



Rapport semestriel non révisé  
**Candriam Equities L**

30 juin 2022

*01.01.2022 – 30.06.2022  
SICAV de droit luxembourgeois  
R.C.S. Luxembourg B-47449*



# Candriam Equities L

SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semestriel non révisé pour la période  
du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 juin 2022



## Table des matières

Administration de la SICAV	4
Détails sur la SICAV	5
État des actifs nets au 30 juin 2022	6
État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2022	10
Statistiques	15
Portefeuille-titres au 30 juin 2022	19
Candriam Equities L Australia	19
Candriam Equities L Biotechnology	21
Candriam Equities L Emerging Markets	25
Candriam Equities L EMU Innovation	29
Candriam Equities L Europe Innovation	32
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	35
Candriam Equities L Global Demography	44
Candriam Equities L Life Care	47
Candriam Equities L Oncology Impact	51
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	54
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	57
Notes aux états financiers - Tableau des instruments dérivés	60
Autres notes aux états financiers	64
Informations supplémentaires non auditées	79



## Administration de la SICAV

### Conseil d'Administration

#### Président

Tanguy DE VILLENFAGNE  
Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

#### Administrateurs

Isabelle CABIE  
Global Head of Corporate Sustainability, Candriam Belgium

Thierry BLONDEAU  
Independent Director

Catherine DELANGHE  
Independent Director

Pascal DEQUENNE  
Global Head of Operations, Candriam Belgium

Vincent HAMELINK  
Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director, Candriam Luxembourg

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

### Siège social

5, allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### Dépositaire et Agent Payeur Principal

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

### Société de Gestion

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

Les fonctions d'**Agent Administratif**, d'**Agent Domiciliaire** et d'**Agent de Transfert** (y compris l'activité de **Teneur de Registre**) ont été déléguées à :

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

La mise en œuvre des activités de **Gestion de Portefeuille** (excepté pour les compartiments Candriam Equities L Australia et Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities) est déléguée à :

Candriam Belgium  
58, Avenue des Arts  
B-1000 Bruxelles

Pour le compartiment Candriam Equities L Australia, la mise en œuvre de la **Gestion de Portefeuille** est déléguée à :

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

Pour le compartiment Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, la mise en œuvre de la **Gestion de Portefeuille** est déléguée à :

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

La mise en œuvre **des transactions de prêt et d'emprunt de titres** est déléguée à :

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

Pour tous les compartiments, la mise en œuvre **des transactions de prêt et d'emprunt de titres** est sous-déléguée à :

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

### Réviseur d'entreprises agréé

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

### Services financiers

En Belgique :  
Belfius Banque S.A.  
11, Place Rogier  
B-1210 Bruxelles



## Détails sur la SICAV

Candriam Equities L (« la SICAV ») publie annuellement un rapport détaillé sur son activité, la gestion de ses avoirs. Le rapport comprend l'état combiné des actifs nets et l'état combiné des variations des actifs nets exprimés en EUR, le portefeuille-titres de chaque compartiment et le rapport d'audit. Ce rapport est disponible au siège de la SICAV ainsi qu'au siège des organismes chargés du service financier dans les pays où la SICAV est commercialisée.

En outre, elle procède, après la fin de chaque semestre, à la publication d'un rapport comprenant notamment la composition du portefeuille-titres, le nombre d'actions en circulation et le nombre d'actions émises et rachetées depuis la dernière publication.

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

L'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires se tient chaque année au siège social de la SICAV, ou à tout autre endroit au Luxembourg qui sera spécifié dans l'avis de convocation. Elle se tiendra dans les six mois après la clôture de l'exercice.

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

De plus, des avis seront publiés dans le Recueil électronique des sociétés et associations (« RESA ») du Grand-Duché de Luxembourg et dans un journal luxembourgeois, le « Luxemburger Wort », ainsi que dans la presse des pays où la SICAV est commercialisée si la législation de ces pays l'exige.

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

La valeur nette d'inventaire par action de chaque compartiment, le prix d'émission, de rachat des actions et de conversion de chaque compartiment peuvent être obtenus au siège social de la SICAV et auprès des organismes chargés du service financier dans les pays où la SICAV est commercialisée.

Un état détaillé des mouvements du portefeuille peut être obtenu gratuitement sur simple demande au siège social de la SICAV.

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



État des actifs nets au 30 juin 2022

		Candriam Equities	Candriam Equities	Candriam Equities
		L Australia	L Biotechnology	L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	206,424,158	1,558,383,336	1,572,176,959
Liquidités en banque et courtier	11	159,689	57,703,322	21,023,655
Créances sur investissements vendus		0	0	19,047,181
A recevoir sur souscriptions		431,255	931,634	1,087,571
À recevoir sur CFD		0	0	0
Dividendes à recevoir sur CFD		0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		878,264	78,842	3,817,548
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	42,312	360
Plus-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	0
Autres actifs		7,103	113,151	0
<b>Total des actifs</b>		<b>207,900,469</b>	<b>1,617,252,597</b>	<b>1,617,153,274</b>
<b>Passifs</b>				
Découvert bancaire		1	0	26
À payer pour investissements achetés		82,995	590,302	4,128,288
Montant dû sur les rachats		133,432	5,582,485	276,556
À payer sur CFD		0	0	0
Dividendes à payer sur CFD		0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
Commissions de gestion à payer	3	214,939	1,209,018	606,070
Charges opérationnelles et administratives à payer	5	46,767	314,237	387,358
Commissions de performance à payer	6	0	3,102,104	0
Taxe d'abonnement à payer	7	57,503	282,889	247,338
Autres charges à payer		0	0	0
Autres passifs		0	0	6,016,695
<b>Total des passifs</b>		<b>535,637</b>	<b>11,081,035</b>	<b>11,662,331</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>207,364,832</b>	<b>1,606,171,562</b>	<b>1,605,490,943</b>



État des actifs nets au 30 juin 2022

		Candriam Equities L EMU Innovation	Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	40,485,178	1,439,731,101	886,107,362
Liquidités en banque et courtier	11	6,226	9,550,927	35,509,684
Créances sur investissements vendus		0	0	0
A recevoir sur souscriptions		0	1,099,433	1,158,249
À recevoir sur CFD		0	0	0
Dividendes à recevoir sur CFD		0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		57,003	2,091,405	627,486
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Plus-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	1,615,670
Autres actifs		192,854	723,039	1,199,045
<b>Total des actifs</b>		<b>40,741,261</b>	<b>1,453,195,905</b>	<b>926,217,496</b>
<b>Passifs</b>				
Découvert bancaire		113,654	0	0
À payer pour investissements achetés		0	0	1,765,061
Montant dû sur les rachats		0	884,583	1,077,903
À payer sur CFD		0	0	0
Dividendes à payer sur CFD		0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	3,764	0
Dépréciation nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
Commissions de gestion à payer	3	10,935	1,215,750	774,226
Charges opérationnelles et administratives à payer	5	6,864	298,692	178,668
Commissions de performance à payer	6	0	0	19,777
Taxe d'abonnement à payer	7	1,142	381,257	327,846
Autres charges à payer		0	0	117,989,213
Autres passifs		0	0	0
<b>Total des passifs</b>		<b>132,595</b>	<b>2,784,046</b>	<b>122,132,694</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>40,608,666</b>	<b>1,450,411,859</b>	<b>804,084,802</b>



État des actifs nets au 30 juin 2022

		Candriam Equities	Candriam Equities	Candriam Equities
		L Global Demography	L Life Care	L Oncology Impact
		EUR	USD	USD
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	1,187,760,491	572,947,237	1,642,957,419
Liquidités en banque et courtier	11	103,687,930	9,483,112	163,871,774
Créances sur investissements vendus		16,971,248	0	42,822
A recevoir sur souscriptions		1,092,573	0	522,455
À recevoir sur CFD		0	0	0
Dividendes à recevoir sur CFD		0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		698,110	416,623	908,387
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	211,938
Plus-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	0
Autres actifs		258,655	0	367
<b>Total des actifs</b>		<b>1,310,469,007</b>	<b>582,846,972</b>	<b>1,808,515,162</b>
<b>Passifs</b>				
Découvert bancaire		0	0	0
À payer pour investissements achetés		12,186,101	0	5,125,713
Montant dû sur les rachats		1,351,638	542,461	2,161,092
À payer sur CFD		0	0	0
Dividendes à payer sur CFD		0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
Commissions de gestion à payer	3	1,393,689	795	854,629
Charges opérationnelles et administratives à payer	5	298,639	32,058	291,218
Commissions de performance à payer	6	0	0	0
Taxe d'abonnement à payer	7	604,171	14,641	89,995
Autres charges à payer		0	0	0
Autres passifs		0	0	0
<b>Total des passifs</b>		<b>15,834,238</b>	<b>589,955</b>	<b>8,522,647</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>1,294,634,769</b>	<b>582,257,017</b>	<b>1,799,992,515</b>



État des actifs nets au 30 juin 2022

		Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Combinés
		EUR	USD	EUR
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	52,515,030	1,276,848,658	10,146,093,244
Liquidités en banque et courtier	11	18,705,681	24,755,150	433,281,239
Créances sur investissements vendus		0	0	36,059,389
A recevoir sur souscriptions		0	715,538	6,796,785
À recevoir sur CFD		12,472	0	12,472
Dividendes à recevoir sur CFD		159,172	0	159,172
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		3,773	398,988	9,597,460
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	94,538	333,985
Plus-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	1,615,670
Autres actifs		0	950	2,487,757
<b>Total des actifs</b>		<b>71,396,128</b>	<b>1,302,813,822</b>	<b>10,636,437,173</b>
<b>Passifs</b>				
Découvert bancaire		0	0	113,681
À payer pour investissements achetés		0	0	23,601,556
Montant dû sur les rachats		0	307,292	11,898,187
À payer sur CFD		28,999	0	28,999
Dividendes à payer sur CFD		3,635	0	3,635
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	818,921	0	822,685
Dépréciation nette non réalisée sur CFD	2f	182,971	0	182,971
Commissions de gestion à payer	3	6,175	319,274	6,428,306
Charges opérationnelles et administratives à payer	5	11,162	137,283	1,953,256
Commissions de performance à payer	6	0	0	2,987,020
Taxe d'abonnement à payer	7	1,758	51,411	2,021,188
Autres charges à payer		0	0	117,989,213
Autres passifs		21,934	0	6,038,629
<b>Total des passifs</b>		<b>1,075,555</b>	<b>815,260</b>	<b>174,069,326</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>70,320,573</b>	<b>1,301,998,562</b>	<b>10,462,367,847</b>



État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2022

		Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology	Candriam Equities L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>186,504,713</b>	<b>1,866,851,208</b>	<b>1,913,356,155</b>
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		2,963,566	5,411,153	21,431,916
Intérêts reçus sur CFD		0	0	0
Intérêts sur prêts de titres	9	0	85,733	36,706
Intérêts bancaires		0	28,568	64,580
Dividendes reçus sur CFD		0	0	0
Autres revenus		0	141	99
<b>Total des revenus</b>		<b>2,963,566</b>	<b>5,525,595</b>	<b>21,533,301</b>
<b>Frais</b>				
Commissions de gestion	3	1,256,921	7,648,010	4,002,703
Commissions de performance	6	0	3,287,796	0
Charges opérationnelles et administratives	5	264,370	1,930,373	2,504,998
Commissions de dépositaire	5	4,493	34,874	39,178
Taxe d'abonnement	7	76,084	418,580	337,060
Coûts de transaction	2j	55,662	422,414	5,101,709
Intérêts versés sur CFD		0	0	0
Intérêts versés sur prises en pension		0	0	14
Intérêts bancaires		1,750	31,654	120,372
Autres frais		0	46	218,057
<b>Total des frais</b>		<b>1,659,280</b>	<b>13,773,747</b>	<b>12,324,091</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>1,304,286</b>	<b>(8,248,152)</b>	<b>9,209,210</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	3,631,727	(18,976,181)	1,870,595
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g	0	(8,551,344)	(783,565)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f	0	0	0
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		(79,016)	(4,708,185)	48,720,216
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>4,856,997</b>	<b>(40,483,862)</b>	<b>59,016,456</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a	(27,580,407)	(219,794,243)	(351,918,218)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	(767,507)	377
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>(22,723,410)</b>	<b>(261,045,612)</b>	<b>(292,901,385)</b>
<b>Évolution du capital</b>				
Souscriptions d'actions		73,586,347	276,842,894	258,389,483
Rachats d'actions		(28,966,878)	(275,672,629)	(263,406,752)
Dividendes versés	10	(1,035,940)	(804,299)	(9,946,558)
Différence de change		0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>207,364,832</b>	<b>1,606,171,562</b>	<b>1,605,490,943</b>



État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2022

		Candriam Equities L EMU Innovation	Candriam Equities L Europe L Innovation	Candriam Equities L Europe L Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>87,250,657</b>	<b>1,986,442,269</b>	<b>1,041,629,101</b>
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		750,949	20,482,756	14,340,957
Intérêts reçus sur CFD		0	0	0
Intérêts sur prêts de titres	9	2,030	81,397	21,714
Intérêts bancaires		4	1,154	12,952
Dividendes reçus sur CFD		0	0	0
Autres revenus		321	468	767
<b>Total des revenus</b>		<b>753,304</b>	<b>20,565,775</b>	<b>14,376,390</b>
<b>Frais</b>				
Commissions de gestion	3	88,165	8,252,302	4,924,396
Commissions de performance	6	0	0	19,777
Charges opérationnelles et administratives	5	56,854	2,010,624	1,136,412
Commissions de dépositaire	5	1,318	35,705	18,970
Taxe d'abonnement	7	2,553	522,604	414,129
Coûts de transaction	2j	37,748	628,798	532,327
Intérêts versés sur CFD		0	0	0
Intérêts versés sur prises en pension		0	0	0
Intérêts bancaires		2,771	34,040	94,111
Autres frais		13	214	0
<b>Total des frais</b>		<b>189,422</b>	<b>11,484,287</b>	<b>7,140,122</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>563,882</b>	<b>9,081,488</b>	<b>7,236,268</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	2,065,799	10,578,110	(31,541,647)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e	0	0	22,546,000
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g	0	193,962	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e	0	0	17,460,758
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f	0	0	0
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		584,430	10,897,193	5,046,615
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>3,214,111</b>	<b>30,750,753</b>	<b>20,747,994</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a	(19,734,720)	(501,245,765)	(163,001,044)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	17,281	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	6,232,070
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>(16,520,609)</b>	<b>(470,477,731)</b>	<b>(136,020,980)</b>
<b>Évolution du capital</b>				
Souscriptions d'actions		240,151	237,606,576	46,331,861
Rachats d'actions		(30,361,533)	(296,429,661)	(143,098,667)
Dividendes versés	10	0	(6,729,594)	(4,756,513)
Différence de change		0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>40,608,666</b>	<b>1,450,411,859</b>	<b>804,084,802</b>



État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2022

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan (voir note 1)	Candriam Equities L Life Care
		EUR	JPY	USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>1,416,644,708</b>	<b>17,547,203,150</b>	<b>19,087,939</b>
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		8,323,279	423,144,498	2,368,786
Intérêts reçus sur CFD		0	0	0
Intérêts sur prêts de titres	9	41,909	5,735,156	0
Intérêts bancaires		3,529	0	1,670
Dividendes reçus sur CFD		0	0	0
Autres revenus		6,023	0	1,225
<b>Total des revenus</b>		<b>8,374,740</b>	<b>428,879,654</b>	<b>2,371,681</b>
<b>Frais</b>				
Commissions de gestion	3	8,672,963	41,106,836	4,957
Commissions de performance	6	1	0	0
Charges opérationnelles et administratives	5	1,829,395	29,130,412	105,536
Commissions de dépositaire	5	29,471	295,002	7,072
Taxe d'abonnement	7	753,986	5,230,530	29,879
Coûts de transaction	2j	746,838	12,335,620	45,862
Intérêts versés sur CFD		0	0	0
Intérêts versés sur prises en pension		0	0	0
Intérêts bancaires		153,526	101,438	3,218
Autres frais		0	0	0
<b>Total des frais</b>		<b>12,186,180</b>	<b>88,199,838</b>	<b>196,524</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>(3,811,440)</b>	<b>340,679,816</b>	<b>2,175,157</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	36,270,309	879,974,831	856,711
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e	0	0	(6)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f	0	0	0
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		29,973,923	166,632	(380,116)
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>62,432,792</b>	<b>1,220,821,279</b>	<b>2,651,746</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a	(310,115,599)	(1,036,144,383)	(52,842,207)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>(247,682,807)</b>	<b>184,676,896</b>	<b>(50,190,461)</b>
<b>Évolution du capital</b>				
Souscriptions d'actions		278,253,598	1,125,516,849	615,021,466
Rachats d'actions		(147,377,301)	(18,822,242,147)	(1,661,927)
Dividendes versés	10	(5,203,429)	(35,154,748)	0
Différence de change		0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>1,294,634,769</b>	<b>0</b>	<b>582,257,017</b>



