVIDXCHANGE HOLDINGS INC	J.P. Morgan SE	1,545,608	2,925
20,855	Short USD	INFORMATICA INC - CLASS A	J.P. Morgan SE	432,610	(4,619)
9,935	Short EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	J.P. Morgan SE	129,701	1,639
18,853	Long USD	KELLANOVA	J.P. Morgan SE	1,277,317	(34,643)
1,410	Short USD	SYNOPSIS INC	J.P. Morgan SE	615,819	(36,436)
41,183	Long NOK	SAIPEM SPA	J.P. Morgan SE	95,750	660
61,125	Long USD	PARAGON 28 INC	J.P. Morgan SE	4,687	4,681
					75,967

Zie toelichting 13 over de tegoeden bij makelaars voor CFD-contracten.



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 1 - Algemeen

Candriam Equities L (hierna de "bevek" of "het fonds" genoemd) werd op 27 april 1994 voor onbepaalde duur opgericht onder de naam "BIL Equities" in de vorm van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek) in overeenstemming met de bepalingen van deel I van de wet van 17 december 2010, zoals aangepast, inzake instellingen voor collectieve beleggingen en de wet van 10 augustus 1915, zoals gewijzigd, op de handelsvennootschappen. Het minimumkapitaal bedraagt 1.250.000 EUR.

De statuten van de bevek werden gepubliceerd in het "*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*" van 9 juni 1994. Zij werden meermaals gewijzigd, in het bijzonder, voor het laatst op 6 april 2020. De overeenkomstige wijzigingen worden gepubliceerd in het "*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*" ("RESA"). De bevek is ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister van Luxemburg onder het nummer B-47449.

De volgende deelfondsen zijn momenteel beschikbaar voor beleggers:

<u>Deelfonds</u>	<u>Referentiemunt</u>
Candriam Equities L Australia	AUD
Candriam Equities L Biotechnology	USD
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR
Candriam Equities L EMU	EUR
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge	
(voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)	EUR
Candriam Equities L Europe	EUR
Candriam Equities L Europe Edge	EUR
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR
Candriam Equities L Global Demography	EUR
Candriam Equities L Global Income	EUR
Candriam Equities L Life Care	USD
Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)	USD
Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	USD
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD
Candriam Equities L US Edge	USD
Candriam Equities L World Edge	EUR

De structuur met meerdere deelfondsen biedt de beleggers het voordeel dat ze niet alleen een keuze kunnen maken uit verschillende deelfondsen, maar vervolgens ook van het ene naar het andere deelfonds kunnen overstappen. In elk deelfonds kan de bevek aandelen op naam uitgeven in verschillende klassen die zich inzonderheid van elkaar onderscheiden door de verschillende rechten en proviesies of door hun uitkeringsbeleid.

De uitgegeven aandelenklassen zijn de volgende:

- De **klasse BF** is voorbehouden aan feeder-ICB's naar Belgisch recht die door de Beheersmaatschappij zijn goedgekeurd en door een entiteit van de Candriam-groep worden beheerd.
- De **klasse C** wordt aangeboden aan natuurlijke personen en rechtspersonen.
- De **klasse CB** is uitsluitend bestemd voor bepaalde banken die als verdeler fungeren en die door de Beheersmaatschappij werden goedgekeurd.
- De **klasse I** is uitsluitend bestemd voor institutionele beleggers. De minimale eerste inleg bedraagt 250.000 EUR. Deze minimuminleg kan geheel ter vrije beoordeling van de raad van bestuur worden gewijzigd mits alle aandeelhouders op dezelfde waarderingsdag op voet van gelijkheid worden behandeld.
Voor het deelfonds Candriam Equities L Oncology Impact heeft de raad van bestuur besloten de aandelenklasse I Distribution (ISIN: LU1864482432) met ingang van 11 juli 2022 te sluiten, aangezien er geen verdere commerciële belangstelling voor een dergelijke aandelenklasse is vastgesteld.
- De **klasse I2** is een aandelenklasse zonder prestatievergoeding, uitsluitend bestemd voor institutionele beleggers. De minimale eerste inleg bedraagt 250.000 EUR of de tegenwaarde ervan in deviezen voor de klassen die zijn uitgedrukt in deviezen (deze minimuminleg kan geheel ter vrije beoordeling van de raad van bestuur worden gewijzigd mits alle aandeelhouders op dezelfde waarderingsdag op voet van gelijkheid worden behandeld).
- De **klasse LOCK** (hierna de "L-klasse" genoemd) is een aandelenklasse waarop een mechanisme wordt toegepast om het gelopen kapitaalrisico te beperken. Dit mechanisme wordt alleen aangeboden door Belfius Bank nv, de enige verdeler die gemachtigd is om deze aandelen te verhandelen. Door in deze klasse te beleggen, gaat de belegger ermee akkoord dat de aandelen automatisch worden verkocht zodra de netto-inventariswaarde een vooraf bepaald niveau heeft bereikt (activeringsprijs). Wanneer Belfius Bank nv vaststelt dat de netto-inventariswaarde kleiner is dan of gelijk aan de activeringskoers, wordt automatisch een terugkoopopdracht aangemaakt die zo spoedig mogelijk wordt uitgevoerd. De verkoopopdracht wordt geglobaliseerd bij de eerste cut-off (afsluitingsdatum voor ontvangst van opdrachten) volgend op de berekeningsdag van de netto-inventariswaarde die aanleiding heeft gegeven tot de automatische aanmaak van de terugkoopopdracht. Gelet op de bijzondere kenmerken van deze klasse wordt de kandidaat-beleggers aangeraden alvorens in te schrijven, advies in te winnen bij hun financieel adviseur van Belfius Bank nv om kennis te nemen van de technische en operationele vereisten die aan dit mechanisme verbonden zijn.
- De **klasse N** is uitsluitend bestemd voor verdelers die specifiek door de Beheersmaatschappij werden goedgekeurd.
- De **klasse P** is voorbehouden aan (i) instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening en/of soortgelijke beleggingsinstrumenten, opgericht op initiatief van één of meer werkgevers ten bate van hun werknemers in loondienst, en (ii) de ondernemingen van één of meer werkgevers die de door hen aangehouden fondsen beleggen om te voorzien in uitkeringen bij pensionering van hun werknemers. De minimale eerste inleg bedraagt 15.000.000 EUR.



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 1 - Algemene informatie (vervolg)

- De **klasse PI** is voorbehouden aan institutionele beleggers die intekenen op aandelen vóór het deelfonds een kritieke omvang heeft bereikt qua activa onder beheer. De minimale eerste inleg bedraagt 1.000.000 EUR of de tegenwaarde ervan in deviezen voor de klassen die zijn uitgedrukt in deviezen (deze minimuminleg kan geheel ter vrije beoordeling van de Raad van Bestuur worden gewijzigd mits alle aandeelhouders op dezelfde waarderingsdag op voet van gelijkheid worden behandeld). Er kan op deze klasse ingeschreven worden tot er zich een van de volgende gebeurtenissen voordoet: (i) de door de raad van bestuur vooropgestelde termijn is verstreken (ii) het deelfonds heeft een kritieke omvang bereikt, zoals bepaald door de raad van bestuur, (iii) de raad van bestuur heeft om legitieme redenen besloten om niet langer inschrijvingen te aanvaarden voor deze klasse. De raad van bestuur kan deze aandelenklasse naar eigen goeddunken opnieuw openstellen, zonder dat de beleggers hiervan op voorhand ingelicht moeten worden.
- De **klasse R** is voorbehouden aan financiële tussenpersonen (met inbegrip van distributeurs en platformen) die:
 - afzonderlijke regelingen hebben met hun cliënten voor het verstrekken van beleggingsdiensten met betrekking tot het deelfonds; en
 - krachtens hun toepasselijke wetten en reglementen of op grond van overeenkomsten met hun cliënten niet gerechtigd zijn om van de Beheersmaatschappij provisies, commissies of andere geldelijke voordelen te ontvangen en te bewaren voor het verlenen van de bovenvermelde beleggingsdiensten.
- De **klasse R2** is voorbehouden aan:
 - door de Beheersmaatschappij goedgekeurde verdelers en/of tussenpersonen die voor de beleggingen in deze klasse geen enkele vorm van vergoeding ontvangen van een entiteit van de Candriam-groep, wanneer de uiteindelijke aandelenbeleggingen gebeuren in het kader van een mandaat.
 - ICB's die goedgekeurd zijn door de Beheersmaatschappij.
- De **klasse S** is uitsluitend bestemd voor institutionele beleggers die speciaal werden goedgekeurd door de Beheersmaatschappij.
- De **klasse SF2** is voorbehouden aan feeder-fondsen die goedgekeurd zijn door de Beheersmaatschappij en bij wijze van delegatie beheerd worden door een entiteit van de Candriam-groep. De minimale inleg bedraagt 200.000.000 EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta voor klassen die in een andere valuta luiden. De raad van bestuur kan dit bedrag naar eigen goeddunken wijzigen, mits alle aandeelhouders op voet van gelijkheid worden behandeld.
- De **klasse V** is uitsluitend bestemd voor institutionele beleggers voor wie een minimale eerste inleg geldt van 15.000.000 EUR of het equivalent in vreemde valuta's voor de klassen die in vreemde valuta's luiden (deze minimuminleg kan naar goeddunken van de raad van bestuur worden gewijzigd mits alle aandeelhouders op dezelfde waarderingsdag op voet van gelijkheid worden behandeld).
- De **klasse V2** is een aandelenklasse zonder prestatievergoeding, bestemd voor institutionele/professionele beleggers, distributeurs en/of tussenpersonen die goedgekeurd werden door de Beheersmaatschappij, met een minimale eerste inleg van 15.000.000 EUR of het equivalent daarvan in valuta voor de klassen die zijn uitgedrukt in een andere munt (dit bedrag kan naar goeddunken van de bestuurders worden herzien, mits alle aandeelhouders in dat geval op dezelfde waarderingsdag op voet van gelijkheid worden behandeld).
- De **klasse VB** is bestemd voor ICB's naar Belgisch recht die door de Beheersmaatschappij werden goedgekeurd.
- De **klasse Y** is uitsluitend bestemd voor institutionele beleggers die inzonderheid werden goedgekeurd door de Beheersmaatschappij.
- De **klasse Z** is voorbehouden:
 - aan institutionele/professionele beleggers die zijn goedgekeurd door de Beheersmaatschappij. Aangezien het portefeuillebeheer voor deze klasse rechtstreeks wordt vergoed via de overeenkomst die werd afgesloten met de belegger, zal er geen beheerprovisie worden gegeven op de activa van deze klasse.
 - aan ICB's die door de Beheersmaatschappij goedgekeurd werden en die door een entiteit van de Candriam-groep beheerd worden.
- De **ZF-klasse** is voorbehouden voor feeder-ICB's die goedgekeurd zijn door de Beheersmaatschappij en beheerd worden door een entiteit van de Candriam-groep.