État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2022

		Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
		USD	EUR	USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>2,425,748,609</b>	<b>79,103,061</b>	<b>659,073,624</b>
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		10,822,558	115,092	4,592,720
Intérêts reçus sur CFD		0	71,400	0
Intérêts sur prêts de titres	9	115	102	18,966
Intérêts bancaires		72,260	3,509	16,982
Dividendes reçus sur CFD		0	264,469	0
Autres revenus		15	0	160
<b>Total des revenus</b>		<b>10,894,948</b>	<b>454,572</b>	<b>4,628,828</b>
<b>Frais</b>				
Commissions de gestion	3	5,539,446	36,642	2,259,106
Commissions de performance	6	0	11	0
Charges opérationnelles et administratives	5	1,833,727	70,317	757,223
Commissions de dépositaire	5	41,450	1,646	22,992
Taxe d'abonnement	7	188,679	3,637	117,205
Coûts de transaction	2j	278,735	76,806	76,798
Intérêts versés sur CFD		0	235,387	0
Intérêts versés sur prises en pension		0	860	0
Intérêts bancaires		42,142	27,351	25,338
Autres frais		0	5	0
<b>Total des frais</b>		<b>7,924,179</b>	<b>452,662</b>	<b>3,258,662</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>2,970,769</b>	<b>1,910</b>	<b>1,370,166</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	(12,745,603)	874,628	9,666,479
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g	(28,620,529)	(3,258,255)	(11,125,884)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f	0	(1,001,515)	0
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		(2,995,509)	3,517,459	(574,346)
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>(41,390,872)</b>	<b>134,227</b>	<b>(663,585)</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a	(312,946,079)	(1,259,252)	(474,084,162)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	(1,867,113)	(962,331)	(922,337)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f	0	(360,447)	0
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>(356,204,064)</b>	<b>(2,447,803)</b>	<b>(475,670,084)</b>
<b>Évolution du capital</b>				
Souscriptions d'actions		255,595,151	2,207,602	1,223,106,348
Rachats d'actions		(514,120,443)	(8,542,287)	(104,398,930)
Dividendes versés	10	(11,026,738)	0	(112,396)
Différence de change		0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>1,799,992,515</b>	<b>70,320,573</b>	<b>1,301,998,562</b>



État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2022

		Combinés
		EUR
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>11,148,710,884</b>
<b>Revenus</b>		
Dividendes, nets		92,560,309
Intérêts reçus sur CFD		71,400
Intérêts sur prêts de titres	9	324,495
Intérêts bancaires		200,014
Dividendes reçus sur CFD		264,469
Autres revenus		9,152
<b>Total des revenus</b>		<b>93,429,839</b>
<b>Frais</b>		
Commissions de gestion	3	41,873,105
Commissions de performance	6	3,164,651
Charges opérationnelles et administratives	5	12,413,299
Commissions de dépositaire	5	233,083
Taxe d'abonnement	7	2,842,388
Coûts de transaction	2j	8,035,684
Intérêts versés sur CFD		235,387
Intérêts versés sur prises en pension		874
Intérêts bancaires		531,939
Autres frais		218,333
<b>Total des frais</b>		<b>69,548,743</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>23,881,096</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	8,425,246
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e	22,545,994
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g	(50,045,913)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e	17,460,758
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f	(1,001,515)
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		90,407,284
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>111,672,950</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a	(2,386,309,327)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	(4,346,994)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	6,232,070
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f	(360,447)
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>(2,273,111,748)</b>
<b>Évolution du capital</b>		
Souscriptions d'actions		3,146,862,354
Rachats d'actions		(1,897,699,784)
Dividendes versés	10	(38,989,197)
Différence de change		376,595,338
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>10,462,367,847</b>



## Statistiques

### Candriam Equities L Australia

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>AUD</b>		<b>207,364,832</b>	<b>186,504,713</b>	<b>171,357,828</b>
C	LU0078775011	Capitalisation	AUD	51,137.79	1,685.50	1,867.64	1,526.57
C	LU0078775284	Distribution	AUD	33,715.88	788.44	905.55	760.40
C - EUR - Unhedged	LU0256780106	Capitalisation	EUR	67,517.60	277.03	299.13	238.74
I	LU0133348622	Capitalisation	AUD	22,184.11	2,048.15	2,256.78	1,823.76
I - EUR - Unhedged	LU0256781096	Capitalisation	EUR	36,870.81	278.47	298.95	235.84
N	LU0133347731	Capitalisation	AUD	836.27	1,504.53	1,670.95	1,372.03
N - EUR - Unhedged	LU0256780874	Capitalisation	EUR	4,186.11	260.26	281.60	225.73
R	LU0942225839	Capitalisation	AUD	9,947.50	189.32	208.87	169.22
V	LU0317020385	Capitalisation	AUD	1.00	1,572.80	1,731.85	1,397.11
Z	LU0240973742	Capitalisation	AUD	176.85	2,231.03	2,451.59	1,970.30

### Candriam Equities L Biotechnology

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>USD</b>		<b>1,606,171,562</b>	<b>1,866,851,208</b>	<b>2,084,416,473</b>
C	LU0108459040	Capitalisation	USD	489,258.37	674.19	783.64	805.04
C	LU0108459552	Distribution	USD	171,786.12	623.11	728.29	753.61
C - EUR - Hedged	LU1120766206	Capitalisation	EUR	303,819.15	165.26	195.73	203.27
C - EUR - Unhedged	LU1120766388	Capitalisation	EUR	834,379.83	182.79	195.36	186.62
I	LU0133360163	Capitalisation	USD	5,992.65	4,482.01	5,263.87	5,351.64
I - EUR - Hedged	LU1006082199	Capitalisation	EUR	9,673.72	1,725.31	2,051.00	2,108.17
I - EUR - Unhedged	LU1120766032	Capitalisation	EUR	27,050.77	1,826.11	1,972.79	1,863.61
I - GBP - Unhedged	LU1269737059	Capitalisation	GBP	137.02	2,830.65	2,983.63	3,033.12
L	LU0574798848	Capitalisation	USD	14,833.69	660.88	768.69	790.97
N	LU0133359157	Capitalisation	USD	84,578.34	483.84	563.70	581.84
R	LU0942225912	Capitalisation	USD	675,044.65	210.68	243.95	248.70
R - CHF - Hedged	LU1269736754	Capitalisation	CHF	2,747.04	172.59	202.42	209.18
R - EUR - Hedged	LU1708110975	Capitalisation	EUR	44,375.17	170.56	200.07	206.27
R - EUR - Unhedged	LU1269736838	Capitalisation	EUR	51,240.85	265.12	282.20	267.39
R - GBP - Unhedged	LU1269736911	Capitalisation	GBP	1,269.29	294.47	305.75	308.83
R2	LU1397644557	Capitalisation	USD	139,307.37	178.26	206.03	209.24
R2	LU1397644631	Distribution	USD	204,391.36	192.79	223.99	229.05
R2 - EUR - Unhedged	LU1397644805	Capitalisation	EUR	857.88	206.63	219.55	207.23
S - JPY - Unhedged	LU1820816558	Capitalisation	JPY	148,148.82	228,325.00	223,650.00	203,591.00
V	LU0317020203	Capitalisation	USD	115,134.41	1,633.06	1,916.83	1,947.80
V2	LU2026682919	Capitalisation	USD	27,691.08	1,446.66	1,673.04	1,701.30
Z	LU0240982651	Capitalisation	USD	57,351.00	1,803.27	2,078.74	2,100.13

### Candriam Equities L Emerging Markets

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>1,605,490,943</b>	<b>1,913,356,155</b>	<b>1,791,327,148</b>
BF	LU1904319164	Capitalisation	EUR	63,951.00	1,948.29	2,293.30	2,179.06
BF	LU1397645364	Distribution	EUR	159,228.43	1,502.66	1,811.40	1,754.65
C	LU0056052961	Capitalisation	EUR	258,693.23	943.51	1,120.67	1,084.50
C	LU0056053001	Distribution	EUR	174,789.15	629.61	766.35	756.28
C - USD - Hedged	LU1293437023	Capitalisation	USD	420.00	191.61	225.74	216.58
I	LU0133355080	Capitalisation	EUR	15,501.47	1,099.94	1,299.12	1,242.12
I	LU1269737562	Distribution	EUR	802.00	1,790.37	2,166.05	2,112.61
I - GBP - Unhedged	LU1269737489	Capitalisation	GBP	1.00	2,702.20	3,107.94	3,196.43
L	LU0574798921	Capitalisation	EUR	12,211.69	928.54	1,103.43	1,068.88
N	LU0133352731	Capitalisation	EUR	2,302.44	850.31	1,011.59	982.01
P	LU0596238260	Capitalisation	EUR	149,604.79	1,158.96	1,365.78	1,300.79
R	LU0942226134	Capitalisation	EUR	344.47	157.75	186.54	178.90
R - GBP - Unhedged	LU1269737307	Capitalisation	GBP	4.00	275.58	317.30	327.42
R2	LU1397645018	Capitalisation	EUR	488,408.84	177.02	208.93	199.61



## Statistiques

### Candriam Equities L Emerging Markets.(suite)

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
R2	LU1397645109	Distribution	EUR	300,542.16	174.52	210.99	205.50
V	LU0317020112	Capitalisation	EUR	2.00	1,119.34	1,320.11	1,259.74
V2	LU1397645281	Capitalisation	EUR	29,437.93	1,714.74	2,022.74	1,930.33
Z	LU0240980523	Capitalisation	EUR	379,922.93	1,297.12	1,526.78	1,450.63

### Candriam Equities L EMU Innovation

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>40,608,666</b>	<b>87,250,657</b>	<b>79,641,174</b>
C	LU0317020898	Capitalisation	EUR	3,090.34	111.74	147.53	117.33
I	LU0317021433	Capitalisation	EUR	12,490.25	1,232.60	1,618.68	1,284.39
R	LU1293437379	Capitalisation	EUR	5,709.83	162.28	213.38	168.24
S	LU0317021276	Capitalisation	EUR	7,579.67	1,641.63	2,152.60	1,687.93
Z	LU0317021359	Capitalisation	EUR	7,845.36	1,465.61	1,919.43	1,501.35

### Candriam Equities L Europe Innovation

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>1,450,411,859</b>	<b>1,986,442,269</b>	<b>1,266,000,465</b>
C	LU0344046155	Capitalisation	EUR	184,554.35	2,730.51	3,610.88	2,840.15
C	LU0344046239	Distribution	EUR	786,203.43	251.17	341.07	273.20
C - USD - Hedged	LU1293437882	Capitalisation	USD	12,138.84	155.39	203.13	158.36
I	LU0344046668	Capitalisation	EUR	73,115.86	2,378.07	3,127.85	2,447.64
I - USD - Hedged	LU1293437965	Capitalisation	USD	514.93	1,186.57	1,543.02	-
L	LU0654531002	Capitalisation	EUR	18,368.50	2,693.42	3,563.70	2,806.59
N	LU0344046312	Capitalisation	EUR	323,391.89	82.54	109.39	86.41
R	LU1293438005	Capitalisation	EUR	151,628.31	248.28	327.03	255.16
R2	LU1397646503	Capitalisation	EUR	71,673.96	203.62	267.71	208.08
R2	LU1397646685	Distribution	EUR	146,887.60	202.00	272.56	215.64
S	LU2026683057	Capitalisation	EUR	14,054.97	1,503.02	1,975.42	1,534.27
V	LU0344046403	Capitalisation	EUR	27,393.30	1,639.37	2,153.57	1,683.83
V2	LU2026683131	Capitalisation	EUR	69,316.04	1,952.11	2,565.69	1,992.70
Z	LU0344046585	Capitalisation	EUR	86,329.43	2,471.06	3,240.54	2,505.55

### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>804,084,802</b>	<b>1,041,629,101</b>	<b>943,704,726</b>
C	LU0304859712	Capitalisation	EUR	3,044,226.62	138.26	161.04	136.35
C	LU0304860058	Distribution	EUR	1,761,485.43	89.63	107.17	92.55
I	LU0304860645	Capitalisation	EUR	163,077.00	207.12	239.99	199.47
I	LU1269737729	Distribution	EUR	1,029.89	1,570.39	1,866.62	1,586.42
L	LU0574799226	Capitalisation	EUR	192,207.28	136.22	158.75	134.57
N	LU0304860561	Capitalisation	EUR	11,292.02	159.60	186.29	158.39
R	LU1293438187	Capitalisation	EUR	1,633.05	189.19	219.36	184.03
R2	LU1397646842	Capitalisation	EUR	11,629.36	183.82	212.84	178.06
R2	LU1397646925	Distribution	EUR	61,785.12	174.39	207.19	176.72
V	LU0317019536	Capitalisation	EUR	1.50	1,865.15	2,159.41	1,788.88
Z	LU0317112661	Capitalisation	EUR	670,371.55	221.81	256.17	213.20

### Candriam Equities L Global Demography

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>1,294,634,769</b>	<b>1,416,644,708</b>	<b>1,013,163,558</b>
C	LU0654531184	Capitalisation	EUR	2,557,015.61	248.57	299.30	231.08
C	LU0654531267	Distribution	EUR	1,425,057.16	213.00	260.52	204.15
I	LU0654531341	Capitalisation	EUR	24,715.23	2,713.15	3,248.80	2,480.62



## Statistiques

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
I - USD - Unhedged	LU2328285445	Capitalisation	USD	1.00	1,164.07	1,516.52	-
L	LU0654531697	Capitalisation	EUR	356,289.34	246.18	296.56	229.19
N	LU0654531424	Capitalisation	EUR	7,713.47	243.17	293.40	227.43
R	LU1598288089	Capitalisation	EUR	55,311.79	235.74	282.69	216.43
R2	LU1397647733	Capitalisation	EUR	131,887.61	221.34	264.92	202.06
R2	LU1397647816	Distribution	EUR	5,255.04	218.07	265.05	205.14
V2 - USD - Unhedged	LU2439121216	Capitalisation	USD	81,786.38	1,364.02	-	-
Z	LU1397647907	Capitalisation	EUR	17,080.73	2,854.75	3,408.05	2,585.83

### Candriam Equities L Japan (voir note 1)

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>JPY</b>		<b>-</b>	<b>17,547,203,150</b>	<b>16,955,877,561</b>
C	LU0064109019	Capitalisation	JPY	-	-	26,018.00	24,063.00
C	LU0064109449	Distribution	JPY	-	-	20,092.00	18,984.00
I	LU0133346501	Capitalisation	JPY	-	-	31,361.00	28,667.00
R2	LU1397648111	Capitalisation	JPY	-	-	17,573.00	16,059.00
R2	LU1397648202	Distribution	JPY	-	-	17,313.00	16,158.00
V	LU0317018645	Capitalisation	JPY	-	-	15,275.00	13,865.00
Z	LU0240973403	Capitalisation	JPY	-	-	33,735.00	30,666.00

### Candriam Equities L Life Care

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>USD</b>		<b>582,257,017</b>	<b>19,087,939</b>	<b>14,315,655</b>
BF	LU2223682787	Capitalisation	USD	302,580.03	1,382.21	-	-
BF	LU2223682860	Distribution	USD	107,363.67	1,382.21	-	-
C	LU2223680658	Capitalisation	USD	3,814.74	150.22	170.25	150.13
I	LU2223680815	Capitalisation	USD	1.00	1,521.35	1,717.21	1,501.79
R	LU2223681201	Capitalisation	USD	198.63	144.34	162.99	-
R2	LU2223681896	Capitalisation	USD	1,710.00	143.76	-	-
V	LU2223682274	Capitalisation	USD	1.00	1,529.10	1,723.13	1,501.93
Z	LU2223682357	Capitalisation	USD	9,451.00	1,563.71	1,757.91	1,524.78

### Candriam Equities L Oncology Impact

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>USD</b>		<b>1,799,992,515</b>	<b>2,425,748,609</b>	<b>1,983,560,019</b>
BF - EUR - Unhedged	LU1940963215	Capitalisation	EUR	119,810.55	2,492.34	2,667.77	2,376.98
BF - EUR - Unhedged	LU1940963306	Distribution	EUR	113,566.44	2,394.87	2,605.47	2,360.76
C	LU1864481467	Capitalisation	USD	586,094.99	240.75	282.79	275.90
C	LU1864481541	Distribution	USD	10,988.38	214.53	256.89	254.83
C - EUR - Hedged	LU1864481624	Capitalisation	EUR	574,895.16	191.98	228.44	225.30
C - EUR - Unhedged	LU1864484214	Capitalisation	EUR	262,181.10	223.80	241.68	219.15
I	LU1864482358	Capitalisation	USD	100,546.53	2,484.85	2,905.31	2,808.85
I	LU1864482432	Distribution	USD	34,337.95	1,395.61	1,801.74	1,986.68
I - EUR - Hedged	LU2015349330	Capitalisation	EUR	56,982.24	1,917.61	2,271.08	2,219.30
I - GBP - Unhedged	LU1864482515	Capitalisation	GBP	2,403.78	2,024.25	2,121.89	2,032.69
N - EUR - Hedged	LU1864482606	Capitalisation	EUR	143,515.33	192.94	230.04	227.84
PI	LU1864483836	Capitalisation	USD	9,627.99	2,191.83	2,557.07	2,461.19
R	LU1864482788	Capitalisation	USD	20,798.53	247.64	289.69	280.35
R	LU1864482861	Distribution	USD	8,980.00	170.91	203.79	200.48
R - EUR - Hedged	LU1864483083	Capitalisation	EUR	96,515.59	176.42	209.04	204.57
R - EUR - Unhedged	LU1864483166	Capitalisation	EUR	157,026.26	233.39	250.99	225.76
R - GBP - Unhedged	LU1864482945	Capitalisation	GBP	1,821.16	143.50	150.53	-
R2	LU1864483240	Capitalisation	USD	1,755.00	131.76	153.86	-
R2	LU1864483323	Distribution	USD	168,377.95	221.85	264.05	258.84
R2 - EUR - Hedged	LU1864483596	Distribution	EUR	492.00	162.75	196.26	194.53
SF2 - EUR - Unhedged	LU2295688928	Capitalisation	EUR	95,686.09	997.26	1,068.42	-
S - JPY - Asset Hedged	LU2015349090	Distribution	JPY	40,833.68	20,057.00	23,085.00	22,266.00



## Statistiques

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
S - JPY - Unhedged	LU2015348522	Distribution	JPY	113,792.68	24,867.00	24,980.00	21,933.00
V	LU1864483752	Capitalisation	USD	30,673.00	2,056.09	2,400.14	2,312.99
V - GBP - Unhedged	LU2425425506	Capitalisation	GBP	14,746.82	1,659.59	-	-
Z	LU1864483919	Capitalisation	USD	41,470.66	2,293.88	2,671.42	2,562.09

### Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>70,320,573</b>	<b>79,103,061</b>	-
C	LU2223682944	Capitalisation	EUR	7.00	145.67	151.65	-
I	LU2223683082	Capitalisation	EUR	1.00	1,467.15	1,522.70	-
PI	LU2223683678	Capitalisation	EUR	68,374.03	146.93	152.11	-
R	LU2223683322	Capitalisation	EUR	7.00	146.41	152.08	-
S	LU2223683751	Capitalisation	EUR	6,666.67	1,486.00	1,536.52	-
V	LU2223683835	Capitalisation	EUR	1.00	1,470.74	1,524.75	-
Z	LU2223683918	Capitalisation	EUR	33,957.00	1,483.14	1,531.65	-

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2020
<b>Total des actifs nets</b>			<b>USD</b>		<b>1,301,998,562</b>	<b>659,073,624</b>	<b>473,479,656</b>
BF	LU2226954738	Capitalisation	USD	583,907.25	1,171.03	-	-
BF	LU2226954902	Distribution	USD	155,108.98	1,171.02	-	-
C	LU1502282558	Capitalisation	USD	60,928.98	272.91	408.44	348.02
C	LU1502282715	Distribution	USD	19,105.40	255.86	390.30	337.45
C - EUR - Hedged	LU1806526718	Capitalisation	EUR	265,265.56	178.34	271.45	234.08
C - EUR - Unhedged	LU1502282632	Capitalisation	EUR	200,063.03	261.03	359.14	284.42
I	LU1502282806	Capitalisation	USD	13,162.05	2,863.44	4,265.59	3,600.44
I - EUR - Unhedged	LU1613213971	Capitalisation	EUR	36,234.88	2,504.63	3,430.07	2,690.88
N - EUR - Hedged	LU1806526809	Capitalisation	EUR	18,756.01	186.38	284.12	245.94
R	LU1502282988	Capitalisation	USD	13,089.50	284.69	424.30	358.49
R	LU1708110629	Distribution	USD	1,990.62	193.23	293.45	251.46
R - EUR - Hedged	LU1613220596	Capitalisation	EUR	139,615.98	179.47	271.91	232.46
R - EUR - Unhedged	LU1598284849	Capitalisation	EUR	96,594.41	285.70	391.46	307.41
R - GBP - Hedged	LU1613217964	Capitalisation	GBP	807.92	215.54	324.78	276.25
Z	LU1502283010	Capitalisation	USD	38,648.36	2,986.59	4,431.45	3,710.55



Candriam Equities L Australia

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en AUD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Australie</b>				
29METALS --- REGISTERED SHS	408,022	AUD	707,918	0.34
ALLKEM LIMITED	501,708	AUD	5,172,609	2.49
ALTUM	31,853	AUD	857,164	0.41
ANZ BANKING GROUP LTD	304,275	AUD	6,703,178	3.23
ARISTOCRAT LEISURE	166,641	AUD	5,729,118	2.76
BHP GROUP LTD	462,142	AUD	19,063,358	9.19
BLUESCOPE STEEL	246,892	AUD	3,925,583	1.89
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	165,360	AUD	14,945,237	7.21
COMPUTERSHARE LIMITED	200,623	AUD	4,943,351	2.38
CSL LTD	73,643	AUD	19,814,386	9.56
DOWNER EDI LTD	354,207	AUD	1,788,745	0.86
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	252,224	AUD	4,499,676	2.17
IDP EDUCATION	92,616	AUD	2,206,113	1.06
IGO NL	586,812	AUD	5,832,911	2.81
LYNAS RARE EARTHS LTD	820,935	AUD	7,166,763	3.46
MACQUARIE GROUP	59,635	AUD	9,810,554	4.73
NAT. AUSTRALIA BANK	493,307	AUD	13,511,679	6.52
NEXTDC LTD	206,018	AUD	2,192,032	1.06
OZ MINERALS	306,755	AUD	5,447,969	2.63
QBE INSURANCE GROUP	685,639	AUD	8,330,514	4.02
QUANTAS AIRWAYS LTD	1,495,454	AUD	6,684,679	3.22
RAMSAY HEALTH CARE LTD	58,200	AUD	4,262,568	2.06
RESMED - CDI RATIO OF 10 CDIS PER ORD SH	138,903	AUD	4,262,933	2.06
RIO TINTO	35,639	AUD	3,660,125	1.77
SANTOS LTD	1,109,918	AUD	8,235,592	3.97
SEEK LTD	131,206	AUD	2,755,326	1.33
SUNCORP GROUP	312,967	AUD	3,436,378	1.66
TELSTRA CORP	1,006,570	AUD	3,875,294	1.87
TREASURY WINE ESTATES LTD	306,185	AUD	3,475,200	1.68
WEBJET LTD	576,227	AUD	3,077,052	1.48
WOODSIDE ENERGY SHARES	136,510	AUD	4,346,478	2.10
WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	161,348	AUD	5,743,989	2.77
WORLEY LTD	294,941	AUD	4,199,960	2.03
			<b>200,664,432</b>	<b>96.77</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>				
XERO	45,869	AUD	3,530,078	1.70
			<b>3,530,078</b>	<b>1.70</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
BLOCK --- SHS CHESSE DEPOSITORY INTERESTS	24,637	AUD	2,229,648	1.08
			<b>2,229,648</b>	<b>1.08</b>
<b>Total des actions</b>			<b>206,424,158</b>	<b>99.55</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>206,424,158</b>	<b>99.55</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>206,424,158</b>	<b>99.55</b>
Coût d'acquisition			183,909,508	

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



## Candriam Equities L Australia

## Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

**Répartition géographique (en % des actifs nets)**

Australie	96.77
Nouvelle-Zélande	1.70
États-Unis d'Amérique	1.08
	<b>99.55</b>

**Répartition économique (en % des actifs nets)**

Banques et autres institutions financières	23.34
Industrie minière et sidérurgie & chimie	16.21
Biotechnologie	9.56
Pétrole	8.09
Pierres et métaux précieux	6.61
Internet et services d'Internet	5.56
Distribution, commerce de détail	4.25
Assurance	4.02
Transport	3.22
Soins de santé	3.12
Restauration, industrie hôtelière	2.76
Immobilier	2.17
Industrie pharmaceutique	2.06
Télécommunication	1.87
Métaux non ferreux	1.77
Tabac et boissons alcoolisées	1.68
Biens de consommation divers	1.33
Services divers	1.08
Matériaux de construction	0.86
	<b>99.55</b>



Candriam Equities L Biotechnology

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
GALAPAGOS GENOMICS NV	49,584	EUR	2,749,466	0.17
UCB	94,459	EUR	7,963,374	0.50
			<b>10,712,840</b>	<b>0.67</b>
<b>Canada</b>				
XENON PHARMA --- REGISTERED SHS	863,140	USD	26,256,719	1.63
			<b>26,256,719</b>	<b>1.63</b>
<b>Îles Caïman</b>				
BEIGENE - REG SHS	416,972	HKD	5,234,099	0.33
			<b>5,234,099</b>	<b>0.33</b>
<b>Danemark</b>				
GENMAB AS	109,651	DKK	35,407,847	2.20
ZEALAND PHARMA	540,775	DKK	7,054,894	0.44
			<b>42,462,741</b>	<b>2.64</b>
<b>France</b>				
INVENTIVA SA	682,681	EUR	4,068,140	0.25
SANOFI	136,550	EUR	13,753,132	0.86
			<b>17,821,272</b>	<b>1.11</b>
<b>Allemagne</b>				
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	38,033	EUR	5,668,016	0.35
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	182,021	EUR	27,139,331	1.69
MORPHOSYS	184,931	EUR	3,629,886	0.23
			<b>36,437,233</b>	<b>2.27</b>
<b>Irlande</b>				
ALKERMES	332,779	USD	9,913,486	0.62
HORIZON THERAPEUTICS PLC	666,235	USD	53,138,904	3.31
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	161,633	USD	25,216,364	1.57
			<b>88,268,754</b>	<b>5.50</b>
<b>Japon</b>				
EISAI	165,500	JPY	6,974,254	0.43
			<b>6,974,254</b>	<b>0.43</b>
<b>Luxembourg</b>				
KARUNA THERAPEUTICS INC	88,727	USD	11,224,853	0.70
REVOLUTION MEDICINES INC	303,556	USD	5,916,306	0.37
			<b>17,141,159</b>	<b>1.07</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ARGENX SE	54,109	EUR	20,223,151	1.26
MERUS - REGISTERED	612,542	USD	13,867,951	0.86
			<b>34,091,102</b>	<b>2.12</b>
<b>Suisse</b>				
CRISPR THERAP --- NAMEN-AKT	299,242	USD	18,184,936	1.13
			<b>18,184,936</b>	<b>1.13</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ASTRAZENECA PLC	369,025	GBP	48,403,922	3.01
ASTRAZENECA PLC ADR REPR 1SHS	423,199	USD	27,960,758	1.74
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	356,187	USD	5,976,818	0.37
			<b>82,341,498</b>	<b>5.13</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ADICET BIO INC	608,224	USD	8,880,070	0.55
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	320,326	USD	46,719,547	2.91
AMGEN INC	318,648	USD	77,527,058	4.83
AMICUS THERAPEUTICS	668,879	USD	7,183,760	0.45
APELLIS PHARMA	615,457	USD	27,830,966	1.73
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	379,365	USD	13,357,442	0.83
ARVINAS --- REGISTERED SHS	136,282	USD	5,736,109	0.36
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	195,375	USD	18,162,060	1.13
AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS	211,067	USD	3,066,804	0.19

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



## Candriam Equities L Biotechnology

## Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
AXSOME THERAPEUTICS INC	115,084	USD	4,407,717	0.27
BEAM THERAPEUTICS INC	79,665	USD	3,083,832	0.19
BIOATLA	97,865	USD	278,915	0.02
BIOGEN IDEC INC	228,114	USD	46,521,569	2.90
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	249,796	USD	20,700,595	1.29
BLUEPRINT MEDICINES CORP	117,156	USD	5,917,550	0.37
BRIDGEBIO PHARM - REGISTERED SHS	401,912	USD	3,649,361	0.23
BRUKER BIOSCIENCES	325,628	USD	20,436,413	1.27
CELLDEX THERAPEUTICS INC	290,794	USD	7,839,806	0.49
CEREVEL THERAPEUTICS HOLDINGS INC	397,221	USD	10,502,523	0.65
CHINOOK THERAPEUTICS	871,155	USD	15,236,501	0.95
CYTOKINETICS INC	520,476	USD	20,449,502	1.27
DANAHER CORP	94,512	USD	23,960,682	1.49
DENALI THRPTCS --- REGISTERED SHS	322,882	USD	9,502,417	0.59
DYNE THERAPEUTICS INC	413,624	USD	2,841,597	0.18
ENANTA PHARM	114,507	USD	5,412,746	0.34
EXELIXIS	769,968	USD	16,030,734	1.00
FATE THERAPEUTICS	215,492	USD	5,339,892	0.33
FORMA THERAP - REGISTERED SHS	292,692	USD	2,016,648	0.13
GILEAD SCIENCES INC	1,792,128	USD	110,771,432	6.90
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC	779,691	USD	24,911,127	1.55
HALOZYME THERAPEUT -SHS-	185,997	USD	8,183,868	0.51
ILLUMINA INC	160,760	USD	29,637,714	1.85
IMMUNOGEN INC	365,351	USD	1,644,080	0.10
INCYTE CORP	291,277	USD	22,128,314	1.38
INHIBRX --- REGISTERED SHS	352,069	USD	3,995,983	0.25
INSMED	1,882,448	USD	37,121,875	2.31
INTELLIA THERAPEUTICS INC	141,275	USD	7,312,394	0.46
INTRA CELLULAR THERAPIES INC	35,907	USD	2,049,572	0.13
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	249,067	USD	9,220,460	0.57
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	786,367	USD	8,681,492	0.54
ITEOS THERAPEUTICS INC	316,195	USD	6,513,617	0.41
IVERIC BIO - REGISTERED SHS	1,466,571	USD	14,108,413	0.88
KEROS THERAPEUTICS INC	182,065	USD	5,030,456	0.31
KURA ONCOLOGY - REGISTERED	199,402	USD	3,655,039	0.23
KYMERA THERAPEUTICS INC	210,476	USD	4,144,272	0.26
MACROGENICS INC	209,549	USD	618,170	0.04
MERSANA THERAPEUTICS INC	827,494	USD	3,823,022	0.24
MIRATI THERAPEUTICS INC	229,018	USD	15,373,978	0.96
MODERNA INC	106,117	USD	15,158,813	0.94
MORPHIC HLDG	344,933	USD	7,485,046	0.47
NEKTAR THERAPEUTICS	685,938	USD	2,606,564	0.16
NEUROCRINE BIOSCIENCES	285,476	USD	27,828,200	1.73
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	217,187	USD	2,784,337	0.17
NOVAVAX - REGISTERED SHS	123,653	USD	6,359,474	0.40
NURIX THERAPETC --- REGISTERED SHS	319,992	USD	4,054,299	0.25
PACIRA PHARMACEUTICALS INC	129,901	USD	7,573,228	0.47
PIERIS PHARMACEUTICALS INC	1,061,834	USD	1,985,630	0.12
PTC THERAPEUTICS	202,652	USD	8,118,239	0.51
RAPT THERAPEUTICS INC	264,385	USD	4,825,026	0.30
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	173,260	USD	102,419,184	6.38
RELAY THERAPTCS - REGISTERED SHS	384,815	USD	6,445,651	0.40
RELMADA THERAP --- REGISTERED SHS	142,186	USD	2,700,112	0.17
RIGEL PHARMACEUTICALS INC	1,429,630	USD	1,615,482	0.10
SEAGEN INC	336,047	USD	59,460,156	3.70
SUTRO BIOPHARMA INC	16,348	USD	85,173	0.01
THERMO FISHER SCIENT SHS	46,755	USD	25,401,056	1.58
TURNING POINT THERAPEUTICS INC	76,734	USD	5,774,234	0.36

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



## Candriam Equities L Biotechnology

## Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
TWIST BIOSCIENCE CORPORATION	55,841	USD	1,952,201	0.12
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	49,480	USD	2,951,977	0.18
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	344,220	USD	96,997,754	6.04
XENCOR INC	435,476	USD	11,918,978	0.74
			<b>1,158,018,908</b>	<b>72.10</b>
<b>Îles vierges (Royaume-Uni)</b>				
BIOHAVEN	99,086	USD	14,437,821	0.90
			<b>14,437,821</b>	<b>0.90</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,558,383,336</b>	<b>97.02</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,558,383,336</b>	<b>97.02</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,558,383,336</b>	<b>97.02</b>
Coût d'acquisition			1,701,146,170	



## Candriam Equities L Biotechnology

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

#### Répartition géographique (en % des actifs nets)

États-Unis d'Amérique	72.10
Irlande	5.50
Royaume-Uni	5.13
Danemark	2.64
Allemagne	2.27
Pays-Bas	2.12
Canada	1.63
Suisse	1.13
France	1.11
Luxembourg	1.07
Îles vierges (Royaume-Uni)	0.90
Belgique	0.67
Japon	0.43
Îles Caïman	0.33
	<b>97.02</b>

#### Répartition économique (en % des actifs nets)

Biotechnologie	47.50
Industrie pharmaceutique	43.01
Banques et autres institutions financières	2.69
Électronique et semi-conducteurs	1.58
Construction de machines et appareils	1.49
Soins de santé	0.37
Services divers	0.37
	<b>97.02</b>