De activa van de verschillende klassen worden samengevoegd tot één enkel vermogensgeheel (asset pool).

Bovendien kan op de aandelenklassen een valutadekkingsproces worden toegepast:

- Aandelenklassen waarvan de referentiemunt wordt afgedekt:
Deze afgedekte aandelenklassen streven ernaar het effect te verminderen van wisselkoersschommelingen tussen de basismunt van het deelfonds en de munt waarin de afgedekte aandelenklasse is uitgedrukt.
Dit soort afdekking is bedoeld om het resultaat van de afgedekte aandelenklasse redelijkerwijs te laten overeenstemmen (na correctie voor het verschil in de stand van de rente tussen de twee munten) met het resultaat van een aandelenklasse die luidt in de basismunt van het deelfonds. Dit soort risicodekking herkent men aan het achtervoegsel H dat wordt toegevoegd aan de naam van de klasse.
- Aandelenklassen waarvan de activa worden afgedekt:
Deze afgedekte aandelenklassen streven ernaar het effect te verminderen van de wisselkoersschommelingen tussen de munt waarin de beleggingen van het deelfonds zijn uitgedrukt en de munt waarin de afgedekte klasse is uitgedrukt. Dit soort risicodekking herkent men aan het achtervoegsel AH dat wordt toegevoegd aan de naam van de klasse.

De uitgegeven aandelen staan gedetailleerd beschreven in het deel "Statistieken" van de verschillende deelfondsen.



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden

De financiële staten van de bevek worden opgesteld in overeenstemming met de geldende voorschriften van het Groothertogdom Luxemburg met betrekking tot de Instellingen voor Collectieve Belegging. Als gevolg van afrondingsregels kunnen enkele kleine afwijkingen optreden in sommige totalen of subtotalen in de financiële overzichten.

De voor de financiële overzichten gebruikte netto-inventariswaarden zijn gedateerd op:

- Deelfondsen Candriam Equities L Australia en Candriam Equities L Emerging Markets: de netto-inventariswaarde is berekend op 30 juni 2025 op basis van de koersen van 30 juni 2025 voor de Aziatische markten die op die datum geopend waren en op basis van de koersen van 30 juni 2025 voor de overige markten;
- Voor de andere deelfondsen van de bevek werden de netto-inventariswaarden van 30 juni 2025 berekend op 1 juli 2025 op basis van de recentst gekende koersen op het ogenblik van waardering.

a) Waardering van de portefeuille van elk deelfonds

Alle effecten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die op een andere openbare en erkende gereguleerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de laatste koers die beschikbaar is op de waarderingsdag in Luxemburg; indien deze waarden op meerdere markten worden verhandeld, geldt de laatst gekende koers op de belangrijkste markt van dat effect. Indien de laatst gekende koers niet representatief is, gebeurt de waardering op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die door de raad van bestuur behoorlijk en te goeder trouw wordt geraamd. De effecten die niet zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die niet op een andere openbare en erkende gereguleerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die behoorlijk en te goeder trouw wordt geraamd. Alle overige waarden worden door de bestuurders gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke liquidatiewaarde, die behoorlijk en te goeder trouw wordt geraamd, gebruikmakend van algemeen aanvaarde principes en procedures.

b) Nettowinsten of verliezen gerealiseerd op de verkoop van effecten

De gerealiseerde winsten of verliezen op de verkoop van beleggingen van elk deelfonds worden berekend op basis van de gemiddelde kostprijs van de verkochte beleggingen.

c) Omzetting van vreemde munten

Waarden die luiden in een andere munteenheid dan de referentiemunt van een deelfonds, zijn naar die munt omgerekend op basis van de op de afsluitingsdatum geldende wisselkoers.

Inkomsten en uitgaven in een andere munteenheid dan de referentiemunt van een deelfonds, zijn naar die munt omgerekend op basis van de op de transactiedatum geldende wisselkoersen.

De kosten voor de verwerving van effecten in een deelfonds die luiden in een andere munteenheid dan de referentiemunt van dat deelfonds, zijn naar die munt omgerekend op basis van de op de aankoopdatum geldende wisselkoersen.

Voor de deelfondsen Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral), Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Edge, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Global Income, Candriam Equities L Life Care, Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe), Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact), Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L US Edge en Candriam Equities L World Edge zijn op 30 juni 2025 de volgende wisselkoersen gebruikt:

1 EUR =	1.791150	AUD	1 EUR =	0.856600	GBP	1 EUR =	1.933700	NZD	1 EUR =	1.173850	USD
1 EUR =	1.601750	CAD	1 EUR =	9.214700	HKD	1 EUR =	4.242000	PLN	1 EUR =	20.860800	ZAR
1 EUR =	0.934350	CHF	1 EUR =	169.556750	JPY	1 EUR =	11.187250	SEK			
1 EUR =	24.718000	CZK	1 EUR =	1584.228000	KRW	1 EUR =	1.495100	SGD			
1 EUR =	7.460800	DKK	1 EUR =	11.879050	NOK	1 EUR =	34.290550	TWD			

Voor de deelfondsen Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Markets zijn op 30 juni 2025 de volgende wisselkoersen gebruikt:

1 EUR =	1.793830	AUD	1 EUR =	0.854980	GBP	1 EUR =	22.080700	MXN	1 EUR =	34.329200	TWD
1 EUR =	6.443300	BRL	1 EUR =	9.218700	HKD	1 EUR =	4.236900	PLN	1 EUR =	1.174400	USD
1 EUR =	1.603600	CAD	1 EUR =	398.500000	HUF	1 EUR =	4.404000	SAR	1 EUR =	20.825700	ZAR
1 EUR =	0.936770	CHF	1 EUR =	3.964200	ILS	1 EUR =	1.494700	SGD			
1 EUR =	8.411600	CNY	1 EUR =	100.440700	INR	1 EUR =	38.121900	THB			
1 EUR =	24.716000	CZK	1 EUR =	1585.120000	KRW	1 EUR =	46.905700	TRY			

d) Geglobaliseerde financiële staten van de bevek

De gecombineerde staat van de nettoactiva van de bevek en de gecombineerde staat van de wijzigingen in de nettoactiva, uitgedrukt in EUR, is de som van de staat van de nettoactiva, de staat van wijzigingen in de nettoactiva van elk deelfonds, omgerekend naar de valuta van de bevek tegen de wisselkoers op de afsluitingsdatum.



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden (vervolg)

e) Waardering van de opties en futures

De waardering van opties en futures die op een officiële beurs of om het even welke andere georganiseerde markt toegelaten zijn, is gebaseerd op de laatst bekende koers of, indien deze optie op meer dan één markt wordt verhandeld, op basis van de laatst bekende koers op de markt waarop het contract werd gesloten door de bevek.

Opties en futures die niet op een beurs of om het even welke andere georganiseerde markt verhandeld worden, zullen gewaardeerd worden tegen hun waarschijnlijke realisatiewaarde, die met de nodige omzichtigheid en te goeder trouw zal worden geraamd. De marktwaarde van opties is opgenomen in de staat van de nettoactiva onder de titel "Opties tegen waarderingswaarde (longposities) / (shortposities)".

De gerealiseerde winsten / (verliezen) en de variatie in de niet-gerealiseerde meerwaarden / minderwaarden op opties zijn opgenomen in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva, respectievelijk onder de titels "Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op opties" en "Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op opties".

De niet-gerealiseerde meerwaarde / minderwaarde op futurecontracten is opgenomen in de staat van de nettoactiva onder "Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (minderwaarde) op futures". Veranderingen in de marktwaarde van open futurescontracten zijn opgenomen als niet-gerealiseerde meerwaarden / (minderwaarden) in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva onder "Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures". Gerealiseerde winsten of verliezen, die het verschil vertegenwoordigen tussen de waarde van het contract op het moment waarop het werd geopend en de waarde op het moment waarop het werd gesloten, zijn opgenomen bij de sluiting of afloop van de future in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva onder "Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures".

Details over eventuele uitstaande opties of financiële termijncontracten zijn te vinden in het hoofdstuk 'Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten'.

f) Waardering van Contracts for Difference ("CFD")

Contracts for difference ("CFD") worden gewaardeerd tegen marktwaarde op basis van respectievelijk de laatste bekende spreadcurve, de rentecurve en de laatste bekende slotkoers van de onderliggende activa.

De niet-gerealiseerde winsten / (verliezen) uit CFD zijn opgenomen in de staat van de nettoactiva onder "Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (-minderwaarde) op CFD". De gerealiseerde winsten / verliezen en de verandering in de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde als gevolg daarvan zijn opgenomen in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva, respectievelijk onder "Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op CFD" en "Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op CFD".

Details over eventuele uitstaande CFD-contracten zijn te vinden in het hoofdstuk 'Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten'.

g) Waardering van valutatermijncontracten

De valutatermijncontracten worden gewaardeerd tegen de termijnnisselkoersen op de afsluitingsdatum, die van toepassing zijn voor de resterende periode tot de vervaldag. De niet-gerealiseerde winsten / (verliezen) op valutatermijncontracten zijn opgenomen in de staat van de nettoactiva onder "Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (minderwaarde) op valutatermijncontracten".

De gerealiseerde winsten / (verliezen) en de variatie in de niet-gerealiseerde winsten / verliezen als gevolg daarvan zijn opgenomen in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva, respectievelijk onder "Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op valutatermijncontracten" en "Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op valutatermijncontracten".