Candriam Equities L Emerging Markets

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Bermudes</b>				
CREDICORP	70,000	USD	8,227,011	0.51
			<b>8,227,011</b>	<b>0.51</b>
<b>Brésil</b>				
BB SEGURIDADE	3,600,000	BRL	16,945,871	1.06
COSAN SA INDUSTRIA	2,900,000	BRL	9,948,827	0.62
HYPERA SA	1,340,000	BRL	9,258,452	0.58
ITAUUNIBANCO PFD SHS	3,800,000	BRL	16,202,476	1.01
LOCALIZA RENT A CAR SA	1,160,000	BRL	11,128,542	0.69
PETRO RIO - REGISTERED SHS	2,200,000	BRL	9,132,459	0.57
SLC AGRICOLA SA	1,360,000	BRL	11,740,772	0.73
WEG SA	1,900,000	BRL	9,136,708	0.57
			<b>93,494,107</b>	<b>5.82</b>
<b>Îles Caïman</b>				
AIRTAC INTL	460,579	TWD	14,705,881	0.92
ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITED	220,000	TWD	4,919,211	0.31
ALIBABA GROUP	4,500,000	HKD	61,459,503	3.83
BAIDU - REGISTERED-A	1,000,000	HKD	18,124,786	1.13
CHINA MENGNIU DAIRY	3,600,000	HKD	17,202,070	1.07
COUNTRY GARDEN	1,200,000	HKD	5,118,879	0.32
DLOCAL LTD/URUGUAY	180,000	USD	4,596,552	0.29
JD.COM INC - CL A	720,000	HKD	22,215,496	1.38
LI NING CO	600,000	HKD	5,323,927	0.33
LONGFOR GRP-REGISTERED SHS	3,900,000	HKD	17,635,966	1.10
MEITUAN - SHS 114A/REG S	1,440,000	HKD	34,131,719	2.13
NETEASE INC	1,120,000	HKD	19,698,286	1.23
NIO INC-CLASS A SHARES	240,000	HKD	5,038,324	0.31
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	1,000,000	HKD	15,610,506	0.97
TENCENT HOLDINGS LTD	1,480,000	HKD	64,017,966	3.99
			<b>309,799,072</b>	<b>19.30</b>
<b>Colombie</b>				
BANCOLOMBIA ADR REPR.4 PEF SHS	120,000	USD	3,711,494	0.23
ECOPETROL ADR	560,000	USD	5,937,931	0.37
			<b>9,649,425</b>	<b>0.60</b>
<b>Hong Kong</b>				
LENOVO GROUP LTD -RC-	17,000,000	HKD	15,208,954	0.95
			<b>15,208,954</b>	<b>0.95</b>
<b>Hongrie</b>				
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-	1,060,000	HUF	7,984,073	0.50
			<b>7,984,073</b>	<b>0.50</b>
<b>Inde</b>				
ASIAN PAINTS LTD	340,000	INR	11,156,063	0.69
BHARTI AIRTEL LTD(DEMATERIALIZED)	2,720,000	INR	22,508,024	1.40
DIVI'S LABORATORIES LTD	60,000	INR	2,638,250	0.16
EICHER MOTORS - REGISTERED SHS	218,754	INR	7,416,424	0.46
GAIL (INDIA) SHS DEMATERIALIZED	7,400,000	INR	12,216,494	0.76
HDFC BANK - REGISTERED SHS	1,000,000	INR	16,358,365	1.02
INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALIZED	1,180,000	INR	20,986,827	1.31
OIL AND NATURAL GAS CORP	4,400,000	INR	8,107,131	0.50
RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED	1,240,000	INR	39,127,061	2.44
STATE BANK OF INDIA	2,200,000	INR	12,475,589	0.78
			<b>152,990,228</b>	<b>9.53</b>
<b>Indonésie</b>				
ANEKA TAMBANG SHS	90,000,000	IDR	10,409,618	0.65
BANK CENTRAL ASIA DEP	55,000,000	IDR	25,622,441	1.60
			<b>36,032,059</b>	<b>2.24</b>

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Emerging Markets

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Luxembourg</b>				
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	579,754	CNY	17,661,523	1.10
GLOBANT REG SHS	30,000	USD	5,233,621	0.33
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD	1,879,853	CNY	13,682,364	0.85
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	6,200,000	HKD	15,777,718	0.98
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	859,641	CNY	6,712,968	0.42
			<b>59,068,194</b>	<b>3.68</b>
<b>Malaisie</b>				
PETRONAS CHEMICALS	7,200,000	MYR	14,086,650	0.88
PRESS MTL ALUMI - REGISTERED	6,800,000	MYR	7,036,369	0.44
			<b>21,123,019</b>	<b>1.32</b>
<b>Mexique</b>				
AMERICA MOVIL -L-	19,000,000	MXN	18,465,607	1.15
GRUMA SHS-B-	940,000	MXN	9,830,048	0.61
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB-B-	920,000	MXN	12,671,490	0.79
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	2,900,000	MXN	15,683,825	0.98
			<b>56,650,970</b>	<b>3.53</b>
<b>République populaire de Chine</b>				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	40,000,000	HKD	14,451,008	0.90
BANK OF JIANGSU CO LTD	15,999,917	CNY	16,293,055	1.01
BANK OF NINGBO -A-	3,399,228	CNY	17,409,625	1.08
BJ UNITED --- REGISTERED SHS -A-	1,080,345	CNY	13,689,922	0.85
BYD COMPANY LTD -H-	739,600	HKD	28,344,774	1.77
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	200,000	HKD	1,281,551	0.08
CHINA YANGTZE POWER -A-	4,399,960	CNY	14,549,275	0.91
CN STATE CEC -A-	18,999,948	CNY	14,456,689	0.90
EAST MONEY INFO -A-	6,400,095	CNY	23,250,106	1.45
FLAT GLASS GROUP -H- REGS	3,000,000	HKD	10,105,942	0.63
JIANGXI GANFENG LITHIUM CO LTD	414,680	CNY	8,819,193	0.55
LONGI GREEN ENE - REGISTERED SHS -A-	999,875	CNY	9,528,407	0.59
MING YANG SMART/REGSH	2,099,888	CNY	10,151,206	0.63
NARI TECHNOLOGY -A-	3,299,827	CNY	12,742,649	0.79
PSBC H UNITARY 144A/REGS	27,400,000	HKD	20,834,595	1.30
SINOPHARM GROUP CO LTD	5,000,000	HKD	11,607,186	0.72
SZ INNOVANCE TECHNOLOGY -A-	1,479,768	CNY	13,940,748	0.87
WUXI APPTEC CO LTD.	150,000	HKD	1,913,172	0.12
YN CHUANGXIN -A-	399,841	CNY	14,322,313	0.89
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEUTICAL CO LTD	1,100,000	CNY	8,133,698	0.51
ZIJIN MINING CORP CO LTD -H-	7,800,000	HKD	9,148,806	0.57
			<b>274,973,920</b>	<b>17.13</b>
<b>Pologne</b>				
DINA POLSKA S.A.	104,000	PLN	7,132,373	0.44
			<b>7,132,373</b>	<b>0.44</b>
<b>Russie</b>				
MAGNIT SHS	169,180	USD	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Afrique du Sud</b>				
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	158,000	ZAR	18,951,405	1.18
FIRSTRAND LTD	4,800,000	ZAR	18,413,292	1.15
GOLD FIELDS	1,280,000	ZAR	11,625,424	0.72
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	300,000	ZAR	3,175,427	0.20
KUMBA IRON ORE	75,000	ZAR	2,382,590	0.15
SHOPRITE HOLDINGS LTD (SHP)	880,000	ZAR	10,557,086	0.66
			<b>65,105,224</b>	<b>4.06</b>
<b>Corée du Sud</b>				
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	60,000	KRW	7,941,834	0.49
KB FINANCIAL GROUP INC	640,000	KRW	22,723,820	1.42
KIA CORPORATION	270,000	KRW	15,390,344	0.96
L & F CO LTD	78,000	KRW	12,078,666	0.75
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	18,200	KRW	10,602,385	0.66

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



## Candriam Equities L Emerging Markets

### Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,340,000	KRW	56,322,865	3.51
SAMSUNG ENGINEERING	1,120,000	KRW	17,797,966	1.11
SK HYNIX INC	184,000	KRW	12,347,081	0.77
SK TELEKOM	390,000	KRW	14,954,539	0.93
S-OIL CORP	126,000	KRW	9,662,933	0.60
			<b>179,822,433</b>	<b>11.20</b>
<b>Taiwan</b>				
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	600,000	TWD	4,610,552	0.29
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	3,318,500	TWD	22,292,622	1.39
E.SUN FINANCIAL HOLDING	24,000,000	TWD	22,424,487	1.40
HON HAI PRECISION IND	2,800,000	TWD	9,833,266	0.61
PRIME VIEW INTERNATIONAL CO LTD	700,000	TWD	4,251,309	0.26
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	6,460,000	TWD	99,072,412	6.17
WIWYNN CORPORATION	280,000	TWD	6,287,878	0.39
			<b>168,772,526</b>	<b>10.51</b>
<b>Thaïlande</b>				
ADVANCED INFO SERV.UNITS NON VOTING D.R.	1,800,000	THB	9,546,779	0.59
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	27,000,000	THB	18,312,236	1.14
C.P.ALL-UNITS NON-VOTING DEPOSIT.RECEIPT	9,700,000	THB	15,920,793	0.99
ENERGY ABSOLUTE NVDR	6,000,000	THB	13,266,198	0.83
KASIKORNBANK UNITS NVDR	4,000,000	THB	16,386,060	1.02
MINOR INTL -UNITS- NON-VOTING DEPOS.REC.	9,600,000	THB	8,854,983	0.55
			<b>82,287,049</b>	<b>5.13</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF	210,000	USD	16,956,897	1.06
SOUTHERN COPPER CORP	140,000	USD	6,899,425	0.43
			<b>23,856,322</b>	<b>1.49</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,572,176,959</b>	<b>97.92</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,572,176,959</b>	<b>97.92</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,572,176,959</b>	<b>97.92</b>
Coût d'acquisition			1,541,511,846	



Candriam Equities L Emerging Markets

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

**Répartition géographique (en % des actifs nets)**

Îles Caïman	19.30
République populaire de Chine	17.13
Corée du Sud	11.20
Taiwan	10.51
Inde	9.53
Brésil	5.82
Thaïlande	5.13
Afrique du Sud	4.06
Luxembourg	3.68
Mexique	3.53
Indonésie	2.24
États-Unis d'Amérique	1.49
Malaisie	1.32
Hong Kong	0.95
Colombie	0.60
Bermudes	0.51
Hongrie	0.50
Pologne	0.44
Russie	0.00
	<b>97.92</b>

**Répartition économique (en % des actifs nets)**

Banques et autres institutions financières	18.66
Électronique et semi-conducteurs	13.81
Internet et services d'Internet	12.38
Chimie	5.07
Télécommunication	4.08
Services divers	3.83
Industrie pharmaceutique	3.39
Distribution, commerce de détail	3.36
Construction de machines et appareils	3.15
Industrie agro-alimentaire	3.11
Électrotechnique	2.96
Énergie et eau	2.92
Pétrole	2.54
Industrie automobile	2.43
Métaux non ferreux	1.84
Biotechnologie	1.61
Pierres et métaux précieux	1.57
Matériaux de construction	1.53
Articles de bureaux et ordinateurs	1.50
Immobilier	1.42
Transport	1.28
Assurance	1.06
Photographie et optique	0.97
Industries d'emballage	0.89
Agriculture et pêche	0.73
Industrie minière et sidérurgie & chimie	0.72
Biens de consommation divers	0.58
Restauration, industrie hôtelière	0.55
	<b>97.92</b>

Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L EMU Innovation

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
KBC GROUPE SA	20,733	EUR	1,110,045	2.73
SOLVAY	7,808	EUR	603,715	1.49
			<b>1,713,760</b>	<b>4.22</b>
<b>Danemark</b>				
CHRISTIAN HANSEN	9,473	DKK	658,059	1.62
GENMAB AS	2,111	DKK	652,036	1.61
SIMCORP A/S	9,916	DKK	686,966	1.69
			<b>1,997,061</b>	<b>4.92</b>
<b>Finlande</b>				
KONE -B-	14,322	EUR	649,646	1.60
			<b>649,646</b>	<b>1.60</b>
<b>France</b>				
BIOMERIEUX SA	22,687	EUR	2,114,428	5.21
DASSAULT SYST.	55,675	EUR	1,955,028	4.81
ESSILORLUXOTTICA SA	8,588	EUR	1,227,225	3.02
L'OREAL SA	2,791	EUR	919,076	2.26
SANOFI	13,233	EUR	1,274,867	3.14
SCHNEIDER ELECTRIC SE	16,454	EUR	1,857,657	4.57
SOMFY SA NI	3,341	EUR	414,284	1.02
			<b>9,762,565</b>	<b>24.04</b>
<b>Allemagne</b>				
BEIERSDORF AG	13,420	EUR	1,308,182	3.22
CARL ZEISS MEDITEC AG	11,738	EUR	1,336,958	3.29
DUERR AG	25,310	EUR	555,808	1.37
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	23,293	EUR	537,835	1.32
NEMETSCHEK	7,333	EUR	423,554	1.04
RATIONAL NAMEN	1,096	EUR	607,732	1.50
SIEMENS AG REG	12,108	EUR	1,175,566	2.89
SIEMENS HEALTHINEERS	27,297	EUR	1,323,632	3.26
STRATEC N NAMEN-AKT	13,205	EUR	1,151,476	2.84
SYMRISE AG	19,233	EUR	1,997,347	4.92
			<b>10,418,090</b>	<b>25.65</b>
<b>Irlande</b>				
KERRY GROUP -A-	20,350	EUR	1,858,769	4.58
KINGSPAN GROUP	17,900	EUR	1,027,460	2.53
			<b>2,886,229</b>	<b>7.11</b>
<b>Italie</b>				
BREMBO SPA	13,209	EUR	122,447	0.30
FINCOBANK	94,301	EUR	1,076,917	2.65
ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS	72,192	EUR	750,797	1.85
			<b>1,950,161</b>	<b>4.80</b>
<b>Luxembourg</b>				
GRAND CITY PROPERTIES	78,490	EUR	1,010,951	2.49
			<b>1,010,951</b>	<b>2.49</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ADYEN --- PARTS SOCIALES	904	EUR	1,254,752	3.09
ASML HOLDING NV	3,888	EUR	1,772,345	4.36
CORBION	10,009	EUR	288,860	0.71
DSM KONINKLIJKE	13,752	EUR	1,885,399	4.64
			<b>5,201,356</b>	<b>12.81</b>
<b>Norvège</b>				
TOMRA SYSTEMS ASA	39,364	NOK	696,214	1.71
			<b>696,214</b>	<b>1.71</b>
<b>Espagne</b>				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	22,954	EUR	1,220,235	3.00
INDITEX SHARE FROM SPLIT	83,972	EUR	1,812,955	4.46

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



## Candriam Equities L EMU Innovation

### Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Suède</b>			<b>3,033,190</b>	<b>7.47</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	29,967	SEK	607,835	1.50
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	56,275	SEK	558,120	1.37
			<b>1,165,955</b>	<b>2.87</b>
<b>Total des actions</b>			<b>40,485,178</b>	<b>99.70</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>40,485,178</b>	<b>99.70</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>40,485,178</b>	<b>99.70</b>
Coût d'acquisition			44,880,416	



## Candriam Equities L EMU Innovation

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

#### Répartition géographique (en % des actifs nets)

Allemagne	25.65
France	24.04
Pays-Bas	12.81
Espagne	7.47
Irlande	7.11
Danemark	4.92
Italie	4.80
Belgique	4.22
Suède	2.87
Luxembourg	2.49
Norvège	1.71
Finlande	1.60
	<b>99.70</b>

#### Répartition économique (en % des actifs nets)

Industrie pharmaceutique	23.40
Chimie	11.05
Internet et services d'Internet	10.55
Construction de machines et appareils	10.39
Banques et autres institutions financières	10.32
Électrotechnique	9.99
Électronique et semi-conducteurs	5.69
Industrie agro-alimentaire	5.29
Distribution, commerce de détail	4.46
Biotechnologie	3.23
Matériaux de construction	2.53
Immobilier	2.49
Industrie automobile	0.30
	<b>99.70</b>



Candriam Equities L Europe Innovation

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
SOLVAY	128,525	EUR	9,937,553	0.69
			<b>9,937,553</b>	<b>0.69</b>
<b>Danemark</b>				
CHRISTIAN HANSEN	441,079	DKK	30,640,330	2.11
GENMAB AS	95,686	DKK	29,555,074	2.04
NOVOZYMES -B-	96,211	DKK	5,511,337	0.38
SIMCORP A/S	329,290	DKK	22,812,719	1.57
			<b>88,519,460</b>	<b>6.10</b>
<b>Finlande</b>				
KONE -B-	256,802	EUR	11,648,539	0.80
			<b>11,648,539</b>	<b>0.80</b>
<b>France</b>				
BIOMERIEUX SA	658,525	EUR	61,374,530	4.23
DASSAULT SYST.	1,419,087	EUR	49,831,240	3.44
ESSILORLUXOTTICA SA	244,825	EUR	34,985,492	2.41
L'OREAL SA	67,386	EUR	22,190,210	1.53
SANOFI	262,134	EUR	25,253,990	1.74
SCHNEIDER ELECTRIC SE	445,333	EUR	50,278,096	3.47
			<b>243,913,558</b>	<b>16.82</b>
<b>Allemagne</b>				
BEIERSDORF AG	306,308	EUR	29,858,904	2.06
CARL ZEISS MEDITEC AG	256,584	EUR	29,224,918	2.01
DUERR AG	392,138	EUR	8,611,350	0.59
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	505,195	EUR	11,664,953	0.80
NEMETSCHEK	146,641	EUR	8,469,984	0.58
SIEMENS AG REG	235,466	EUR	22,861,394	1.58
SIEMENS HEALTHINEERS	578,528	EUR	28,052,823	1.93
STRATEC N NAMEN-AKT	236,047	EUR	20,583,298	1.42
SYMRISE AG	572,269	EUR	59,430,136	4.10
			<b>218,757,760</b>	<b>15.08</b>
<b>Irlande</b>				
KERRY GROUP -A-	602,335	EUR	55,017,279	3.79
KINGSPAN GROUP	383,560	EUR	22,016,344	1.52
			<b>77,033,623</b>	<b>5.31</b>
<b>Italie</b>				
BREMBO SPA	230,249	EUR	2,134,408	0.15
FINECOBANK	2,984,961	EUR	34,088,255	2.35
ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS	1,185,908	EUR	12,333,443	0.85
			<b>48,556,106</b>	<b>3.35</b>
<b>Luxembourg</b>				
GRAND CITY PROPERTIES	1,425,312	EUR	18,358,019	1.27
MIPS AB	165,497	SEK	6,894,453	0.48
			<b>25,252,472</b>	<b>1.74</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ADYEN --- PARTS SOCIALES	17,616	EUR	24,451,008	1.69
ASML HOLDING NV	93,633	EUR	42,682,603	2.94
CORBION	272,129	EUR	7,853,643	0.54
DSM KONINKLIJKE	374,221	EUR	51,305,699	3.54
			<b>126,292,953</b>	<b>8.71</b>
<b>Norvège</b>				
TOMRA SYSTEMS ASA	2,865,122	NOK	50,674,136	3.49
			<b>50,674,136</b>	<b>3.49</b>
<b>Espagne</b>				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	434,443	EUR	23,094,990	1.59
INDITEX SHARE FROM SPLIT	2,141,400	EUR	46,232,826	3.19
			<b>69,327,816</b>	<b>4.78</b>

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Europe Innovation

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Suède</b>				
ASSA ABLOY -B- NEW I	2,465,781	SEK	50,014,628	3.45
CELLAVISION	489,798	SEK	15,453,132	1.07
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	5,031,211	SEK	49,898,132	3.44
THULE CORP	246,132	SEK	5,773,556	0.40
			<b>121,139,448</b>	<b>8.35</b>
<b>Suisse</b>				
NESTLE SA REG SHS	479,410	CHF	53,377,411	3.68
ROCHE HOLDING LTD	80,935	CHF	25,758,661	1.78
SCHINDLER HOLDING SA	124,260	CHF	21,614,213	1.49
SIKA - REGISTERED SHS	38,919	CHF	8,554,481	0.59
TECAN GROUP NAM.AKT	89,903	CHF	24,898,703	1.72
VAT GROUP SA	36,375	CHF	8,271,506	0.57
			<b>142,474,975</b>	<b>9.82</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ADMIRAL GROUP PLC	866,309	GBP	22,583,613	1.56
ASTRAZENECA PLC	204,041	GBP	25,599,940	1.77
CRODA INTL - REGISTERED SHS	273,050	GBP	20,529,503	1.42
HALMA PLC	1,774,675	GBP	41,418,704	2.86
JOHNSON MATTHEY	1,268,642	GBP	28,377,906	1.96
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	508,929	GBP	36,478,763	2.52
SPIRAX-SARCO ENGIN	272,011	GBP	31,214,273	2.15
			<b>206,202,702</b>	<b>14.22</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,439,731,101</b>	<b>99.26</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,439,731,101</b>	<b>99.26</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,439,731,101</b>	<b>99.26</b>
Coût d'acquisition			1,451,564,253	



## Candriam Equities L Europe Innovation

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

#### Répartition géographique (en % des actifs nets)

France	16.82
Allemagne	15.08
Royaume-Uni	14.22
Suisse	9.82
Pays-Bas	8.71
Suède	8.35
Danemark	6.10
Irlande	5.31
Espagne	4.78
Norvège	3.49
Italie	3.35
Luxembourg	1.74
Finlande	0.80
Belgique	0.69
	<b>99.26</b>

#### Répartition économique (en % des actifs nets)

Industrie pharmaceutique	21.18
Construction de machines et appareils	16.84
Chimie	10.71
Industrie agro-alimentaire	8.01
Internet et services d'Internet	7.18
Électronique et semi-conducteurs	6.60
Banques et autres institutions financières	5.46
Biotechnologie	5.22
Électrotechnique	5.04
Distribution, commerce de détail	3.19
Biens de consommation divers	2.91
Pierres et métaux précieux	1.96
Assurance	1.56
Matériaux de construction	1.52
Immobilier	1.27
Services divers	0.48
Industrie automobile	0.15
	<b>99.26</b>



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	316,283	EUR	16,244,340	2.02
ECONOCOM GROUP - REGSITERED	1	EUR	7,205	0.00
EURONAV NV	1	EUR	2,501,080	0.31
GIMV SA	1	EUR	138,208	0.02
KBC GROUPE SA	356,137	EUR	19,067,575	2.37
KINEPOLIS GROUP SA	1	EUR	4,300	0.00
LOTUS BAKERIES NV	1	EUR	4,769	0.00
MITHRA PHARMACEUTICALS SA	1	EUR	118,493	0.01
RECTICEL PART.SOC.	1	EUR	13,214	0.00
SIPEF	1	EUR	71,358	0.01
SOLVAY	46,903	EUR	3,626,540	0.45
TELENET GROUP HOLDING NV	1	EUR	191,338	0.02
TINC	1	EUR	42,736	0.01
			<b>42,031,156</b>	<b>5.23</b>
<b>Canada</b>				
BANK OF MONTREAL	1	CAD	14,492	0.00
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC -A-	1	CAD	17,710	0.00
MANULIFE FINANCIAL REGISTERED	2	CAD	57,980	0.01
ROYAL BANK OF CANADA	1	CAD	206,470	0.03
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	1	CAD	128,661	0.02
SUNCOR ENERGY INC	1	CAD	21,862	0.00
			<b>447,175</b>	<b>0.06</b>
<b>République tchèque</b>				
KOMERCNI BANKA AS	446,347	CZK	11,954,676	1.49
			<b>11,954,676</b>	<b>1.49</b>
<b>Danemark</b>				
CHRISTIAN HANSEN	242,024	DKK	16,812,624	2.09
COLOPLAST -B-	38,658	DKK	4,202,312	0.52
GENMAB AS	54,547	DKK	16,848,239	2.10
SIMCORP A/S	171,630	DKK	11,890,270	1.48
TOPDANMARK AS	162,524	DKK	8,073,039	1.00
TRYG A/S	556,211	DKK	11,918,300	1.48
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	1	DKK	3,632	0.00
			<b>69,748,416</b>	<b>8.67</b>
<b>Finlande</b>				
ELISA CORPORATION -A-	1	EUR	27,595	0.00
KONE -B-	181,865	EUR	8,249,396	1.03
			<b>8,276,991</b>	<b>1.03</b>
<b>France</b>				
ABC ARBITRAGE NOM.	1	EUR	57,196	0.01
ABIVAX	1	EUR	53,598	0.01
AIR LIQUIDE SA	121,889	EUR	15,616,419	1.94
ARKEMA SA	1	EUR	51,989	0.01
ATEME SA	1	EUR	176	0.00
BIOMERIEUX SA	237,070	EUR	22,094,924	2.75
BUREAU VERITAS SA	489,588	EUR	11,970,427	1.49
CARREFOUR SA	1	EUR	1,348,963	0.17
CHARGEURS	1	EUR	133,691	0.02
CHRISTIAN DIOR	1	EUR	160,198	0.02
DASSAULT SYST.	411,214	EUR	14,439,780	1.80
ESI GROUP	1	EUR	18,070	0.00
ESSILORLUXOTTICA SA	76,612	EUR	10,947,855	1.36
EURAZEO	1	EUR	1,314,820	0.16
EUROPCAR MOBILITY GROUP SA	2	EUR	97,230	0.01
GROUPE CRIT	1	EUR	19,496	0.00

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

### Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
INFOTEL	1	EUR	20,339	0.00
INTER PARFUMS	0	EUR	188,561	0.02
L'OREAL SA	63,847	EUR	21,024,817	2.61
SANOFI	164,810	EUR	15,877,795	1.97
SCHNEIDER ELECTRIC SE	191,490	EUR	21,619,221	2.69
SMCP SAS	1	EUR	181,244	0.02
SOLOCAL GROUP	1	EUR	15,777	0.00
SWORD GROUP ACT.NOM.	1	EUR	58,613	0.01
TELEPERFORMANCE SE	78,956	EUR	23,157,795	2.88
THALES	1	EUR	2,330	0.00
VILMORIN ET CIE	0	EUR	55,464	0.01
VIRBAC SA	1	EUR	420,535	0.05
			<b>160,947,323</b>	<b>20.02</b>
<b>Allemagne</b>				
ALLIANZ SE REG SHS	1	EUR	206	0.00
BAYER AG REG SHS	1	EUR	1,253,345	0.16
BEIERSDORF AG	168,421	EUR	16,417,679	2.04
CARL ZEISS MEDITEC AG	63,918	EUR	7,280,260	0.91
HANNOVER RUECK SE	57,571	EUR	7,973,584	0.99
SAP AG	85,515	EUR	7,433,819	0.92
SIEMENS HEALTHINEERS	319,700	EUR	15,502,253	1.93
SYMRISE AG	240,543	EUR	24,980,391	3.11
			<b>80,841,537</b>	<b>10.05</b>
<b>Irlande</b>				
AIB GRP - REGISTERED	1	EUR	819,318	0.10
BANK OF IRELAND - REGISTERED	1	EUR	3,906,319	0.49
DALATA HOTEL GROUP PLC	1	EUR	351,399	0.04
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	1	EUR	1,497	0.00
GLENVEAGH PROPERTIES PLC	2	EUR	486,437	0.06
KERRY GROUP -A-	257,582	EUR	23,913,727	2.97
STERIS - REGISTERED SHS	1	USD	50,570	0.01
UNIPHAR - REGISTERED SHS	1	EUR	309,064	0.04
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	USD	349	0.00
			<b>29,838,680</b>	<b>3.71</b>
<b>Italie</b>				
FINCOBANK	780,302	EUR	8,911,049	1.11
			<b>8,911,049</b>	<b>1.11</b>
<b>Japon</b>				
FANUC CORP SHS	1	JPY	9	0.00
FAST RETAILING CO LTD	1	JPY	12	0.00
FUJITSU LTD	1	JPY	6	0.00
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	1	JPY	205	0.00
KEYENCE CORP	1	JPY	20	0.00
NINTENDO CO LTD	2	JPY	164	0.00
TOKAI CARBON CO LTD	1	JPY	30	0.00
TOKYO ELECTRON LTD	1	JPY	162	0.00
			<b>608</b>	<b>0.00</b>
<b>Jersey</b>				
BOOHOO GROUP PLC	1	GBP	1,782	0.00
BREEDON AGG	2	GBP	1,117,778	0.14
			<b>1,119,560</b>	<b>0.14</b>
<b>Liechtenstein</b>				
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK AG	1	CHF	59,801	0.01
VP BANK NAMEN-AKT.-A-	1	CHF	38,810	0.00
			<b>98,611</b>	<b>0.01</b>
<b>Luxembourg</b>				
ADVANCED MEDICAL SOLUTIONS	1	GBP	184,748	0.02
AUDIOBOOM GROUP PLC	1	GBP	540,865	0.07
AVACTA GROUP PLC	1	GBP	191,502	0.02
ERGOMED PLC	1	GBP	171,941	0.02

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
GRAND CITY PROPERTIES	697,214	EUR	8,980,116	1.12
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP PLC	1	GBP	468,117	0.06
MEDACTA GROUP LTD	1	CHF	62,847	0.01
ORSTED	81,510	DKK	8,131,655	1.01
RTL GROUP	1	EUR	47,337	0.01
SAVANNAH PETROLEUM PLC	1	GBP	511,421	0.06
SENSIRION HOLDING SA	1	CHF	31,441	0.00
SHURGARD SELF STORAGE SA ORDSHR	1	EUR	8,561	0.00
SMART METERING	1	GBP	339,366	0.04
STABILUS SA	63,770	EUR	2,974,870	0.37
TITAN CEMENT INTERNATIONAL N.V.	1	EUR	42,890	0.01
VETROPACK HLDG --- REGISTERED SHS -A-	1	CHF	194,077	0.02
			<b>22,881,754</b>	<b>2.85</b>
<b>Pays-Bas</b>				
AIRBUS SE	2	EUR	54,632	0.01
AKZO NOBEL NV	88,404	EUR	5,535,858	0.69
ASML HLDG - NY REGISTERED SHS	1	USD	1,540,191	0.19
DSM KONINKLIJKE	175,299	EUR	24,033,493	2.99
EURONEXT NV	1	EUR	3,565,760	0.44
HEINEKEN NV	271,868	EUR	23,652,516	2.94
NXP SEMICONDUCTORS	1	USD	4,404,605	0.55
			<b>62,787,055</b>	<b>7.81</b>
<b>Norvège</b>				
AKER SOLUTIONS	1	NOK	100,801	0.01
ENTRA (UNITARY 144A REGS)	1	NOK	122,247	0.02
EUROPRIS	1	NOK	31,369	0.00
PARETO BANK ASA	1	NOK	6,804	0.00
RANA GRUBER AS	1	NOK	27,020	0.00
SPBK 1 SR-BANK	1	NOK	368	0.00
TOMRA SYSTEMS ASA	251,238	NOK	4,443,535	0.55
			<b>4,732,144</b>	<b>0.59</b>
<b>Espagne</b>				
ACCIONA SA	1	EUR	22,828	0.00
AMADEUS IT GROUP SA -A-	166,592	EUR	8,856,031	1.10
BANKINTER SA REGS	829,373	EUR	4,936,428	0.61
FERROVIAL SA	1	EUR	26,331	0.00
INDITEX SHARE FROM SPLIT	986,911	EUR	21,307,408	2.65
			<b>35,149,026</b>	<b>4.37</b>
<b>Suède</b>				
BIOVITRUM AB	1	SEK	241,577	0.03
KINNEVIK AB	1	SEK	5,307	0.00
			<b>246,884</b>	<b>0.03</b>
<b>Suisse</b>				
AFG ARBONIA (NAMEN)	1	CHF	303,693	0.04
APG SGA SA NOM	1	CHF	47,265	0.01
ARYZTA	1	CHF	408,008	0.05
BACHEM HOLDING LTD SHARES	58,643	CHF	3,887,464	0.48
BANQUE CANTONALE DE ST GALL-ACT NOM-	1	CHF	160,419	0.02
BANQUE CANTONALE DE THURGOVIE	1	CHF	20,372	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS	1	CHF	24,562	0.00
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK CERT.	1	CHF	73,041	0.01
BELL SA	1	CHF	71,337	0.01
BERNER KANTONALBANK NAMEN-AKTIEN	1	CHF	155,536	0.02
BOSSARD HOLDING AG	1	CHF	78,057	0.01
BQ CANTONALE DE GENEVE	1	CHF	35,242	0.00
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	1	CHF	4,046	0.00
BYSTRONIC AG	1	CHF	451,664	0.06
CEMBRA MONEY BANK SA 0.25 17-24 23/05A	83,511	CHF	5,690,329	0.71
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	1	CHF	153,395	0.02

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
CIE FINANCIERE TRADITION	1	CHF	15,965	0.00
COMET HLDG REG SHS	1	CHF	81,336	0.01
DAETWYLER HOLDING AG	1	CHF	246,820	0.03
DORMA+KABA HLDG N NAMEN-AKT.	1	CHF	114,360	0.01
DOTTIKON ES HLDG - REGISTERED SHS	1	CHF	236,981	0.03
EFG INTL	1	CHF	108,128	0.01
EMMI AG NAM.AKT	1	CHF	6,460	0.00
FORBO HOLDING NOM.	1	CHF	17,894	0.00
GEORG FISCHER REG.	1	CHF	155,703	0.02
GIVAUDAN SA REG.SHS	1,174	CHF	3,937,574	0.49
HELVETIA HLDG - REGISTERED SHS	1	CHF	1,732,175	0.22
HUBER + SUHNER AG	1	CHF	445,245	0.06
INFICON HOLDING AG	2	CHF	554,385	0.07
INVESTIS HOLDING SA NAM.AKT	1	CHF	64,408	0.01
KARDEX HOLDING AG	33,285	CHF	5,394,640	0.67
KOMAX HOLDING NAMEN	1	CHF	38,248	0.00
LONZA GROUP (CHF)	32,728	CHF	16,643,573	2.07
LUZERNER KANTONALBANK - NAMEN AKT	1	CHF	84,488	0.01
MOBILEZONE HLDG	1	CHF	341,590	0.04
MOBIMO HOLDING NAMEN AKT	1	CHF	223	0.00
NESTLE SA REG SHS	223,592	CHF	24,894,687	3.10
OC OERLIKON CORP NAMEN-AKT.	1	CHF	625,662	0.08
ORIOR NAMEN AKT	1	CHF	103,251	0.01
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	1	CHF	19,631	0.00
RIETER HOLDING NOM.	1	CHF	194,130	0.02
ROCHE HOLDING LTD	52,708	CHF	16,775,036	2.09
SCHINDLER HOLDING SA	88,083	CHF	15,321,461	1.91
SCHWEITER TECHNOLOGIES AG	1	CHF	174,028	0.02
SGS SA REG SHS	7,855	CHF	17,147,742	2.13
SIG COMBIBLOC GROUP AG	657,276	CHF	13,803,518	1.72
SIKA - REGISTERED SHS	1	CHF	19,977	0.00
SOFTWAREONE HOLDING AG	1	CHF	675,314	0.08
STADLER RAIL AG	1	CHF	1,154,432	0.14
SWISSQUOTE GROUP HOLDING	1	CHF	1,278,624	0.16
TECAN GROUP NAM.AKT	53,869	CHF	14,919,060	1.86
TX GROUP - NAMEN-AKT	1	CHF	51,282	0.01
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING SA	1	CHF	27,018	0.00
VIFOR PHARMA - REGISTERED	1	CHF	152	0.00
VZ HOLDING LTD	1	CHF	104,554	0.01
YPSOMED HOLDING AG NAM.AKT	1	CHF	125,954	0.02
ZHENDER GROUP NAMEN AKT -A-	1	CHF	3,034	0.00
ZUGER KANTONALBANK	1	CHF	13,019	0.00
			<b>149,216,192</b>	<b>18.56</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ADMIRAL GROUP PLC	462,226	GBP	12,049,665	1.50
ALLFUNDS GROUP PLC	1	EUR	527,035	0.07
ALLIANCE PHARMA PLC	2	GBP	425,800	0.05
ASTRAZENECA PLC	67,369	GBP	8,452,430	1.05
BANGO - REG SHS	1	GBP	66,716	0.01
BIG YELLOW GROUP PLC	237,250	GBP	3,616,078	0.45
CARETECH HOLDING	1	GBP	257,385	0.03
CENTRAL ASIA METALS PLC	1	GBP	304,000	0.04
COMPASS GROUP	263,611	GBP	5,144,824	0.64
CVS GROUP PLC	1	GBP	1,170,076	0.15
DELIVEROO PLC	1	GBP	61,163	0.01
EMIS GROUP PLC	1	GBP	373,413	0.05
ENERGEAN - REGISTERED SHS	1	GBP	637,210	0.08
FEVERTREE DRINK PLC	1	GBP	2,185,492	0.27