Details over eventuele uitstaande valutatermijncontracten zijn te vinden in het hoofdstuk 'Toelichtingen bij de financiële staten – Staat van de financiële derivaten'.

h) Terugkoopovereenkomsten (repo's)

Elk deelfonds kan een terugkoopovereenkomst afsluiten die betrekking heeft op de verkoop en aankoop van effecten en waarvan de voorwaarden de verkoper het recht geven om de effecten terug te kopen tegen een koers en op voorwaarden die door de partijen zijn overeengekomen op het moment dat de overeenkomst tot stand is gekomen.

i) Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar naar rato van 20% per jaar.

j) Transactiekosten

Voor de op 30 juni 2025 afgesloten periode heeft de bevek transactiekosten en makelaarskosten geboekt in verband met de aan- en verkoop van effecten, geldmarktinstrumenten, andere in aanmerking komende activa en derivaten. Deze kosten zijn opgenomen in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva onder de titel "Transactiekosten".

k) Inkomsten

Rente-inkomsten worden geboekt in overeenstemming met de voorwaarden van de onderliggende belegging. Inkomsten worden opgenomen na aftrek van eventuele bronbelastingen. Dividenden worden geboekt op de ex-dividenddatum.

l) Afkortingen gebruikt in de effectenportefeuilles

A: jaarlijks
 FL.R: Floating Rate Notes
 Q: Driemaandelijks
 S: halfjaarlijks
 XX: Eeuwigdurende obligaties
 ZCP of U: Nulcoupon



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 3 - Beheerprovisies

Candriam, een commanditaire vennootschap op aandelen naar Luxemburgs recht met maatschappelijke zetel te SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, is tot Beheersmaatschappij benoemd. Daartoe is een overeenkomst voor onbepaalde tijd gesloten. Elke partij heeft het recht de overeenkomst te allen tijde per aangetekende brief (met getekend ontvangstbewijs) aan de andere partij te beëindigen, met inachtneming van een opzegtermijn van 90 dagen.

Candriam is een dochteronderneming van Candriam Group, een entiteit van de groep New York Life Insurance Company. Deze vennootschap werd als Beheersmaatschappij erkend in de zin van hoofdstuk 15 van de wet van 17 december 2010 met betrekking tot ICB's en is uit dien hoofde gemachtigd om op te treden als collectief portefeuillebeheerder, beheerder van effectenportefeuilles en beleggingsadviseur.

De Beheersmaatschappij heeft de meest uitgebreide bevoegdheden om ter verwezenlijking van haar maatschappelijk doel alle daden van beheer en bestuur van de bevek te stellen binnen het toepassingsgebied van dit doel, in overeenstemming met haar statuten. De Beheersmaatschappij draagt de verantwoordelijkheid voor het portefeuillebeheer, het bestuur (in hoedanigheid van Administratief agent, Domicilieagent, Transferagent en Registerhouder) en de marketing (verdeling).

Het portefeuillebeheer wordt rechtstreeks uitgevoerd door Candriam en/of door een of meer van haar bijkantoren: Candriam-Belgian Branch, Candriam -Succursale française, Candriam - UK Establishment.

De Beheersmaatschappij heeft onder haar toezicht, verantwoordelijkheid en op haar kosten de uitvoering van het portefeuillebeheer van het deelfonds Candriam Equities L Australia uitbesteed aan Ausbil Management Limited via een delegatieovereenkomst die voor onbepaalde tijd is aangegaan. Het staat elke partij vrij deze overeenkomst schriftelijk te beëindigen door een opzeggingstermijn van 90 dagen in acht te nemen.

De Beheersmaatschappij ontvangt als vergoeding voor haar diensten beheerprovisies, uitgedrukt als jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde. Deze provisie zullen aan het einde van elke maand door de bevek worden betaald.

De geldende tarieven op 30 juni 2025 zijn als volgt:

Deelfonds	Aandelenklasse	Aandeeltype	ISIN	Beheerprovisies
Candriam Equities L Australia	C	Kapitalisatie	LU0078775011	1.50%
	C	Uitkering	LU0078775284	1.50%
	C - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU0256780106	1.50%
	C - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1006081977	1.50%
	I	Kapitalisatie	LU0133348622	0.55%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU0256781096	0.55%
	N	Kapitalisatie	LU0133347731	2.00%
	N - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU0256780874	2.00%
	R	Kapitalisatie	LU0942225839	0.70%
	R - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269736671	0.70%
	R - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269736325	0.70%
	V	Kapitalisatie	LU0317020385	0.35%
	Z	Kapitalisatie	LU0240973742	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	C	Kapitalisatie	LU0108459040	1.60%
	C	Uitkering	LU0108459552	1.60%
	C - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1120766206	1.60%
	C - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1120766388	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU0133360163	0.60%
	I - CHF - Hedged	Kapitalisatie	LU2478813442	0.60%
	I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1006082199	0.60%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1120766032	0.60%
	I - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269737059	0.60%
	L	Kapitalisatie	LU0574798848	1.60%
	N	Kapitalisatie	LU0133359157	2.00%
	N - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2346866077	2.00%
	R	Kapitalisatie	LU0942225912	0.80%
	R - CHF - Hedged	Kapitalisatie	LU1269736754	0.80%
	R - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1708110975	0.80%
	R - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269736838	0.80%
	R - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269736911	0.80%
	R2	Kapitalisatie	LU1397644557	0.38%
	R2	Uitkering	LU1397644631	0.38%
	R2 - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1397644805	0.38%
	S - JPY - Unhedged	Kapitalisatie	LU1820816558	0.50%
	V	Kapitalisatie	LU0317020203	0.45%
	V2	Kapitalisatie	LU2026682919	0.65%
	VB	Kapitalisatie	LU2852114250	0.23%
	Z	Kapitalisatie	LU0240982651	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	Uitkering	LU1397645364	0.00%
	C	Kapitalisatie	LU0056052961	1.60%
	C	Uitkering	LU0056053001	1.60%
	C - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1293437023	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU0133355080	0.65%
	I	Uitkering	LU1269737562	0.65%
	I - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269737489	0.65%
	I - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1293437296	0.65%
	I2 - USD - Unhedged	Kapitalisatie	LU1774694167	0.80%
	L	Kapitalisatie	LU0574798921	1.60%
	N	Kapitalisatie	LU0133352731	2.00%
	P	Kapitalisatie	LU0596238260	0.25%
	R	Kapitalisatie	LU0942226134	0.80%



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Deelfonds	Aandelenklasse	Aandeeltype	ISIN	Beheerprovisies
	R - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269737307	0.80%
	R2	Kapitalisatie	LU1397645018	0.40%
	R2	Uitkering	LU1397645109	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU0317020112	0.45%
	V2	Kapitalisatie	LU1397645281	0.60%
	Z	Kapitalisatie	LU0240980523	0.00%
Candriam Equities L EMU	C	Kapitalisatie	LU0317020898	1.50%
	I	Kapitalisatie	LU0317021433	0.55%
	I2	Kapitalisatie	LU2715840679	0.70%
	R	Kapitalisatie	LU1293437379	0.70%
	Z	Kapitalisatie	LU0317021359	0.00%
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)	C	Kapitalisatie	LU2721421068	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU2721429558	0.85%
	R	Kapitalisatie	LU2721429392	0.85%
	S - USD - Unhedged	Kapitalisatie	LU2721429475	0.25%
	V	Kapitalisatie	LU2721429129	0.65%
	Z	Kapitalisatie	LU2721429046	0.00%
Candriam Equities L Europe	C	Kapitalisatie	LU2721426703	1.50%
	I	Kapitalisatie	LU2721423510	0.50%
	I2	Kapitalisatie	LU2721423437	0.65%
	R	Kapitalisatie	LU2721423353	0.70%
	V	Kapitalisatie	LU2721422629	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU2721422546	0.00%
Candriam Equities L Europe Edge	C	Kapitalisatie	LU2721428741	1.50%
	I	Kapitalisatie	LU2721428667	0.50%
	I2	Kapitalisatie	LU2721428311	0.65%
	R	Kapitalisatie	LU2721428071	0.70%
	V	Kapitalisatie	LU2721427776	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU2721427420	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	C	Kapitalisatie	LU0344046155	1.60%
	C	Uitkering	LU0344046239	1.60%
	C - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1293437882	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU0344046668	0.60%
	I - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1293437965	0.60%
	L	Kapitalisatie	LU0654531002	1.60%
	N	Kapitalisatie	LU0344046312	2.00%
	R	Kapitalisatie	LU1293438005	0.80%
	R2	Kapitalisatie	LU1397646503	0.38%
	R2	Uitkering	LU1397646685	0.38%
	S	Kapitalisatie	LU2026683057	0.45%
	V	Kapitalisatie	LU0344046403	0.35%
	V2	Kapitalisatie	LU2026683131	0.45%
	Z	Kapitalisatie	LU0344046585	0.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	Kapitalisatie	LU0304859712	1.60%
	C	Uitkering	LU0304860058	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU0304860645	0.55%
	I	Uitkering	LU1269737729	0.55%
	L	Kapitalisatie	LU0574799226	1.60%
	N	Kapitalisatie	LU0304860561	2.00%
	R	Kapitalisatie	LU1293438187	0.70%
	R2	Kapitalisatie	LU1397646842	0.38%
	R2	Uitkering	LU1397646925	0.38%
	V	Kapitalisatie	LU0317019536	0.35%
	Z	Kapitalisatie	LU0317112661	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	C	Kapitalisatie	LU0654531184	1.60%
	C	Uitkering	LU0654531267	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU0654531341	0.60%
	I - USD - Unhedged	Kapitalisatie	LU2328285445	0.60%
	L	Kapitalisatie	LU0654531697	1.60%
	N	Kapitalisatie	LU0654531424	2.00%
	R	Kapitalisatie	LU1598288089	0.80%
	R2	Kapitalisatie	LU1397647733	0.38%
	R2	Uitkering	LU1397647816	0.38%
	V2 - USD - Unhedged	Kapitalisatie	LU2439121216	0.35%
	VB	Kapitalisatie	LU2852115901	0.23%
	Z	Kapitalisatie	LU1397647907	0.00%
Candriam Equities L Global Income	C	Kapitalisatie	LU2850626750	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU2850628533	0.60%
	I2	Kapitalisatie	LU2850628020	0.75%
	R	Kapitalisatie	LU2850627725	0.80%
	V	Kapitalisatie	LU2850627485	0.40%
	Z	Kapitalisatie	LU2850629002	0.00%
Candriam Equities L Life Care	BF	Kapitalisatie	LU2223682787	0.00%
	BF	Uitkering	LU2223682860	0.00%
	C	Kapitalisatie	LU2223680658	1.50%
	I	Kapitalisatie	LU2223680815	0.80%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2346867125	0.80%
	N	Kapitalisatie	LU2346220721	2.00%
	R	Kapitalisatie	LU2223681201	0.80%