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
FORTERRA PLC	1	GBP	2,469	0.00
FOXTONS GROUP	1	GBP	1	0.00
GAMMA COMMUNICATIONS PLC	1	GBP	2,491	0.00
GRAINGER PLC	3,559,936	GBP	11,629,345	1.45
GREATLAND GOLD PLC	1	GBP	501,276	0.06
HALMA PLC	352,871	GBP	8,235,570	1.02
HAYS	1	GBP	334,594	0.04
HOTEL CHOCOLAT GROUP	1	GBP	7,125	0.00
HYVE GROUP PLC	1	GBP	19,864	0.00
INTERTEK GROUP PLC	140,187	GBP	6,849,750	0.85
KEYWORDS	1	GBP	360,428	0.04
LOGISTICS DEVELOPMENT GROUP PLC	1	GBP	3,021	0.00
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	1	GBP	1,313,584	0.16
NICHOLS PLC	1	GBP	159,373	0.02
ONCIMMUNE HOLDINGS PLC	1	GBP	24,278	0.00
PANTHEON RESOURCES PLC	1	GBP	337,633	0.04
PETERSHILL PTR --- REGISTERED SHS	1	GBP	665,558	0.08
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	297,608	GBP	21,331,800	2.65
RELX PLC	622,847	GBP	16,106,615	2.00
RELX PLC	1	GBP	387,310	0.05
RENEW HOLDINGS PLC	1	GBP	349,033	0.04
RENTOKIL INITIAL PLC	979,108	GBP	5,398,288	0.67
SERICA ENERGY PLC	1	GBP	1,033,530	0.13
SMARTSPACE SOFTWARE PLC	1	GBP	3	0.00
SPIRAX-SARCO ENGIN	36,494	GBP	4,187,822	0.52
ULTRA ELECTRONICS HOLDINGS PLC	1	GBP	2,166,996	0.27
UNILEVER	37	GBP	1,603	0.00
UNILEVER	377,124	GBP	16,302,026	2.03
WANDISCO PLC	1	GBP	69,948	0.01
YOUGOV PLC	1	GBP	430,192	0.05
			<b>133,482,813</b>	<b>16.60</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ABIOMED INC	1	USD	4,233,103	0.53
ACTIVISION BLIZZARD	1	USD	333,856	0.04
ADVANCED MICRO DEVICES INC	2	USD	193,733	0.02
ALPHABET INC -A-	1	USD	30,287	0.00
ALPHABET INC -C-	1	USD	3,889	0.00
AMAZON.COM INC	1	USD	27,614	0.00
AMGEN INC	1	USD	4,237,188	0.53
APPLE INC	3	USD	80,931	0.01
AUTODESK INC	1	USD	54,481	0.01
BIOGEN IDEC INC	1	USD	4,237,132	0.53
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	1	USD	51,368	0.01
CHARTER COMM -A-	1	USD	1,747	0.00
COMERICA INC	1	USD	25,032	0.00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	1	USD	30,995	0.00
DANAHER CORP	1	USD	2,118	0.00
DOLLAR GENERAL	1	USD	164,481	0.02
ENPHASE ENERGY --- REGISTERED SHS	1	USD	4,233,178	0.53
EQUIFAX INC	1	USD	164,503	0.02
EXPEDIA GROUP INC	1	USD	1,760	0.00
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	1	USD	313,719	0.04
HCA INC	1	USD	41,105	0.01
HENRY JACK AND ASSOCIATES INC	1	USD	809,127	0.10
LOWE'S CO INC	1	USD	51,476	0.01
MCDONALD'S CORP	1	USD	198	0.00
MERCADOLIBRE	1	USD	5,340,485	0.66
META PLATFOR -A-	1	USD	355,050	0.04

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

### Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
MICROSOFT CORP	3	USD	218,207	0.03
MOLINA HEALTHCARE	1	USD	2,208	0.00
MOSAIC	1	USD	54,188	0.01
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1	USD	37,838	0.00
NETFLIX INC	1	USD	9,212	0.00
PALO ALTO NETWORKS	1	USD	18,388	0.00
PAYCOM SOFTWARE INC	1	USD	4,530,139	0.56
PAYPAL HOLDINGS	1	USD	240	0.00
PTC INC	1	USD	47,064	0.01
SERVICENOW INC	1	USD	320,516	0.04
TESLA MOTORS INC	1	USD	4,274,487	0.53
TEXAS INSTRUMENTS INC	1	USD	3,002,346	0.37
UNION PACIFIC CORP	1	USD	25,601	0.00
WORKDAY INC -A-	1	USD	52,085	0.01
ZOETIS INC -A-	1	USD	144	0.00
			<b>37,611,219</b>	<b>4.68</b>
<b>Total des actions</b>			<b>860,322,869</b>	<b>106.99</b>
<b>Obligations</b>				
<b>Australie</b>				
TRANSURBAN FINANCE C 2.45 20-31 16/09S	0	USD	16,817	0.00
WOODSIDE FINANCE LTD 3.70 17-28 15/03S	0	USD	840	0.00
			<b>17,657</b>	<b>0.00</b>
<b>Canada</b>				
HYDRO-QUEBEC 9.375 90-30 15/04S	0	USD	12,039	0.00
ONTARIO (PROV OF) 2.85 12-23 02/06S	0	CAD	988	0.00
ROGERS COMMUNIC 3.2000 22-27 15/03S	0	USD	48,810	0.01
			<b>61,837</b>	<b>0.01</b>
<b>Danemark</b>				
AP MOELLER-MAERSK AS 4.50 19-29 20/06S	0	USD	17,645	0.00
			<b>17,645</b>	<b>0.00</b>
<b>Finlande</b>				
FINLAND 0.5 19-29 15/09A	0	EUR	1,006	0.00
FINLAND 1.50 13-23 15/04A	0	EUR	1,016	0.00
			<b>2,022</b>	<b>0.00</b>
<b>Allemagne</b>				
KREDITANSTALT FUER W 0 20-27 20/10A	0	EUR	1,398,321	0.17
STATE OF SCHLESWIG-H 0.25 19-28 18/04A	0	EUR	510,343	0.06
			<b>1,908,664</b>	<b>0.24</b>
<b>Irlande</b>				
IRELAND 1.30 18-33 15/05A	0	EUR	1,110	0.00
			<b>1,110</b>	<b>0.00</b>
<b>Japon</b>				
JAPAN 2.40 07-37 20/03S	0	JPY	45,464	0.01
JAPAN 323 0.90 12-22 20/06S	0	JPY	46,188	0.01
JAPAN 56 2.00 02-22 20/06S	0	JPY	5,767	0.00
MITSUBISHI UFJ FIN 3.455 18-23 02/03S	0	USD	48,196	0.01
			<b>145,615</b>	<b>0.02</b>
<b>Luxembourg</b>				
TIAA ASSET MGMT 144A 4.125 14-24 01/11S	0	USD	17,067	0.00
			<b>17,067</b>	<b>0.00</b>
<b>Espagne</b>				
INSTITUTO DE CREDITO 0.00 19-22 31/10A	0	EUR	7,639	0.00
SPAIN (BON.ESTATADO) 1.25 20-30 31/10A	1	EUR	442,480	0.06
SPAIN 0.35 18-23 30/07A	0	EUR	153,941	0.02
SPAIN 0.45 17-22 31/10A	0	EUR	19,325	0.00
SPAIN 0.7 17-33 30/11A	0	EUR	1,199	0.00
SPAIN 1.40 18-28 30/04A	0	EUR	18,246,344	2.27
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	0	EUR	2,145,309	0.27
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	0	EUR	18,138	0.00

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	0	EUR	6,594	0.00
			<b>21,040,969</b>	<b>2.62</b>
<b>Suisse</b>				
UBS GROUP FUNDING 1.75 15-22 16/11A	0	EUR	55,247	0.01
			<b>55,247</b>	<b>0.01</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
AMERICAN EXPRESS 4.05 22-29 03/05S	0	USD	48,615	0.01
ATT INC 1.65 20-28 04/08S	0	USD	48,898	0.01
ATT INC 1.7 21-26 23/03S	0	USD	28,624	0.00
CITIGROUP INC 3.20 16-26 21/10S	0	USD	72,179	0.01
CVS HEALTH CORP 4.30 18-28 25/03S	0	USD	28,431	0.00
DOW CHEMICAL 7.375 99-29 01/11S	1,000	USD	17,454	0.00
EBAY INC 2.6000 21-31 10/05S	0	USD	28,383	0.00
HEALTHPEAK PROPERTIES 2.875 20-31 15/01S	0	USD	48,678	0.01
HEALTHPEAK PROPERTIES 4.00 15-25 01/06S	0	USD	48,605	0.01
INTERNATIONAL FINANCE CORP 18-38 22/02U	0	MXN	50	0.00
JM SMUCKER CO 3.50 15-25 15/03S	0	USD	17,085	0.00
LASMO (USA) DEBS 7.30 97-27 15/11S	1,000	USD	48,473	0.01
ORACLE CORP 1.6500 21-26 25/03S	0	USD	27,952	0.00
ORACLE CORP 2.3 21-28 25/03S	0	USD	27,882	0.00
RAYMOND JAMES F 4.6500 20-30 01/04S	0	USD	48,154	0.01
STARBUCKS CORP 2.25 20-30 12/03S	0	USD	28,026	0.00
TORCHMARK CORP 2.15 20-30 15/08S	0	USD	48,980	0.01
UNITED STATES 7.625 95-25 15/02S	1	USD	519	0.00
VERIZON COMMUNICATIO 1.45 21-26 22/03S	0	USD	28,369	0.00
VERIZON COMMUNICATION 4.125 17-27 16/03S	0	USD	17,994	0.00
VIRGINIA ELEC 3.8 18-28 01/04S	0	USD	48,214	0.01
VOYA FINANCIAL 3.65 16-26 15/06S	0	USD	48,457	0.01
WESTROCK CO INC 4.65 19-26 15/03S	0	USD	28,280	0.00
			<b>788,302</b>	<b>0.10</b>
<b>Total des obligations</b>			<b>24,056,135</b>	<b>2.99</b>
<b>Obligations convertibles</b>				
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
SOUTHWEST AIRLINES C 1.25 20-25 01/05S	0	USD	80,219	0.01
			<b>80,219</b>	<b>0.01</b>
<b>Total obligations convertibles</b>			<b>80,219</b>	<b>0.01</b>
<b>Obligations à taux variables</b>				
<b>Luxembourg</b>				
MEDIOBANCA INTL 18-25 20/12Q	0	EUR	1,483,997	0.18
			<b>1,483,997</b>	<b>0.18</b>
<b>Espagne</b>				
SPAIN INDEXED 0.65 17-27 30/11A	0	EUR	164,142	0.02
			<b>164,142</b>	<b>0.02</b>
<b>Total des obligations à taux variables</b>			<b>1,648,139</b>	<b>0.20</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>886,107,362</b>	<b>110.20</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>886,107,362</b>	<b>110.20</b>
Coût d'acquisition			947,436,576	

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

**Répartition géographique (en % des actifs nets)**

France	20.02
Suisse	18.56
Royaume-Uni	16.60
Allemagne	10.29
Danemark	8.68
Pays-Bas	7.81
Espagne	7.01
Belgique	5.23
États-Unis d'Amérique	4.79
Irlande	3.71
Luxembourg	3.03
République tchèque	1.49
Italie	1.11
Finlande	1.03
Norvège	0.59
Jersey	0.14
Canada	0.06
Suède	0.03
Japon	0.02
Liechtenstein	0.01
Australie	0.00
	<b>110.20</b>

**Répartition économique (en % des actifs nets)**

Industrie pharmaceutique	20.87
Chimie	11.94
Banques et autres institutions financières	10.25
Industrie agro-alimentaire	8.22
Internet et services d'Internet	7.16
Tabac et boissons alcoolisées	5.23
Assurance	5.21
Construction de machines et appareils	4.92
Services divers	4.44
Biotechnologie	4.24
Immobilier	3.11
Télécommunication	2.93
Distribution, commerce de détail	2.86
Obligations d'États, Provinces et communes	2.83
Électrotechnique	2.76
Biens de consommation divers	2.65
Électronique et semi-conducteurs	2.16
Art graphique, maison d'édition	2.07
Énergie et eau	1.60
Textile et habillement	0.89
Restauration, industrie hôtelière	0.69
Banques et autres institutions financières	0.60
Industrie automobile	0.53
Soins de santé	0.38
Transport	0.34
Pétrole	0.32
Banques et autres institutions financières	0.30
Industrie aéronautique et spatiale	0.28
Matériaux de construction	0.19
Industrie minière et sidérurgie & chimie	0.07
Obligations d'États, Provinces et communes	0.06
Pierres et métaux précieux	0.04

Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

#### Répartition économique (en % des actifs nets)

Articles de bureaux et ordinateurs	0.02
Industries d'emballage	0.02
Agriculture et pêche	0.01
Papier et bois	0.00
Organisations supranationales	0.00
	<b>110.20</b>



Candriam Equities L Global Demography

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Canada</b>				
ROYAL BANK OF CANADA	173,995	CAD	16,081,522	1.24
			<b>16,081,522</b>	<b>1.24</b>
<b>France</b>				
ESSILORLUXOTTICA SA	93,832	EUR	13,408,593	1.04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	39,812	EUR	23,158,640	1.79
SCHNEIDER ELECTRIC SE	108,658	EUR	12,267,488	0.95
TOTALENERGIESSE	320,451	EUR	16,141,117	1.25
VINCI SA	151,579	EUR	12,878,152	0.99
			<b>77,853,990</b>	<b>6.01</b>
<b>Allemagne</b>				
ALLIANZ SE REG SHS	75,103	EUR	13,677,758	1.06
RATIONAL NAMEN	19,879	EUR	11,022,906	0.85
			<b>24,700,664</b>	<b>1.91</b>
<b>Hong Kong</b>				
AIA GROUP LTD	1,885,545	HKD	19,548,199	1.51
			<b>19,548,199</b>	<b>1.51</b>
<b>Irlande</b>				
LINDE PLC	47,435	USD	13,046,043	1.01
			<b>13,046,043</b>	<b>1.01</b>
<b>Japon</b>				
DAIKIN INDUSTRIES LTD	47,800	JPY	7,319,950	0.57
HOYA CORP	149,300	JPY	12,178,024	0.94
SHIMANO INC	84,500	JPY	13,636,167	1.05
UNI CHARM	367,100	JPY	11,734,409	0.91
			<b>44,868,550</b>	<b>3.47</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ASML HOLDING NV	26,870	EUR	12,248,690	0.95
			<b>12,248,690</b>	<b>0.95</b>
<b>Espagne</b>				
IBERDROLA SA	1,304,223	EUR	12,906,591	1.00
			<b>12,906,591</b>	<b>1.00</b>
<b>Suisse</b>				
NESTLE SA REG SHS	221,548	CHF	24,667,109	1.91
ROCHE HOLDING LTD	44,032	CHF	14,013,781	1.08
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	127,151	USD	13,761,668	1.06
			<b>52,442,558</b>	<b>4.05</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ASTRAZENECA PLC	90,472	GBP	11,351,041	0.88
DIAGEO PLC	319,350	GBP	13,097,876	1.01
RELX PLC	646,353	GBP	16,688,834	1.29
UNILEVER	375,972	GBP	16,287,107	1.26
			<b>57,424,858</b>	<b>4.44</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ABBOTT LABORATORIES	210,322	USD	21,858,038	1.69
ADOBE INC	80,907	USD	28,329,252	2.19
ADVANCED MICRO DEVICES INC	135,748	USD	9,929,360	0.77
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	62,065	USD	14,276,523	1.10
ALPHABET INC -A-	26,631	USD	55,512,816	4.29
AMAZON.COM INC	182,040	USD	18,493,920	1.43
ANALOG DEVICES INC	97,831	USD	13,670,793	1.06
APPLE INC	433,815	USD	56,732,686	4.38
BANK OF AMERICA CORP	785,924	USD	23,402,185	1.81
BOOKING HOLDINGS INC	8,388	USD	14,032,740	1.08
CHARLES SCHWAB CORP/THE	223,442	USD	13,503,339	1.04
CONOCOPHILLIPS CO	160,650	USD	13,800,733	1.07
DANAHER CORP	80,917	USD	19,622,247	1.52

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Global Demography

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
ELI LILLY & CO	42,758	USD	13,260,726	1.02
EOG RESOURCES INC	121,899	USD	12,877,254	0.99
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	42,537	USD	10,361,947	0.80
HESS CORP	105,087	USD	10,648,923	0.82
IQVIA HOLDINGS INC	70,068	USD	14,543,073	1.12
JOHNSON & JOHNSON	197,563	USD	33,544,797	2.59
JPMORGAN CHASE CO	119,237	USD	12,843,540	0.99
MASTERCARD INC -A-	50,187	USD	15,144,670	1.17
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	189,494	USD	15,089,555	1.17
MCDONALD'S CORP	100,138	USD	23,647,300	1.83
MERCK & CO INC	228,966	USD	19,967,316	1.54
META PLATFOR -A-	167,644	USD	25,857,377	2.00
MICROSOFT CORP	171,793	USD	42,203,449	3.26
MORGAN STANLEY	211,665	USD	15,399,340	1.19
NIKE INC	215,004	USD	21,018,135	1.62
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	308,561	USD	20,858,009	1.61
PALO ALTO NETWORKS	15,391	USD	7,271,730	0.56
PAYPAL HOLDINGS	203,507	USD	13,595,035	1.05
PROCTER & GAMBLE CO	339,820	USD	46,738,455	3.61
QUALCOMM INC	87,731	USD	10,719,554	0.83
S&P GLOBAL INC	53,913	USD	17,381,908	1.34
SALESFORCE.COM INC	109,001	USD	17,207,447	1.33
STARBUCKS CORP	268,714	USD	19,634,667	1.52
STRYKER CORP	92,107	USD	17,526,276	1.35
UNITEDHEALTH GROUP INC	52,991	USD	26,034,499	2.01
VISA INC -A-	155,161	USD	29,221,531	2.26
WALT DISNEY CO	261,067	USD	23,573,318	1.82
WASTE MANAGEMENT	97,700	USD	14,296,376	1.10
			<b>853,630,839</b>	<b>65.94</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,184,752,504</b>	<b>91.51</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,184,752,504</b>	<b>91.51</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Actions/Parts détenues dans des fonds d'investissement</b>				
<b>Luxembourg</b>				
CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE Z USD C	2,000	USD	3,007,987	0.23
			<b>3,007,987</b>	<b>0.23</b>
<b>Total des actions/parts détenues dans des fonds d'investissement</b>			<b>3,007,987</b>	<b>0.23</b>
<b>Total Organismes de placement collectif</b>			<b>3,007,987</b>	<b>0.23</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,187,760,491</b>	<b>91.74</b>
Coût d'acquisition			1,199,774,568	



Candriam Equities L Global Demography

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

**Répartition géographique (en % des actifs nets)**

États-Unis d'Amérique	65.94
France	6.01
Royaume-Uni	4.44
Suisse	4.05
Japon	3.47
Allemagne	1.91
Hong Kong	1.51
Canada	1.24
Irlande	1.01
Espagne	1.00
Pays-Bas	0.95
Luxembourg	0.23
	<b>91.74</b>

**Répartition économique (en % des actifs nets)**

Internet et services d'Internet	14.71
Industrie pharmaceutique	13.12
Banques et autres institutions financières	8.51
Construction de machines et appareils	4.70
Biens de consommation divers	4.52
Art graphique, maison d'édition	4.45
Articles de bureaux et ordinateurs	4.38
Industrie agro-alimentaire	4.33
Pétrole	4.13
Électronique et semi-conducteurs	3.71
Textile et habillement	3.41
Restauration, industrie hôtelière	3.34
Services divers	3.31
Assurance	2.57
Soins de santé	2.01
Électrotechnique	1.80
Distribution, commerce de détail	1.43
Chimie	1.10
Services environnementaux et recyclage	1.10
Industrie automobile	1.05
Tabac et boissons alcoolisées	1.01
Énergie et eau	1.00
Matériaux de construction	0.99
Télécommunication	0.83
Fonds d'investissement	0.23
	<b>91.74</b>



Candriam Equities L Life Care

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
UCB	20,829	EUR	1,755,991	0.30
			<b>1,755,991</b>	<b>0.30</b>
<b>Îles Caïman</b>				
BEIGENE - REG SHS	190,000	HKD	2,385,001	0.41
JACOBIO PHARMACEUTICALS GROUP CO LTD	574,438	HKD	446,552	0.08
			<b>2,831,553</b>	<b>0.49</b>
<b>Danemark</b>				
AMBU AS - BEARER -B-	25,000	DKK	242,221	0.04
GENMAB AS	5,730	DKK	1,850,297	0.32
GN GREAT NORDIC	48,000	DKK	1,678,197	0.29
NOVO NORDISK	143,517	DKK	15,882,335	2.73
ZEALAND PHARMA	80,258	DKK	1,047,037	0.18
			<b>20,700,087</b>	<b>3.56</b>
<b>France</b>				
SANOFI	134,890	EUR	13,585,939	2.33
			<b>13,585,939</b>	<b>2.33</b>
<b>Allemagne</b>				
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	18,080	EUR	2,695,728	0.46
FRESENIUS SE	65,000	EUR	1,963,878	0.34
MERCK KGAA	50,592	EUR	8,515,516	1.46
MORPHOSYS	90,776	EUR	1,781,781	0.31
SIEMENS HEALTHINEERS	48,621	EUR	2,464,787	0.42
			<b>17,421,690</b>	<b>2.99</b>
<b>Irlande</b>				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	22,000	USD	1,754,720	0.30
MEDTRONIC HLD	213,228	USD	19,137,213	3.29
			<b>20,891,933</b>	<b>3.59</b>
<b>Japon</b>				
BML INC	213,300	JPY	5,534,447	0.95
DAIICHI SANKYO CO LTD	59,900	JPY	1,515,412	0.26
EISAI	66,700	JPY	2,810,772	0.48
HAMATSU PHOTONICS	32,000	JPY	1,241,323	0.21
HOYA CORP	46,000	JPY	3,922,637	0.67
KYOWA KIRIN CO LTD	35,000	JPY	785,764	0.13
NIHON KOHDEN CORP	131,800	JPY	2,691,201	0.46
OLYMPUS CORP	90,000	JPY	1,806,227	0.31
SHIMADZU CORPORATION	90,800	JPY	2,867,262	0.49
SHINOGI CO LTD	35,000	JPY	1,766,037	0.30
SYSMEX	25,000	JPY	1,502,705	0.26
TAKEDA PHARMACEUTICAL	155,660	JPY	4,374,588	0.75
UNI CHARM	312,700	JPY	10,449,800	1.79
			<b>41,268,175</b>	<b>7.09</b>
<b>Pays-Bas</b>				
MERUS - REGISTERED	30,000	USD	679,200	0.12
			<b>679,200</b>	<b>0.12</b>
<b>République populaire de Chine</b>				
REMEGEN CO. LTD	220,000	HKD	1,232,198	0.21
			<b>1,232,198</b>	<b>0.21</b>
<b>Espagne</b>				
ALMIRALL - BEARER SHS	246,738	EUR	2,729,135	0.47
			<b>2,729,135</b>	<b>0.47</b>
<b>Suède</b>				
RAYSEARCH LABORATORIES AB -B-	52,587	SEK	279,167	0.05
			<b>279,167</b>	<b>0.05</b>
<b>Suisse</b>				
BACHEM HOLDING LTD SHARES	16,000	CHF	1,108,852	0.19

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Life Care

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
LONZA GROUP (CHF)	5,270	CHF	2,801,825	0.48
ROCHE HOLDING LTD	69,335	CHF	23,069,740	3.96
SONOVA HOLDING NAM-AKT	7,685	CHF	2,440,226	0.42
TECAN GROUP NAM.AKT	10,698	CHF	3,097,479	0.53
			<b>32,518,122</b>	<b>5.58</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ABCAM PLC	60,000	GBP	858,416	0.15
ASTRAZENECA PLC	111,572	GBP	14,634,571	2.51
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	50,000	USD	839,000	0.14
CONVATEC GROUP REGD	1,937,647	GBP	5,280,785	0.91
GLAXOSMITHKLINE PLC	129,922	GBP	2,785,967	0.48
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	22,000	GBP	432,183	0.07
			<b>24,830,922</b>	<b>4.26</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
10X GENOMICS - REGS- A	24,000	USD	1,086,000	0.19
ABBOTT LABORATORIES	161,256	USD	17,520,464	3.01
ABBVIE INC	100,588	USD	15,406,058	2.65
AGILENT TECHNOLOGIES	31,999	USD	3,800,521	0.65
AKOYA BIOSCIENCES INC	159,300	USD	2,047,005	0.35
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	16,490	USD	2,405,066	0.41
AMEDISYS INC	14,000	USD	1,471,680	0.25
AMGEN INC	48,158	USD	11,716,841	2.01
AMICUS THERAPEUTICS	170,000	USD	1,825,800	0.31
ANDEM DIABETES - REGISTERED SHS	18,587	USD	1,100,165	0.19
ANTHEM INC	36,694	USD	17,707,791	3.04
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	25,376	USD	2,358,953	0.41
BECTON DICKINSON	30,704	USD	7,569,457	1.30
BIO RAD LABORATORIES -A-	11,990	USD	5,935,050	1.02
BIOATLA	53,260	USD	151,791	0.03
BIOGEN IDEC INC	12,239	USD	2,496,022	0.43
BOSTON SCIENTIF CORP	150,000	USD	5,590,500	0.96
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	118,262	USD	9,106,174	1.56
BRUKER BIOSCIENCES	87,558	USD	5,495,140	0.94
COOPER COMPANIES INC	4,990	USD	1,562,469	0.27
CVS HEALTH	172,380	USD	15,972,731	2.74
DANAHER CORP	70,802	USD	17,949,723	3.08
DENTSPLY SIRONA INC	64,000	USD	2,286,720	0.39
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	63,966	USD	6,082,527	1.04
ELI LILLY & CO	56,084	USD	18,184,115	3.12
EMBECTA CORPORATION	1	USD	25	0.00
EXELIXIS	40,000	USD	832,800	0.14
GILEAD SCIENCES INC	120,499	USD	7,448,043	1.28
GLOBUS MEDICAL -A-	48,940	USD	2,747,492	0.47
GUARDANT HEALTH --- REGISTERED SHS	30,225	USD	1,219,276	0.21
HCA INC	24,975	USD	4,197,298	0.72
HUMANA INC	17,990	USD	8,420,579	1.45
ILLUMINA INC	11,276	USD	2,078,843	0.36
INCYTE CORP	16,777	USD	1,274,549	0.22
INSULET	10,000	USD	2,179,400	0.37
INTUITIVE SURGICAL	20,108	USD	4,035,877	0.69
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	115,000	USD	1,269,600	0.22
IQVIA HOLDINGS INC	18,000	USD	3,905,820	0.67
ITEOS THERAPEUTICS INC	33,000	USD	679,800	0.12
JOHNSON & JOHNSON	100,317	USD	17,807,271	3.06
KYMERA THERAPEUTICS INC	14,000	USD	275,660	0.05
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	20,086	USD	4,707,355	0.81
MERCK & CO INC	212,043	USD	19,331,960	3.32
MESA LABORATORIES-REGISTERED SHS	8,097	USD	1,651,302	0.28
MIRATI THERAPEUTICS INC	24,970	USD	1,676,236	0.29

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Life Care

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
NEUROCRINE BIOSCIENCES	3,000	USD	292,440	0.05
NOVAVAX - REGISTERED SHS	11,000	USD	565,730	0.10
NURIX THERAPETC --- REGISTERED SHS	69,712	USD	883,251	0.15
NUVATION BIO	40,000	USD	129,600	0.02
ORTHOPEDIATRICS CORP	76,294	USD	3,292,086	0.57
OUTSET MEDICAL INC ORDSHR	118,455	USD	1,760,241	0.30
PFIZER INC	340,000	USD	17,826,200	3.06
QUANTERIX CORPORATION	90,000	USD	1,457,100	0.25
QUEST DIAGNOSTICS	22,000	USD	2,925,560	0.50
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	7,271	USD	4,298,106	0.74
RESMED	15,480	USD	3,245,072	0.56
SEAGEN INC	9,746	USD	1,724,457	0.30
SEER INC	50,000	USD	447,500	0.08
SHOCKWAVE MED --- REGISTERED SHS	23,400	USD	4,473,378	0.77
STRYKER CORP	35,965	USD	7,154,517	1.23
TELADOC HEALTH	18,871	USD	626,706	0.11
THERMO FISHER SCIENT SHS	29,445	USD	15,996,880	2.75
TREACE MEDICAL CONCEPTS INC	105,000	USD	1,505,700	0.26
TWIST BIOSCIENCE CORPORATION	21,000	USD	734,160	0.13
UNITEDHEALTH GROUP INC	86,776	USD	44,570,757	7.65
VEEVA SYSTEMS -A-	13,922	USD	2,757,113	0.47
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	23,701	USD	6,678,705	1.15
XENCOR INC	35,000	USD	957,950	0.16
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	50,942	USD	5,351,967	0.92
<b>Total des actions</b>			<b>392,223,125</b>	<b>67.36</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>572,947,237</b>	<b>98.40</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>572,947,237</b>	<b>98.40</b>
Coût d'acquisition			624,401,224	



Candriam Equities L Life Care

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

**Répartition géographique (en % des actifs nets)**

États-Unis d'Amérique	67.36
Japon	7.09
Suisse	5.58
Royaume-Uni	4.26
Irlande	3.59
Danemark	3.56
Allemagne	2.99
France	2.33
Îles Caïman	0.49
Espagne	0.47
Belgique	0.30
République populaire de Chine	0.21
Pays-Bas	0.12
Suède	0.05
	<b>98.40</b>

**Répartition économique (en % des actifs nets)**

Industrie pharmaceutique	63.27
Soins de santé	13.54
Biotechnologie	8.13
Électronique et semi-conducteurs	3.91
Construction de machines et appareils	3.08
Biens de consommation divers	1.79
Banques et autres institutions financières	1.68
Services divers	1.05
Chimie	0.62
Internet et services d'Internet	0.47
Photographie et optique	0.31
Télécommunication	0.29
Électrotechnique	0.21
Pétrole	0.05
	<b>98.40</b>



Candriam Equities L Oncology Impact

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Canada</b>				
ESSA PHARMA --- REGISTERED SHS	550,899	USD	1,735,332	0.10
			<b>1,735,332</b>	<b>0.10</b>
<b>Îles Caïman</b>				
BEIGENE - REG SHS	544,215	HKD	6,831,334	0.38
EVEREST MEDICINES LTD	2,735,655	HKD	7,844,091	0.44
			<b>14,675,425</b>	<b>0.82</b>
<b>Danemark</b>				
GENMAB AS	144,583	DKK	46,687,880	2.59
			<b>46,687,880</b>	<b>2.59</b>
<b>Allemagne</b>				
MERCK KGAA	422,742	EUR	71,154,855	3.95
MORPHOSYS	178,796	EUR	3,509,466	0.19
SIEMENS HEALTHINEERS	1,401,212	EUR	71,032,860	3.95
			<b>145,697,181</b>	<b>8.09</b>
<b>Italie</b>				
PHILOGEN --- REGISTERED SHS	208,957	EUR	3,036,512	0.17
			<b>3,036,512</b>	<b>0.17</b>
<b>Japon</b>				
DAIICHI SANKYO CO LTD	1,950,100	JPY	49,335,628	2.74
OLYMPUS CORP	549,600	JPY	11,030,024	0.61
			<b>60,365,652</b>	<b>3.35</b>
<b>Jersey</b>				
NOVOCURE --- REGISTERED SHS	84,525	USD	5,874,488	0.33
			<b>5,874,488</b>	<b>0.33</b>
<b>Luxembourg</b>				
REVOLUTION MEDICINES INC	233,275	USD	4,546,530	0.25
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	150,619	USD	3,708,240	0.21
Y-MABS THERAPEUTICS INC	160,174	USD	2,423,433	0.13
			<b>10,678,203</b>	<b>0.59</b>
<b>Pays-Bas</b>				
MERUS - REGISTERED	688,076	USD	15,578,041	0.87
			<b>15,578,041</b>	<b>0.87</b>
<b>Suisse</b>				
LONZA GROUP (CHF)	42,748	CHF	22,727,212	1.26
ROCHE HOLDING LTD	328,697	CHF	109,366,906	6.08
TECAN GROUP NAM.AKT	62,999	CHF	18,240,614	1.01
			<b>150,334,732</b>	<b>8.35</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ASTRAZENECA PLC	1,222,508	GBP	160,352,773	8.91
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	382,686	USD	6,421,471	0.36
			<b>166,774,244</b>	<b>9.27</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ADICET BIO INC	622,572	USD	9,089,551	0.50
AGILENT TECHNOLOGIES	289,660	USD	34,402,918	1.91
AMGEN INC	364,549	USD	88,694,772	4.93
ARVINAS --- REGISTERED SHS	333,254	USD	14,026,661	0.78
BIO RAD LABORATORIES -A-	29,012	USD	14,360,940	0.80
BIOATLA	213,665	USD	608,945	0.03
BLUEPRINT MEDICINES CORP	130,063	USD	6,569,482	0.36
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	41,726	USD	8,928,112	0.50
COGENT BIOSCIENCES INC	1,155,680	USD	10,424,234	0.58
CYTOMX THERAPEUTICS INC	1,541,841	USD	2,821,569	0.16
DANAHER CORP	284,878	USD	72,222,271	4.01
ELI LILLY & CO	187,160	USD	60,682,887	3.37
EXELIXIS	1,011,641	USD	21,062,366	1.17
FATE THERAPEUTICS	105,205	USD	2,606,980	0.14