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Deelfonds	Aandelenklasse	Aandeeltype	ISIN	Beheerprovisies
	R2	Kapitalisatie	LU2223681896	0.40%
	R2	Uitkering	LU2223681979	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU2223682274	0.48%
	VB	Kapitalisatie	LU2852115067	0.23%
	Z	Kapitalisatie	LU2223682357	0.00%
Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)	BF - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2476791202	0.00%
	BF - EUR - Unhedged	Uitkering	LU2476793323	0.00%
	C	Kapitalisatie	LU2476793240	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU2476792861	0.80%
	N - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2788600430	2.00%
	R	Kapitalisatie	LU2476792432	0.80%
	V	Kapitalisatie	LU2476791467	0.48%
	Z	Kapitalisatie	LU2476791384	0.00%
Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	BF - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1940963215	0.00%
	BF - EUR - Unhedged	Uitkering	LU1940963306	0.00%
	C	Kapitalisatie	LU1864481467	1.60%
	C	Uitkering	LU1864481541	1.60%
	C - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1864481624	1.60%
	C - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU186448214	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU1864482358	0.80%
	I	Uitkering	LU1864482432	0.80%
	I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2015349330	0.80%
	I - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1864482515	0.80%
	N	Kapitalisatie	LU2346866234	2.00%
	N - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1864482606	2.00%
	N - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2346866317	2.00%
	PI	Kapitalisatie	LU1864483836	0.40%
	R	Kapitalisatie	LU1864482788	0.80%
	R	Uitkering	LU1864482861	0.80%
	R - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1864483083	0.80%
	R - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1864483166	0.80%
	R - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1864482945	0.80%
	R2	Kapitalisatie	LU1864483240	0.40%
	R2	Uitkering	LU1864483323	0.40%
	R2 - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1864483596	0.40%
	S - JPY - Asset Hedged	Uitkering	LU2015349090	0.38%
	S - JPY - Unhedged	Uitkering	LU2015348522	0.50%
	SF2 - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2295688928	0.18%
	V	Kapitalisatie	LU1864483752	0.48%
	V - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU3037103028	0.48%
	V - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU2425425506	0.48%
	VB	Kapitalisatie	LU2852115737	0.23%
	Z	Kapitalisatie	LU1864483919	0.00%
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	C	Kapitalisatie	LU2223682944	1.50%
	I	Kapitalisatie	LU2223683082	1.00%
	R	Kapitalisatie	LU2223683322	1.00%
	S	Kapitalisatie	LU2223683751	0.25%
	V	Kapitalisatie	LU2223683835	0.80%
	Z	Kapitalisatie	LU2223683918	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	BF	Kapitalisatie	LU2226954738	0.00%
	BF	Uitkering	LU2226954902	0.00%
	C	Kapitalisatie	LU1502282558	1.60%
	C	Uitkering	LU1502282715	1.60%
	C - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1806526718	1.60%
	C - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1502282632	1.60%
	I	Kapitalisatie	LU1502282806	0.80%
	I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2957348258	0.80%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1613213971	0.80%
	N - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1806526809	2.00%
	N - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2346866580	2.00%
	R	Kapitalisatie	LU1502282988	0.80%
	R	Uitkering	LU1708110629	0.80%
	R - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1613220596	0.80%
	R - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1598284849	0.80%
	R - GBP - Hedged	Kapitalisatie	LU1613217964	0.80%
	V - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2402073626	0.48%
	VB	Kapitalisatie	LU2852115224	0.23%
	Z	Kapitalisatie	LU1502283010	0.00%
Candriam Equities L US Edge	C	Kapitalisatie	LU2721427263	1.45%
	I	Kapitalisatie	LU2721429806	0.45%
	I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2721430051	0.45%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2721432693	0.45%
	I2	Kapitalisatie	LU2721432420	0.60%
	R	Kapitalisatie	LU2721431968	0.60%
	V	Kapitalisatie	LU2721431026	0.25%
	Z	Kapitalisatie	LU2721430309	0.00%



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 3 - Beheerprovisies (vervolg)

Deelfonds	Aandelenklasse	Aandeeltype	ISIN	Beheerprovisies
	Z- EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2721430135	0.00%
Candriam Equities L World Edge	C	Kapitalisatie	LU2721426372	1.50%
	I	Kapitalisatie	LU2721425648	0.50%
	I2	Kapitalisatie	LU2721425481	0.65%
	R	Kapitalisatie	LU2721425218	0.70%
	V	Kapitalisatie	LU2721424831	0.30%
	V2	Kapitalisatie	LU2721424757	0.40%
	Z	Kapitalisatie	LU2721424674	0.00%

De lijst hieronder vat de jaarlijkse tarieven van de maximale beheerprovisie samen, die van toepassing zijn voor de ICBE's waarin door de verschillende deelfondsen van Candriam Equities L is belegd per 30 juni 2025.

Deelfonds	Max.
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	0.15%

Toelichting 4 - Distributieprovisies

De tarieven van de specifieke distributieprovisie voor de Lock-aandelenklasse zijn als volgt:

Deelfonds	Aandelenklasse	Aandeeltype	ISIN	Jaartarief
Candriam Equities L Biotechnology	L	Kapitalisatie	LU0574798848	0.10%
Candriam Equities L Emerging Markets	L	Kapitalisatie	LU0574798921	0.10%
Candriam Equities L Global Demography	L	Kapitalisatie	LU0654531697	0.10%

Toelichting 5 - Operationele en administratieve kosten

De bevek draagt de lopende operationele en administratieve kosten die alle vaste en variabele kosten, lasten, commissies en andere uitgaven dekken, zoals gedefinieerd hierna (de "operationele en administratieve kosten").

De operationele en administratieve kosten dekken de volgende kosten, maar zijn er niet toe beperkt:

a) rechtstreeks door de bevek verrichte uitgaven, waaronder mede inbegrepen de provisies, commissielonen en lasten van de Depothoudende Bank, de provisies, commissielonen en kosten van de erkende bedrijfsrevisoren, de kosten met het oog op de risicodekking van de aandelenklassen, met inbegrip van die welke door de Beheersmaatschappij in rekening worden gebracht, de aan de Bestuurders uitgekeerde honoraria en de naar redelijkheid door of voor de Bestuurders gemaakte kosten en uitgaven;

b) een "dienstverleningsprovisie" die aan de Beheersmaatschappij wordt uitbetaald, inclusief het resterende bedrag aan operationele en administratieve kosten na aftrek van de sub a) hierboven gespecificeerde kosten, waaronder met name de provisies, commissielonen en kosten van de Domicilieagent, de Administratief Agent, de Transferagent en Registerhouder, de commissielonen van de Belangrijkste Betaalagent, de inschrijvings- of registratiekosten en de kosten ter handhaving van deze inschrijving of registratie in alle rechtsgebieden (zoals provisies die door de bevoegde toezichthoudende autoriteiten worden geheven, de vertaalkosten en de vergoeding van vertegenwoordigers in het buitenland en lokale betaalagenten), de kosten voor de introductie en doorlopende notering op de beurs, de kosten voor de publicatie van de aandelenkoersen, de portokosten, de telecommunicatiekosten, de kosten voor het opstellen, afdrukken, vertalen en verspreiden van de prospectussen, documenten met essentiële beleggersinformatie, de aan de aandeelhouders gerichte berichten/oproepingsbrieven, de financiële verslagen of enig ander voor de aandeelhouders bestemd document, de honoraria en juridische kosten, de lasten en kosten in verband met de intekening op abonnementen/licenties of het gebruik van iedere andere informatie- of gegevensbron tegen betaling, de kosten voor het gebruik van een door de bevek geregistreerd merk, de kosten, provisies en commissielonen die toekomen aan de Beheersmaatschappij en/of aan haar delegatiehouders en/of aan iedere andere door de bevek zelf benoemde gemachtigde, lasthebber of vertegenwoordiger en/of aan de onafhankelijke deskundigen.

De operationele en administratieve kosten worden uitgedrukt als een jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde van elke aandelenklasse en dienen maandelijks te worden betaald.

Indien de kosten en uitgaven aan het eind van een bepaalde periode hoger liggen dan het percentage van de operationele en administratieve kosten dat voor een aandelenklasse is vastgelegd, betaalt de Beheersmaatschappij het verschil. Omgekeerd, als de reële kosten en uitgaven onder het percentage van de operationele en administratieve kosten liggen dat is bepaald voor een aandelen categorie, zal de Beheersmaatschappij het verschil behouden.

De Beheersmaatschappij kan de bevek opdracht geven om het geheel of een deel van de hierboven genoemde uitgaven te vereffenen door deze rechtstreeks in mindering te brengen op haar activa.

In dat geval wordt het bedrag van de operationele en administratieve kosten dienovereenkomstig verminderd.

De geldende maximumtarieven per 30 juni 2025 zijn als volgt:

Deelfonds	Aandelenklasse	Aandeeltype	ISIN	Max.
Candriam Equities L Australia	C	Uitkering	LU0078775284	0.40%
	C	Kapitalisatie	LU0078775011	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU0256780106	0.40%
	C - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1006081977	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU0133348622	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU0256781096	0.30%
	N	Kapitalisatie	LU0133347731	0.40%



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 5 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Deelfonds	Aandelenklasse	Aandeeltype	ISIN	Max.
	N - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU0256780874	0.40%
	R	Kapitalisatie	LU0942225839	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU0317020385	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU0240973742	0.30%
	R - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269736671	0.40%
	R - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269736325	0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	C	Uitkering	LU0108459552	0.40%
	C	Kapitalisatie	LU0108459040	0.40%
	C - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1120766206	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1120766388	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU0133360163	0.30%
	I - CHF - Hedged	Kapitalisatie	LU2478813442	0.30%
	I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1006082199	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1120766032	0.30%
	I - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269737059	0.30%
	L	Kapitalisatie	LU0574798848	0.40%
	N	Kapitalisatie	LU0133359157	0.40%
	N - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2346866077	0.40%
	R	Kapitalisatie	LU0942225912	0.40%
	R - CHF - Hedged	Kapitalisatie	LU1269736754	0.40%
	R - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1708110975	0.40%
	R - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269736838	0.40%
	R - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269736911	0.40%
	R2	Uitkering	LU1397644631	0.40%
	R2	Kapitalisatie	LU1397644557	0.40%
	R2 - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1397644805	0.40%
	S - JPY - Unhedged	Kapitalisatie	LU1820816558	0.30%
	V	Kapitalisatie	LU0317020203	0.30%
	V2	Kapitalisatie	LU2026682919	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU0240982651	0.30%
	VB	Kapitalisatie	LU2852114250	0.30%
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	Uitkering	LU1397645364	0.46%
	C	Uitkering	LU0056053001	0.55%
	C	Kapitalisatie	LU0056052961	0.55%
	C - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1293437023	0.55%
	I	Uitkering	LU1269737562	0.46%
	I	Kapitalisatie	LU0133355080	0.46%
	I - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269737489	0.46%
	I - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1293437296	0.46%
	I2 - USD - Unhedged	Kapitalisatie	LU1774694167	0.46%
	L	Kapitalisatie	LU0574798921	0.55%
	N	Kapitalisatie	LU0133352731	0.55%
	P	Kapitalisatie	LU0596238260	0.46%
	R	Kapitalisatie	LU0942226134	0.55%
	R - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1269737307	0.55%
	R2	Uitkering	LU1397645109	0.55%
	R2	Kapitalisatie	LU1397645018	0.55%
	V	Kapitalisatie	LU0317020112	0.46%
	V2	Kapitalisatie	LU1397645281	0.46%
	Z	Kapitalisatie	LU0240980523	0.46%
	Z	Kapitalisatie	LU0240980523	0.46%
Candriam Equities L EMU	C	Kapitalisatie	LU0317020898	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU0317021433	0.30%
	I2	Kapitalisatie	LU2715840679	0.30%
	R	Kapitalisatie	LU1293437379	0.40%
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)	Z	Kapitalisatie	LU0317021359	0.30%
	C	Kapitalisatie	LU2721421068	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU2721429558	0.30%
	R	Kapitalisatie	LU2721429392	0.40%
	S - USD - Unhedged	Kapitalisatie	LU2721429475	0.30%
	V	Kapitalisatie	LU2721429129	0.30%
Candriam Equities L Europe	Z	Kapitalisatie	LU2721429046	0.30%
	C	Kapitalisatie	LU2721426703	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU2721423510	0.30%
	I2	Kapitalisatie	LU2721423437	0.30%
	R	Kapitalisatie	LU2721423353	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU2721422629	0.30%
Candriam Equities L Europe Edge	Z	Kapitalisatie	LU2721422546	0.30%
	C	Kapitalisatie	LU2721428741	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU2721428667	0.30%
	I2	Kapitalisatie	LU2721428311	0.30%
	R	Kapitalisatie	LU2721428071	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU2721427776	0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	Z	Kapitalisatie	LU2721427420	0.30%
	C	Uitkering	LU0344046239	0.40%
	C	Kapitalisatie	LU0344046155	0.40%
	C - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1293437882	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU0344046668	0.30%
	I - USD - Hedged	Kapitalisatie	LU1293437965	0.30%



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 5 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Deelfonds	Aandelenklasse	Aandeeltype	ISIN	Max.
	L	Kapitalisatie	LU0654531002	0.40%
	N	Kapitalisatie	LU0344046312	0.40%
	R	Kapitalisatie	LU1293438005	0.40%
	R2	Uitkering	LU1397646685	0.40%
	R2	Kapitalisatie	LU1397646503	0.40%
	S	Kapitalisatie	LU2026683057	0.30%
	V	Kapitalisatie	LU0344046403	0.30%
	V2	Kapitalisatie	LU2026683131	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU0344046585	0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	Uitkering	LU0304860058	0.40%
	C	Kapitalisatie	LU0304859712	0.40%
	I	Uitkering	LU1269737729	0.30%
	I	Kapitalisatie	LU0304860645	0.30%
	L	Kapitalisatie	LU0574799226	0.40%
	N	Kapitalisatie	LU0304860561	0.40%
	R	Kapitalisatie	LU1293438187	0.40%
	R2	Uitkering	LU1397646925	0.40%
	R2	Kapitalisatie	LU1397646842	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU0317019536	0.30%
Candriam Equities L Global Demography	Z	Kapitalisatie	LU0317112661	0.30%
	C	Uitkering	LU0654531267	0.40%
	C	Kapitalisatie	LU0654531184	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU0654531341	0.30%
	I - USD - Unhedged	Kapitalisatie	LU2328285445	0.30%
	L	Kapitalisatie	LU0654531697	0.40%
	N	Kapitalisatie	LU0654531424	0.40%
	R	Kapitalisatie	LU1598288089	0.40%
	R2	Uitkering	LU1397647816	0.40%
	R2	Kapitalisatie	LU1397647733	0.40%
Candriam Equities L Global Income	V2 - USD - Unhedged	Kapitalisatie	LU2439121216	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU1397647907	0.30%
	VB	Kapitalisatie	LU2852115901	0.40%
	C	Kapitalisatie	LU2850626750	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU2850628533	0.30%
	I2	Kapitalisatie	LU2850628020	0.30%
Candriam Equities L Life Care	R	Kapitalisatie	LU2850627725	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU2850627485	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU2850629002	0.30%
	BF	Uitkering	LU2223682860	0.30%
	BF	Kapitalisatie	LU2223682787	0.30%
	C	Kapitalisatie	LU2223680658	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU2223680815	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2346867125	0.30%
	N	Kapitalisatie	LU2346220721	0.40%
	R	Kapitalisatie	LU2223681201	0.40%
Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)	R2	Uitkering	LU2223681979	0.40%
	R2	Kapitalisatie	LU2223681896	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU2223682274	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU2223682357	0.30%
	VB	Kapitalisatie	LU2852115067	0.40%
	BF - EUR - Unhedged	Uitkering	LU2476793323	0.30%
	BF - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2476791202	0.30%
	C	Kapitalisatie	LU2476793240	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU2476792861	0.30%
	N - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2788600430	0.40%
Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	R	Kapitalisatie	LU2476792432	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU2476791467	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU2476791384	0.30%
	BF - EUR - Unhedged	Uitkering	LU1940963306	0.30%
	BF - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1940963215	0.30%
	C	Uitkering	LU1864481541	0.40%
	C	Kapitalisatie	LU1864481467	0.40%
	C - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1864481624	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU186448214	0.40%
	I	Uitkering	LU1864482432	0.30%
	I	Kapitalisatie	LU1864482358	0.30%
	I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2015349330	0.30%
	I - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1864482515	0.30%
	N	Kapitalisatie	LU2346866234	0.40%
	N - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1864482606	0.40%
	N - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2346866317	0.40%
	PI	Kapitalisatie	LU1864483836	0.30%
	R	Uitkering	LU1864482861	0.40%
	R	Kapitalisatie	LU1864482788	0.40%
	R - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1864483083	0.40%
	R - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1864483166	0.40%
	R - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU1864482945	0.40%
	R2	Uitkering	LU1864483323	0.40%



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 5 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

Deelfonds	Aandelenklasse	Aandeeltype	ISIN	Max.
	R2	Kapitalisatie	LU1864483240	0.40%
	R2 - EUR - Hedged	Uitkering	LU1864483596	0.40%
	S - JPY - Asset Hedged	Uitkering	LU2015349090	0.30%
	S - JPY - Unhedged	Uitkering	LU2015348522	0.30%
	SF2 - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2295688928	0.30%
	V	Kapitalisatie	LU1864483752	0.30%
	V - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU3037103028	0.30%
	V - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	LU2425425506	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU1864483919	0.30%
	VB	Kapitalisatie	LU2852115737	0.40%
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	C	Kapitalisatie	LU2223682944	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU2223683082	0.30%
	R	Kapitalisatie	LU2223683322	0.40%
	S	Kapitalisatie	LU2223683751	0.30%
	V	Kapitalisatie	LU2223683835	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU2223683918	0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	BF	Uitkering	LU2226954902	0.30%
	BF	Kapitalisatie	LU2226954738	0.30%
	C	Uitkering	LU1502282715	0.40%
	C	Kapitalisatie	LU1502282558	0.40%
	C - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1806526718	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1502282632	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU1502282806	0.30%
	I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2957348258	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1613213971	0.30%
	N - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1806526809	0.40%
	N - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2346866580	0.40%
	R	Uitkering	LU1708110629	0.40%
	R	Kapitalisatie	LU1502282988	0.40%
	R - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU1613220596	0.40%
	R - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU1598284849	0.40%
	R - GBP - Hedged	Kapitalisatie	LU1613217964	0.40%
	V - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2402073626	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU1502283010	0.30%
	VB	Kapitalisatie	LU2852115224	0.40%
Candriam Equities L US Edge	C	Kapitalisatie	LU2721427263	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU2721429806	0.30%
	I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2721430051	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	LU2721432693	0.30%
	I2	Kapitalisatie	LU2721432420	0.30%
	R	Kapitalisatie	LU2721431968	0.30%
	V	Kapitalisatie	LU2721431026	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU2721430309	0.30%
	Z - EUR - Hedged	Kapitalisatie	LU2721430135	0.30%
Candriam Equities L World Edge	C	Kapitalisatie	LU2721426372	0.40%
	I	Kapitalisatie	LU2721425648	0.30%
	I2	Kapitalisatie	LU2721425481	0.30%
	R	Kapitalisatie	LU2721425218	0.40%
	V	Kapitalisatie	LU2721424831	0.30%
	V2	Kapitalisatie	LU2721424757	0.30%
	Z	Kapitalisatie	LU2721424674	0.30%

De post 'Operationele en administratieve kosten' in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva van de bevek voor de periode afgesloten op 30 juni 2025 omvat het volgende bedrag aan commissies voor de dephoudende bank:

Deelfonds	Munt	Commissies voor de Depothoudende Bank
Candriam Equities L Australia	AUD	4,358
Candriam Equities L Biotechnology	USD	26,867
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	19,462
Candriam Equities L EMU	EUR	508
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)	EUR	504
Candriam Equities L Europe	EUR	1,133
Candriam Equities L Europe Edge	EUR	2,183
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	10,941
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	6,969
Candriam Equities L Global Demography	EUR	44,038
Candriam Equities L Global Income	EUR	431
Candriam Equities L Life Care	USD	17,858
Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)	USD	7,183
Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	USD	33,603
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	564
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	44,523
Candriam Equities L US Edge	USD	2,689
Candriam Equities L World Edge	EUR	306



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 6 - Prestatievergoedingen

Als vergoeding voor het portefeuillebeheer ontvangt de Beheersmaatschappij ook prestatievergoedingen voor bepaalde aandelenklassen van bepaalde deelfondsen (zie de onderstaande tabel met de betreffende aandelenklassen en gerelateerde index).

De methode voor de berekening van de prestatievergoeding wordt nader toegelicht in de verschillende technische fiches in de bijlage bij het actuele prospectus.

Candriam Equities L Biotechnology

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin g	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in USD	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
I	Kapitalisatie	USD	20.00%	0	0.00%
I - CHF - Hedged	Kapitalisatie	CHF	20.00%	0	0.00%
I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	GBP	20.00%	0	0.00%
V	Kapitalisatie	USD	20.00%	0	0.00%

Er werd geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor de periode afgesloten op 30 juni 2025.

Candriam Equities L Emerging Markets

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin g	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in EUR	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
I	Uitkering	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - Unhedged	Kapitalisatie	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - Hedged	Kapitalisatie	USD	20.00%	0	0.00%
V	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%

Er werd geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor de periode afgesloten op 30 juni 2025.

Candriam Equities L EMU

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin g	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in EUR	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%

Er werd geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor de periode afgesloten op 30 juni 2025.

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin g	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in EUR	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
C	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
R	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%

Er werd geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor de periode afgesloten op 30 juni 2025.

Candriam Equities L Europe

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin g	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in EUR	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%

Er werd geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor de periode afgesloten op 30 juni 2025.

Candriam Equities L Europe Edge

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin g	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in EUR	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	225,519	0.50%
V	Kapitalisatie	EUR	20.00%	8	0.51%

De in rekening gebrachte prestatievergoedingen voor de periode afgesloten op 30 juni 2025 bedroegen 225.527 EUR.

Candriam Equities L Europe Innovation

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin g	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in EUR	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
I - USD - Hedged	Kapitalisatie	USD	20.00%	0	0.00%
V	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%

Er werd geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor de periode afgesloten op 30 juni 2025.



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 6 – Prestatievergoedingen (vervolg)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
			g	EUR	
I	Uitkering	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%

Er werd geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor de periode afgesloten op 30 juni 2025.

Candriam Equities L Global Demography

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
			g	EUR	
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
I - USD - Unhedged	Kapitalisatie	USD	20.00%	0	0.00%

Er werd geen prestatievergoeding in rekening gebracht voor de periode afgesloten op 30 juni 2025.

Candriam Equities L Global Income

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
			g	EUR	
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	16	0.00%
V	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%

De in rekening gebrachte prestatievergoedingen voor de periode afgesloten op 30 juni 2025 bedroegen 16 EUR.

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
			g	EUR	
C	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
R	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Kapitalisatie	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Kapitalisatie	EUR	20.00%	96,370	0.36%

De in rekening gebrachte prestatievergoedingen voor de periode afgesloten op 30 juni 2025 bedroegen 96.370 EUR.

Candriam Equities L US Edge

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
			g	USD	
I	Kapitalisatie	USD	20.00%	37,468	0.31%
I - EUR - Hedged	Kapitalisatie	EUR	20.00%	21,204	0.25%
I - EUR - Unhedged	Kapitalisatie	EUR	20.00%	15,070	0.68%
V	Kapitalisatie	USD	20.00%	4	0.28%

De in rekening gebrachte prestatievergoedingen voor de periode afgesloten op 30 juni 2025 bedroegen 73.746 USD.

Candriam Equities L World Edge

Aandelenklasse	Aandeeltype	Munt	Prestatievergoedin	In rekening gebrachte prestatievergoedingen over de periode in	Prestatievergoedingen als % van de NIW van de aandelenklasse over de periode
			g	EUR	
I	Kapitalisatie	EUR	20.00%	7	0.48%
V	Kapitalisatie	EUR	20.00%	7	0.48%

De in rekening gebrachte prestatievergoedingen voor de periode afgesloten op 30 juni 2025 bedroegen 14 EUR.

Toelichting 7 - Abonnementstaks

De bevek is onderworpen aan de Luxemburgse fiscale wetgeving.

Krachtens de geldende wet- en regelgeving is de bevek in Luxemburg onderworpen aan een jaarlijkse taks van 0,05% op de nettoactiva van de bevek; dit percentage wordt verlaagd tot 0,01% voor de klassen die voorbehouden zijn aan institutionele beleggers. De taks dient driemaandijks te worden betaald op basis van de netto-inventariswaarde van de bevek berekend aan het eind van het kwartaal waarop de taks betrekking heeft.

De Belgische overheid heeft een wet uitgevaardigd die één keer per jaar de netto-inventariswaarde belast van de buitenlandse beleggingsfondsen die in België zijn geregistreerd. Die jaarlijkse belasting wordt geheven berekend op de nettobedragen die in België zijn belegd door Belgische financiële tussenpersonen. Bij ontstentenis van een toereikende aangifte van deze cijfers kan de fiscale administratie de belasting berekenen op de totaliteit van de activa van deze deelfondsen. De Belgische wet van 17 juni 2013 houdende fiscale en financiële bepalingen en bepalingen betreffende de duurzame ontwikkeling brengt het jaarlijks tarief van de taks voor instellingen voor collectieve belegging met ingang van 1 januari 2014 op 0,0925%.

Bij wijze van voorzorgsmaatregel heeft de bevek bij de Belgische fiscus en bij de Brusselse rechtbank van eerste aanleg een verzoek om terugbetaling van de taks ingediend. In dit stadium kunnen we de uitkomst van het geschil of een eventuele terugbetaling ten bate van de bevek niet voorspellen. In een gelijkaardige zaak ging de Belgische staat in cassatie tegen de vonnissen van het hof van beroep die in het voordeel van de eiser werden geveld.



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 7 - Abonnementstaks (vervolg)

De beheermaatschappij werd in kennis gesteld van het feit dat het Hof van Cassatie op 25 maart 2022 een vonnis heeft uitgesproken tegen de eiser. Het Hof van Cassatie (Franstalige kamer) oordeelt dat het Brusselse hof van beroep de Belgische abonnementstaks verkeerdelijk heeft geïnterpreteerd als een vermogensbelasting die onder het dubbelbelastingverdrag tussen België en Luxemburg valt (waarin het recht toegekend wordt om Luxemburgse beveks alleen door Luxemburg en niet door België te laten belasten, waardoor de terugvordering van de Belgische abonnementstaks dus gerechtvaardigd is).

De zaak werd terugverwezen naar het hof van beroep van Luik, dat zich schikte naar het oordeel van het Hof van Cassatie op 6 november 2024 en de terugbetaling aan de bevek weigerde.

Een ander arrest van het Hof van Cassatie (Nederlandstalige kamer) van 21 april 2022 betwist níet dat de Belgische abonnementstaks een vermogensbelasting is, maar oordeelt dat een vermogensbelasting geheven in België buiten het toepassingsgebied van het dubbelbelastingverdrag tussen België en Luxemburg valt (in tegenstelling tot het gesloten verdrag met Nederland). De zaak werd terugverwezen naar het hof van beroep van Gent. Het arrest werd op 5 november 2024 uitgesproken. Verrassend genoeg bevestigt het de oorspronkelijke gunstige arrest van het hof van beroep van Brussel en betwist het standpunt van het Hof van Cassatie. De Belgische Staat vecht dit nieuwe vonnis echter aan en blijft bij zijn standpunt. 4 andere uitspraken van het hof van beroep van Brussel van 25 april 2023 werden eveneens aangevochten voor het Hof van Cassatie.

De vooruitzichten voor een eventuele terugbetaling zijn dus beperkt en dit zal in elk geval niet mogelijk zijn op korte termijn.

Toelichting 8 – Vermogenswinstbelasting

Op bepaalde inkomsten van de bevek uit gerealiseerde meerwaarden op effecten van activabronnen buiten Luxemburg kan er belasting verschuldigd zijn in hun land van oorsprong, en dit tegen variabele tarieven. Deze belastingen worden doorgaans ingehouden aan de bron of betaald bij het indienen van een belastingaangifte in het buitenland.

Concreet worden meerwaarden voor het deelfonds Candriam Equities L Emerging Markets krachtens de huidige wetgeving in India als volgt belast: meerwaarden op korte termijn worden belast tegen een tarief van 20% en meerwaarden op lange termijn worden belast tegen een tarief van 12,5% indien de winst meer dan 100.000 Indiase roepies bedraagt.

Gezien de potentiële impact van de Indiase vermogenswinstbelasting op de nettoactiva, ontstaan er voor de bevek dergelijke belastingverplichtingen, inclusief niet-gerealiseerde meerwaarden, op verhandelde effecten op de Indiase beurs.

In Luxemburg is er geen belasting verschuldigd op gerealiseerde vermogenswinsten of niet-gerealiseerde meerwaarden op de activa van de bevek, overeenkomstig de Wet en de huidige praktijk.

Toelichting 9 - Omgekeerde terugkoopovereenkomsten

Per 30 juni 2025 zijn de openstaande omgekeerde terugkoopovereenkomsten als volgt:

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Munt	Nominale waarde	Vervaldatum	Benaming	Tegenpartij	Te ontvangen op omgekeerde terugkoopovereenkomsten (in EUR)
EUR	5,450,000	25/05/2032	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-05-32	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,418,097
EUR	1,700,000	28/03/2035	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.0% 28-03-35	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,002,600
EUR	5,200,000	14/01/2028	BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.875% 14-01-	CACEIS Bank, Lux. Branch	5,044,000
					11,464,697

Toelichting 10 - Leningen op effecten

De uitvoering van de de effectenlenings- en uitleningstransacties wordt rechtstreeks uitgevoerd door Candriam en/of door een of meer van haar bijkantoren.

Per 30 juni 2025 waren de leningen op effecten als volgt samengesteld:

Deelfonds	Munt	Marktwaaarde uitgeleende effecten inclusief opgelopen rente	Zekerheden in effecten
Candriam Equities L Biotechnology	USD	59,456,668	60,681,215
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	11,097,288	11,665,777
Candriam Equities L EMU	EUR	1,745,244	1,758,065
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	30,720,557	31,826,991
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	31,947,536	32,380,113
Candriam Equities L Life Care	USD	2,320,251	2,326,063
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	22,613	22,622

De toegelaten types financiële garanties zijn:

- contanten in de referentiemunt van het desbetreffende deelfonds;
- schuldefecten van goede kwaliteit (ten minste een rating BBB-/Baa3 of gelijkwaardig van een van de ratingkantoren) uitgegeven door een emittent uit de publieke sector van de land van de OESO (staten, supranationale entiteiten, enz.) en met een emissiegrootte van minstens EUR 250 miljoen;



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 10 - Leningen op effecten (vervolg)

- schuldeffecten van goede kwaliteit (ten minste een rating BBB-/Baa3 of gelijkwaardig van een van de ratingkantoren) uitgegeven door een emittent uit de private sector van de land van de OESO en met een emissiegrootte van minstens EUR 250 miljoen;
- aandelen die genoteerd staan of worden verhandeld op een gereguleerde markt van een land dat tot de OESO behoort op voorwaarde dat deze aandelen opgenomen zijn in een belangrijke index;
- aandelen of deelnemingsrechten van instellingen voor collectieve belegging met een aangepaste liquiditeit en die beleggen in geldmarktinstrumenten, obligaties van goede kwaliteit of aandelen die beantwoorden aan de hierboven vermelde voorwaarden.

De geleende effecten worden gewaardeerd op basis van de laatst bekende koers. De effecten evenals de daaruit te ontvangen interesten worden vermeld in de staat van de nettoactiva.

De bedragen van de interesten die werden ontvangen in het kader van deze leningen op effecten, zijn opgenomen in de rubriek "Interest op leningen op effecten" in de staat van de wijzigingen in de nettoactiva.

De tegenpartijen met betrekking tot de openstaande posities van leningen op effecten zijn Banco Santander, Barclays Bank, BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, Goldman Sachs Bank Europe SE, Natixis SA en UBS Equities.

De volgende inkomsten werden geboekt tijdens de periode afgesloten op 30 juni 2025:

Deelfonds	Munt	Totaal brutobedrag inkomsten uit effectenleningen	Rechtstreekse en onrechtstreekse kosten en vergoedingen afgetrokken van de bruto-inkomsten uit effectenleningen	Totaal nettobedrag inkomsten uit effectenleningen
Candriam Equities L Biotechnology	USD	501,682	200,673	301,009
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	34,815	13,926	20,889
Candriam Equities L EMU	EUR	1,307	523	784
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	53,007	21,203	31,804
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	23,508	9,403	14,105
Candriam Equities L Life Care	USD	2,758	1,103	1,655
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	1,963	785	1,178

De bevek ontvangt de inkomsten na aftrek van kosten en vergoedingen en de commissielonen van de agent.

De door Candriam France en Candriam ontvangen directe en indirecte kosten en vergoedingen bedragen voor alle deelfondsen respectievelijk 19% en 1%.

De door CACEIS Bank, Luxembourg Branch ontvangen commissielonen bedragen 20% van de bruto inkomsten.

Candriam– Succursale française en Candriam zijn verbonden partijen van de bevek.

Toelichting 11 - Dividenden

De bevek heeft tijdens de periode afgesloten op 30 juni 2025 de volgende dividenden uitgekeerd:

Deelfonds	Aandelenklasse	Munt	Dividend	Ex-date
Candriam Equities L Australia	C	AUD	35.88	30/04/2025
Candriam Equities L Biotechnology	C	USD	4.26	30/04/2025
	R2	USD	1.34	30/04/2025
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	EUR	35.66	30/04/2025
	C	EUR	14.53	30/04/2025
	I	EUR	42.07	30/04/2025
	R2	EUR	4.10	30/04/2025
Candriam Equities L Europe Innovation	C	EUR	7.47	30/04/2025
	R2	EUR	6.12	30/04/2025
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	EUR	2.57	30/04/2025
	I	EUR	46.00	30/04/2025
	R2	EUR	5.11	30/04/2025
Candriam Equities L Global Demography	C	EUR	4.34	30/04/2025
	R2	EUR	4.53	30/04/2025
Candriam Equities L Life Care	BF	USD	25.24	30/04/2025
	R2	USD	2.51	30/04/2025
Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)	BF - EUR - Unhedged	EUR	29.82	30/04/2025
Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	BF - EUR - Unhedged	EUR	40.46	30/04/2025
	C	USD	3.72	30/04/2025
	I	USD	17.23	30/04/2025
	R	USD	3.00	30/04/2025
	R2	USD	3.92	30/04/2025
	R2 - EUR - Hedged	EUR	2.75	30/04/2025
	S - JPY - Asset Hedged	JPY	327.16	30/04/2025
	S - JPY - Unhedged	JPY	457.66	30/04/2025
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	BF	USD	28.00	30/04/2025
	C	USD	5.93	30/04/2025
	R	USD	4.53	30/04/2025



Andere toelichtingen bij de financiële staten

Toelichting 12 - Swing Pricing

Voor alle deelfondsen van de bevek is de volgende maatregel voorzien:

Op de waarderingdagen waarop het verschil tussen het bedrag van de inschrijvingen en het bedrag van de terugkopen in een deelfonds (d.w.z. de nettotransacties) een vooraf door de raad van bestuur vastgestelde drempel overschrijdt ("partial Swing"), behoudt de raad zich het recht voor om de netto-inventariswaarde te bepalen door aan de activa een forfaitair percentage provisies en kosten toe te voegen (in geval van netto-inschrijvingen) of door van de activa een forfaitair percentage provisies en kosten af te trekken (in geval van netto terugkopen) die overeenstemmen met de marktpraktijken in geval van aankoop of verkoop van effecten voor de deelfondsen Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral), Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Edge, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Global Income, Candriam Equities L Life Care, Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe), Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact), Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L US Edge en Candriam Equities L World Edge.

Per 30 juni 2025 werd geen swing toegepast.

De swingfactor is het bedrag waarmee de NIW wordt aangepast wanneer het swingprijsproces in gang wordt gezet nadat de netto-inschrijvingen of -terugkopen de swingdrempel overschrijden. De factoren waarmee rekening moet worden gehouden bij het instellen van de swingfactor zijn onder meer:

Voor de "equity"-methode:

- Nettomakelaarsprovisies betaald door het deelfonds
- Fiscale lasten (bijv. zegelrecht en btw)

Deelfonds	Maximale swingfactor instroom (in %)	Maximale swingfactor uitstroom (in %)
Candriam Equities L Australia	0.09	0.09
Candriam Equities L Biotechnology	0.08	0.03
Candriam Equities L Emerging Markets	0.08	0.13
Candriam Equities L EMU	0.21	0.04
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)	0.09	0.09
Candriam Equities L Europe	0.24	0.04
Candriam Equities L Europe Edge	0.22	0.02
Candriam Equities L Europe Innovation	0.24	0.04
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	0.24	0.04
Candriam Equities L Global Demography	0.08	0.03
Candriam Equities L Global Income	0.08	0.03
Candriam Equities L Life Care	0.08	0.03
Candriam Equities L DigiTech (voorheen Candriam Equities L Meta Globe)	0.04	0.04
Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	0.10	0.03
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	0.08	0.03
Candriam Equities L US Edge	0.04	0.02
Candriam Equities L World Edge	0.07	0.02

Toelichting 13 - Tegoeden bij banken en makelaars

De tegoeden bij banken en makelaars in de staat van de nettoactiva omvatten de contante rekeningen en de contante tegoeden bij makelaars voor futures en CFD. De tegenpartij is J.P. Morgan AG.

Het gedeelte cash bij makelaar in de rubriek "Tegoeden bij banken en makelaars" in de staat van de nettoactiva per 30 juni 2025 is als volgt:

Deelfonds	Munt	Cash bij makelaar
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	2,670,831
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	56,995

Toelichting 14 - Verstrekte en ontvangen zekerheden

Voor de onderhands verhandelde derivaten werden er zekerheden in contanten ontvangen van Barclays Bank PLC - Ierland - L/C, Caceis Bank France S.A., Citigroup Global Markets Europe AG - Duitsland - L/C, JP Morgan AG - Duitsland - L/C, Morgan Stanley and Co Int - VK - S/B, Société Générale SA en UBS Europe SE ten belope van:

Deelfonds	Munt	Verstrekte zekerheden in contanten	Ontvangen zekerheden in contanten
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	1,120,000
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (voorheen Candriam Equities L ESG Market Neutral)	EUR	(4,890,000)	0
Candriam Equities L Global Demography	EUR	0	610,000
Candriam Equities L Oncology (voorheen Candriam Equities L Oncology Impact)	USD	0	1,810,000
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	(4,270,000)	0

Toelichting 15 - Veranderingen in de samenstelling van de effectenportefeuille

De lijst van transacties (aankopen en verkopen) in de effectenportefeuilles is kosteloos verkrijgbaar op de maatschappelijke zetel van de bevek.

Toelichting 16 - Gebeurtenissen na de balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.



Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

Globale risicoblootstelling

Zoals voorgeschreven door CSSF-circulaire 11/512 moet de raad van bestuur van de vennootschap de risicobeheermethode van de vennootschap bepalen, waarbij ofwel de methode op basis van de aangegane verplichtingen, ofwel de VaR-benadering (Value-at-Risk) toegepast wordt.

De raad van bestuur van het bedrijf heeft voor alle deelfondsen gekozen voor de benadering op basis van aangegane verplichtingen als methode om het algehele risico te bepalen, behalve voor Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities.



Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (SFTR) (EU) nr. 648/2012

a) Algemene gegevens

Met betrekking tot effectenuitleentransacties en total return swaps is de totale marktwaarde van uitgeleende effecten per 30 juni 2025 als volgt:

• Effectenleningen

Deelfonds	Munt	Marktwaarde (in absolute termen)	% van totale uitleenbare activa	% totale netto-inventariswaarde
Candriam Equities L Biotechnology	USD	43,276,652	3.95	3.83
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	11,097,288	1.21	1.19
Candriam Equities L EMU	EUR	1,745,244	6.39	6.19
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	30,720,557	6.71	6.48
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	31,947,536	9.69	9.38
Candriam Equities L Life Care	USD	1,688,838	0.21	0.20
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	22,613	0.27	0.08

• Omgekeerde terugkoopovereenkomst

Deelfonds	Munt	Marktwaarde (in absolute termen)	% totale netto-inventariswaarde
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	11,464,697	42.90

b) Concentratiegegevens

• Effectenleningen

De 10 grootste tegenpartijen voor alle effectenleningstransacties per 30 juni 2025 zijn als volgt:

Candriam Equities L Biotechnology

Tegenpartij	Brutovolumes voor openstaande transacties in USD
BP2S	20,854,172
UBS EQUITIES	15,733,567
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	4,340,504
NATIXIS	741,911
BARC EQTY	513,072
BNP ARBITRAGE	477,303
MORGAN STANLEY EUROPE SE	410,458
BANK OF NOVA SCOTIA	205,664

Candriam Equities L Emerging Markets

Tegenpartij	Brutovolumes voor openstaande transacties in EUR
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	8,411,574
BOFA SECURITIES EUROPE S.A	2,685,714

Candriam Equities L EMU

Tegenpartij	Brutovolumes voor openstaande transacties in EUR
BARC EQTY	1,268,131
NATIXIS	475,219
BP2S	1,893

Candriam Equities L Europe Innovation

Tegenpartij	Brutovolumes voor openstaande transacties in EUR
BARC EQTY	12,400,618
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	8,799,826
SOCIETE GENERALE EQUITIES	6,743,271
MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,838,193
UBS EQUITIES	918,592
BP2S	20,058

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Tegenpartij	Brutovolumes voor openstaande transacties in EUR
BARC EQTY	19,553,117
NATIXIS	3,619,271
BP2S	2,737,693
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	2,407,767
SOCIETE GENERALE EQUITIES	2,288,721
CACIB	1,340,967



Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

Transparantie van effectenfinancieringstransacties van hergebruik en wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (SFTR) (vervolg)

Candriam Equities L Life Care

Tegenpartij	Brutovolumes voor openstaande transacties in
BP2S	1,688,838

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Tegenpartij	Brutovolumes voor openstaande transacties in
BARC EQTY	22,613

De 10 grootste emittenten van ontvangen zekerheden voor effectenleningstransacties per 30 juni 2025 zijn als volgt:

Candriam Equities L Biotechnology

Verstrekker zekerheden	Brutovolumes voor openstaande transacties in USD
BRIT TE 9.625 12-30	5,984,307
INTL BA 1.1 11-30	4,891,638
AUST GO 0.25 11-32	4,139,824
BANQ EU 4.2 08-28	4,136,919
NCINO INC	2,085,415
REPSOL SA	2,085,408
CELLNEX TELECOM	2,085,403
AMADEUS IT GROUP	2,085,391
NORDEX SE	1,470,548
Asia De 0.8 11-25	1,415,112

Candriam Equities L Emerging Markets

Verstrekker zekerheden	Brutovolumes voor openstaande transacties in EUR
SVEN KU 0.875 11-29	1,494,534
GREN FI 3.95 07-25	988,187
FRAN GO 2.75 02-30	852,925
FRAN GO 3.15 07-32	852,925
UNIT ST 4.375 08-43	852,869
ENEL SPA	841,157
INTESA SANPAOLO	841,156
STMICROELECTRONI	841,139
AIRBUS SE	841,070
FERRARI NV	840,957

Candriam Equities L EMU

Verstrekker zekerheden	Brutovolumes voor openstaande transacties in EUR
CAIX 1.5 12-26	440,005
DOWLAIS GROUP PL	156,841
INTERROLL HLDG-R	126,694
SCHINDLER HLD-PC	126,664
FERRARI NV	126,519
GIVAUDAN-REG	125,888
SYNTHOMER PLC	82,643
PETROLAL CORP	73,345
BELIMO HOLDING-R	72,364
EDF 4.625 04-30	50,506

Candriam Equities L Europe Innovation

Verstrekker zekerheden	Brutovolumes voor openstaande transacties in EUR
SVEN KU 0.875 11-29	3,079,240
GREN FI 5.25 04-30	2,856,545
FERRARI NV	2,119,592
SPAI IL 0.7 11-33	1,691,062
AIB GROUP PLC	1,571,436
BELIMO HOLDING-R	1,331,013
SCHINDLER HLD-PC	1,239,938
GIVAUDAN-REG	1,239,210
GENMAB A S	1,197,770
TOTALENERGIES SE	1,132,202



Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

Transparantie van effectenfinancieringstransacties van hergebruik en wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (SFTR) (vervolg)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Verstrekker zekerheden	Brutovolumes voor openstaande transacties in EUR
HUTCHMED CHINA L	3,332,493
GENMAB A S	2,317,047
A2A SPA	2,292,670
FERRARI NV	2,195,504
GIVAUDAN-REG	1,955,198
SCHINDLER HLD-PC	1,955,127
BELIMO HOLDING-R	1,954,645
GREN FI 5.75 07-29	1,561,939
NOMURA 2.608 07-31	743,379
DALATA HOTEL GRO	742,260

Candriam Equities L Life Care

Verstrekker zekerheden	Brutovolumes voor openstaande transacties in USD
EDF 5.7 05-28	590,780
CELLNEX TELECOM	168,882
SCOUT24 SE	168,877
NCINO INC	168,869
AMADEUS IT GROUP	168,856
GAZTRANSPORT	168,814
A2A SPA	132,233
VALNEVA SE	125,636
REPSOL SA	111
UIPATH INC -CL A	9

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Verstrekker zekerheden	Brutovolumes voor openstaande transacties in EUR
GREN FI 5.25 04-30	7,813
ZINWALD LITHIUM	3,502
ZUG ESTATES HO-B	2,175
METALL ZUG B-REG	2,115
MERCADOLIBRE INC	2,061
INTERROLL HLDG-R	1,980
GRAUBUNDNER K-PC	1,767
FERRARI NV	1,186
VESTAS WIND SYST	13
MORTGAGE ADVICE	10

- Omgekeerde terugkoopovereenkomst**

De 10 grootste tegenpartijen van alle omgekeerde terugkoopovereenkomsten per 30 juni 2025 zijn als volgt:

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Tegenpartij	Concentratiegegevens voor openstaande transacties in EUR
Caceis Bank, Lux. Branch	9,462,097
Natixis	2,002,600

De 10 grootste verstrekkers van ontvangen zekerheden voor omgekeerde terugkoopovereenkomsten per 30 juni 2025 zijn de volgende:

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Verstrekker zekerheden	Totaal bedrag van de zekerheden in EUR
Belgium	2,002,600
France	4,418,097
Luxemburg	5,044,000

Onderpand in verband met Total Return Swap-transacties wordt niet hergebruikt.

c) Bewaring van ontvangen zekerheden

Elk deelfonds heeft CACEIS Bank, Luxembourg Branch als bewaarder voor ontvangen zekerheden. Er is geen hergebruik van zekerheden met betrekking tot effectenleningstransacties.



Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

Transparantie van effectenfinancieringstransacties van hergebruik en wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 (SFTR) (vervolg)

• Effectenleningen

Deelfondsen	Munt	Cash	Obligaties	Aandelen	Totaal bedrag van de zekerheden
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	24,866,428	19,301,533	44,167,961
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	0	7,454,132	4,211,645	11,665,777
Candriam Equities L EMU	EUR	0	494,729	1,263,336	1,758,065
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	0	11,139,197	20,687,794	31,826,991
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	0	3,883,273	28,496,840	32,380,113
Candriam Equities L Life Care	USD	0	590,780	1,102,288	1,693,069
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	0	7,813	14,809	22,622

d) Geaggregeerde transactiegegevens

Het looptijdprofiel van de zekerheden van de effectenfinancieringstransacties is als volgt:

• Effectenleningen

Deelfondsen	Munt	Van 1 maand tot 3 maanden	Van 3 maanden tot 1 jaar	Meer dan 1 jaar	Open looptijd	Totaal bedrag van de zekerheden
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	0	24,866,428	19,301,533	44,167,961
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	0	0	7,454,132	4,211,645	11,665,777
Candriam Equities L EMU	EUR	0	0	494,729	1,263,336	1,758,065
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	0	0	11,139,197	20,687,794	31,826,991
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	0	0	3,883,273	28,496,840	32,380,113
Candriam Equities L Life Care	USD	0	0	590,780	1,102,288	1,693,069
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	0	0	7,813	14,809	22,622

• Omgekeerde terugkoopovereenkomst

Deelfondsen	Munt	Van 1 maand tot 3 maanden	Van 3 maanden tot 1 jaar	Meer dan 1 jaar	Open looptijd	Totaal bedrag van de zekerheden
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	0	0	11,464,697	0	11,464,697