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Oncology Impact

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
GUARDANT HEALTH --- REGISTERED SHS	111,123	USD	4,482,702	0.25
HALOZYME THERAPEUT -SHS-	366,138	USD	16,110,072	0.90
HARPOON THERAPEUTICS RG	738,516	USD	1,410,566	0.08
HOLOGIC INC	799,424	USD	55,400,083	3.08
ILLUMINA INC	38,235	USD	7,049,005	0.39
IMMUNOGEN INC	404,422	USD	1,819,899	0.10
INCYTE CORP	300,239	USD	22,809,157	1.27
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	671,403	USD	7,412,289	0.41
IQVIA HOLDINGS INC	213,883	USD	46,410,472	2.58
ITEOS THERAPEUTICS INC	406,411	USD	8,372,067	0.47
KARM THES INC	1,235,630	USD	5,572,691	0.31
KEROS THERAPEUTICS INC	165,981	USD	4,586,055	0.25
KURA ONCOLOGY - REGISTERED	221,599	USD	4,061,910	0.23
KYMERA THERAPEUTICS INC	227,513	USD	4,479,731	0.25
MACROGENICS INC	284,968	USD	840,656	0.05
MERCK & CO INC	1,728,378	USD	157,576,222	8.75
MERSANA THERAPEUTICS INC	1,080,849	USD	4,993,522	0.28
MIRATI THERAPEUTICS INC	314,271	USD	21,097,012	1.17
NEOLEUKIN THERAPEUTICS - REGISTERED SHS	724,299	USD	746,028	0.04
NURIX THERAPETC --- REGISTERED SHS	418,096	USD	5,297,276	0.29
NUVATION BIO	259,607	USD	841,127	0.05
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	155,834	USD	92,118,152	5.12
RELAY THERAPTCS - REGISTERED SHS	160,270	USD	2,684,522	0.15
REPLIMUNE GRP --- REGISTERED SHS	454,436	USD	7,943,541	0.44
SEAGEN INC	341,015	USD	60,339,194	3.35
SUTRO BIOPHARMA INC	18,097	USD	94,285	0.01
THERMO FISHER SCIENT SHS	151,082	USD	82,079,829	4.56
TURNING POINT THERAPEUTICS INC	301,024	USD	22,652,056	1.26
VERACYTE - REGISTERED SHS	350,898	USD	6,982,870	0.39
VIEWRAY - REGISTERED SHS	1,615,497	USD	4,281,067	0.24
XENCOR INC	406,667	USD	11,130,476	0.62
ZENTALIS PH --- REGISTERED SHS	118,986	USD	3,343,507	0.19
<b>Total des actions</b>			<b>1,021,519,729</b>	<b>56.75</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,642,957,419</b>	<b>91.28</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,642,957,419</b>	<b>91.28</b>
Coût d'acquisition			1,750,782,866	



## Candriam Equities L Oncology Impact

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

#### Répartition géographique (en % des actifs nets)

États-Unis d'Amérique	56.75
Royaume-Uni	9.27
Suisse	8.35
Allemagne	8.09
Japon	3.35
Danemark	2.59
Pays-Bas	0.87
Îles Caïman	0.82
Luxembourg	0.59
Jersey	0.33
Italie	0.17
Canada	0.10
	<b>91.28</b>

#### Répartition économique (en % des actifs nets)

Industrie pharmaceutique	52.04
Biotechnologie	23.98
Électronique et semi-conducteurs	4.80
Construction de machines et appareils	4.01
Banques et autres institutions financières	3.96
Chimie	1.26
Photographie et optique	0.61
Services divers	0.36
Soins de santé	0.25
	<b>91.28</b>



Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Australie</b>				
LINK ADMINISTRATION HOLDING LTD	670,796	AUD	1,672,192	2.38
UNITI GRP --- REGISTERED SHS	122,145	AUD	395,273	0.56
			<b>2,067,465</b>	<b>2.94</b>
<b>Belgique</b>				
BEFIMMO SA	47,361	EUR	2,235,439	3.18
			<b>2,235,439</b>	<b>3.18</b>
<b>Canada</b>				
SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	11,275	CAD	317,126	0.45
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	30,692	CAD	784,739	1.12
			<b>1,101,865</b>	<b>1.57</b>
<b>Finlande</b>				
BASWARE	18,942	EUR	751,997	1.07
			<b>751,997</b>	<b>1.07</b>
<b>Allemagne</b>				
ADVA AG OPTICAL NETWORKING	2,991	EUR	38,883	0.06
			<b>38,883</b>	<b>0.06</b>
<b>Israël</b>				
TOWER SEMICONDUCTOR	18,805	USD	830,661	1.18
			<b>830,661</b>	<b>1.18</b>
<b>Italie</b>				
ATLANTIA SPA	179,261	EUR	4,011,861	5.71
			<b>4,011,861</b>	<b>5.71</b>
<b>Japon</b>				
HITACHI METALS LTD	180,200	JPY	2,604,742	3.70
HITACHI TRANSPORT SYSTEM	5,400	JPY	325,453	0.46
			<b>2,930,195</b>	<b>4.17</b>
<b>Luxembourg</b>				
INTERTAPE POLYMER	26,673	CAD	800,655	1.14
SWITCH -A-	43,580	USD	1,396,461	1.99
ZENDESK INC	9,744	USD	690,361	0.98
			<b>2,887,477</b>	<b>4.11</b>
<b>Pays-Bas</b>				
INTERTRUST N.V.	138,973	EUR	2,659,943	3.78
			<b>2,659,943</b>	<b>3.78</b>
<b>Espagne</b>				
GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	177,159	EUR	3,172,918	4.51
			<b>3,172,918</b>	<b>4.51</b>
<b>Suède</b>				
LEOVEGAS AB	195,816	SEK	1,105,825	1.57
			<b>1,105,825</b>	<b>1.57</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ALLEGHANY (DEL)	911	USD	725,959	1.03
CABOT MICRO - REGISTERED SHS	16,013	USD	2,672,637	3.80
CDK GLOBAL INC	44,996	USD	2,357,292	3.35
COVETRUS-REGISTERED SHS WHEN ISSUED	137,735	USD	2,733,752	3.89
FIREEYE --- REGISTERED SHS	37,348	USD	779,505	1.11
GCP APPLIED TECHNOLOGIES INC WI	1,653	USD	49,458	0.07
LHC GROUP	4,613	USD	687,196	0.98
MANTECH INTERNATIONAL CORP	16,007	USD	1,461,445	2.08
NATUS MEDICAL	9,258	USD	290,195	0.41
NEOPHOTONICS	58,846	USD	885,406	1.26
PLANTRONICS	3,550	USD	134,740	0.19
RATTLER MIDSTREAM LP	1,556	USD	20,316	0.03
SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	45,103	USD	2,704,152	3.85
SIERRA ONCOLOGY	12,695	USD	667,870	0.95
TIVITY HEALTH INC	25,115	USD	780,752	1.11

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
TURNING POINT THERAPEUTICS INC	30,534	USD	2,197,794	3.13
UMPQUA HOLDINGS	45,129	USD	723,912	1.03
WELBILT INC	145,653	USD	3,317,230	4.72
			<b>23,189,611</b>	<b>32.98</b>
<b>Îles vierges (Royaume-Uni)</b>				
BIOHAVEN	15,723	USD	2,191,399	3.12
			<b>2,191,399</b>	<b>3.12</b>
<b>Curaçao</b>				
HUNTER DOUGLAS	1,952	EUR	341,600	0.49
			<b>341,600</b>	<b>0.49</b>
<b>Total des actions</b>			<b>49,517,139</b>	<b>70.42</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>49,517,139</b>	<b>70.42</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Actions/Parts détenues dans des fonds d'investissement</b>				
<b>France</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	2,032	EUR	2,997,891	4.26
			<b>2,997,891</b>	<b>4.26</b>
<b>Total des actions/parts détenues dans des fonds d'investissement</b>			<b>2,997,891</b>	<b>4.26</b>
<b>Total Organismes de placement collectif</b>			<b>2,997,891</b>	<b>4.26</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>52,515,030</b>	<b>74.68</b>
Coût d'acquisition			52,621,998	



Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

**Répartition géographique (en % des actifs nets)**

États-Unis d'Amérique	32.98
Italie	5.71
Espagne	4.51
France	4.26
Japon	4.17
Luxembourg	4.11
Pays-Bas	3.78
Belgique	3.18
Îles vierges (Royaume-Uni)	3.12
Australie	2.94
Canada	1.57
Suède	1.57
Israël	1.18
Finlande	1.07
Curaçao	0.49
Allemagne	0.06
	<b>74.68</b>

**Répartition économique (en % des actifs nets)**

Internet et services d'Internet	14.42
Banques et autres institutions financières	12.65
Transport	6.17
Construction de machines et appareils	5.20
Électronique et semi-conducteurs	4.98
Énergie et eau	4.51
Industrie pharmaceutique	4.48
Fonds d'investissement	4.26
Métaux non ferreux	3.70
Immobilier	3.18
Biotechnologie	3.13
Télécommunication	2.52
Soins de santé	2.09
Industries d'emballage	1.14
Pierres et métaux précieux	1.12
Assurance	1.03
Chimie	0.07
Pétrole	0.03
	<b>74.68</b>



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Îles Caïman</b>				
AMBARELLA INC	232,785	USD	15,238,106	1.17
			<b>15,238,106</b>	<b>1.17</b>
<b>France</b>				
SCHNEIDER ELECTRIC SE	292,575	EUR	34,533,009	2.65
			<b>34,533,009</b>	<b>2.65</b>
<b>Allemagne</b>				
SAP AG	223,651	EUR	20,325,619	1.56
SIEMENS AG REG	360,283	EUR	36,569,712	2.81
			<b>56,895,331</b>	<b>4.37</b>
<b>Japon</b>				
DAIFUKU CO	398,500	JPY	22,762,203	1.75
FANUC CORP SHS	132,600	JPY	20,731,097	1.59
KEYENCE CORP	77,000	JPY	26,287,284	2.02
NABTESCO CORP	937,500	JPY	21,875,339	1.68
NIDEC CORP	461,900	JPY	28,491,560	2.19
ROHM CO LTD	244,100	JPY	16,997,426	1.31
SMC CORP	60,600	JPY	26,973,471	2.07
			<b>164,118,380</b>	<b>12.61</b>
<b>Jersey</b>				
APTIV PLC	258,702	USD	23,042,587	1.77
			<b>23,042,587</b>	<b>1.77</b>
<b>Luxembourg</b>				
TENABLE HOLDINGS INC	354,236	USD	16,085,857	1.24
			<b>16,085,857</b>	<b>1.24</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ASML HOLDING NV	73,731	EUR	35,137,863	2.70
STMICROELECTRONICS NV	1,153,117	EUR	36,155,639	2.78
			<b>71,293,502</b>	<b>5.48</b>
<b>Suisse</b>				
TECAN GROUP NAM.AKT	48,753	CHF	14,115,854	1.08
			<b>14,115,854</b>	<b>1.08</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ADOBE INC	58,451	USD	21,396,573	1.64
ADVANCED MICRO DEVICES INC	361,684	USD	27,657,975	2.12
ALPHABET INC -A-	35,278	USD	76,879,934	5.90
ANALOG DEVICES INC	242,156	USD	35,376,570	2.72
ANSYS INC	84,357	USD	20,185,787	1.55
APPLIED MATERIALS INC	410,617	USD	37,357,935	2.87
AUTODESK INC	146,195	USD	25,139,692	1.93
CERENCE INC	520,072	USD	13,121,417	1.01
CEVA INC	419,323	USD	14,072,480	1.08
COUCHBASE INC	880,764	USD	14,462,145	1.11
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	146,623	USD	24,714,773	1.90
DATADOG INC	153,863	USD	14,653,912	1.13
EMERSON ELECTRIC CO	605,374	USD	48,151,448	3.70
INTUITIVE SURGICAL	112,222	USD	22,524,078	1.73
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	159,745	USD	22,020,848	1.69
MICROSOFT CORP	172,135	USD	44,209,432	3.40
NVIDIA CORP	152,553	USD	23,125,509	1.78
ON SEMICONDUCTOR CORP	603,688	USD	30,371,543	2.33
PALO ALTO NETWORKS	94,736	USD	46,793,900	3.59
PAYPAL HOLDINGS	168,963	USD	11,800,376	0.91
PTC INC	369,100	USD	39,250,094	3.01
QUALCOMM INC	290,556	USD	37,115,623	2.85
ROCKWELL AUTOMATION	159,332	USD	31,756,461	2.44
SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	325,771	USD	20,419,326	1.57

Les notes d'accompagnement font partie intégrante des états financiers.  
Toute différence au niveau du pourcentage des actifs nets est le fruit d'arrondis.



## Candriam Equities L Robotics &amp; Innovative Technology

## Portefeuille-titres au 30 juin 2022

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
SALESFORCE.COM INC	109,153	USD	18,014,611	1.38
SERVICENOW INC	41,441	USD	19,706,024	1.51
SILICON LABORATORIES INC	208,881	USD	29,289,294	2.25
SPLUNK INC	82,538	USD	7,301,311	0.56
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	430,107	USD	35,161,247	2.70
TRIMBLE	535,278	USD	31,169,238	2.39
UNIVERSAL DISPLAY	186,250	USD	18,837,325	1.45
VARONIS SYSTEMS INC	664,705	USD	19,489,151	1.50
			<b>881,526,032</b>	<b>67.71</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,276,848,658</b>	<b>98.07</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,276,848,658</b>	<b>98.07</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,276,848,658</b>	<b>98.07</b>
Coût d'acquisition			1,555,999,036	



## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

#### Répartition géographique (en % des actifs nets)

États-Unis d'Amérique	67.71
Japon	12.61
Pays-Bas	5.48
Allemagne	4.37
France	2.65
Jersey	1.77
Luxembourg	1.24
Îles Caïman	1.17
Suisse	1.08
	<b>98.07</b>

#### Répartition économique (en % des actifs nets)

Internet et services d'Internet	34.49
Électronique et semi-conducteurs	33.78
Électrotechnique	15.96
Construction de machines et appareils	5.50
Télécommunication	2.85
Industrie pharmaceutique	2.81
Industrie automobile	1.77
Services divers	0.91
	<b>98.07</b>



Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 30 juin 2022, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

**Candriam Equities L Biotechnology**

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en USD)
CHF	537,571	USD	542,693	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	19,167
EUR	84,995,802	USD	88,913,487	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	8,299
USD	64,987	CHF	63,904	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,803)
USD	11,056,714	EUR	10,552,628	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	16,649
						<b>42,312</b>

**Candriam Equities L Emerging Markets**

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
EUR	3,719	USD	3,904	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(17)
USD	85,019	EUR	81,003	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	377
						<b>360</b>

**Candriam Equities L Europe Innovation**

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
EUR	320,234	USD	335,060	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(33)
USD	2,843,268	EUR	2,721,467	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(3,731)
						<b>(3,764)</b>

**Candriam Equities L Oncology Impact**

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en USD)
CHF	17,161	JPY	2,370,367	08/07/2022	J.P. Morgan AG	477
CHF	67,415	JPY	9,391,012	08/07/2022	BNP Paribas Paris	1,291
DKK	81,052	JPY	1,517,823	08/07/2022	J.P. Morgan AG	222
DKK	156,123	JPY	2,997,075	08/07/2022	BNP Paribas Paris	(112)
EUR	112,955	JPY	15,995,547	08/07/2022	BNP Paribas Paris	353
EUR	293,154,462	USD	306,476,187	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	219,178
GBP	19,977	JPY	3,241,346	08/07/2022	J.P. Morgan AG	399
GBP	39,058	JPY	6,500,121	08/07/2022	Société Générale	(418)
GBP	25,750	JPY	4,263,806	08/07/2022	BNP Paribas Paris	(117)
HKD	72,843	JPY	1,253,075	08/07/2022	J.P. Morgan AG	59
HKD	50,915	JPY	871,730	08/07/2022	BNP Paribas Paris	71
JPY	77,594,813	CHF	563,055	08/07/2022	BNP Paribas Paris	(16,962)
JPY	26,038,719	DKK	1,348,176	08/07/2022	J.P. Morgan AG	2,131
JPY	938,544	EUR	6,544	08/07/2022	Société Générale	67
JPY	86,221,364	EUR	599,796	08/07/2022	BNP Paribas Paris	7,578
JPY	88,168,399	GBP	525,935	08/07/2022	BNP Paribas Paris	10,349
JPY	1,512,717	HKD	87,836	08/07/2022	J.P. Morgan AG	(58)
JPY	7,138,121	HKD	418,673	08/07/2022	BNP Paribas Paris	(808)
JPY	623,747,616	USD	4,663,149	08/07/2022	BNP Paribas Paris	(70,885)
USD	29,463,232	EUR	28,113,694	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	50,932
USD	134,239	JPY	17,995,561	08/07/2022	Société Générale	1,749
USD	510,669	JPY	68,486,779	08/07/2022	BNP Paribas Paris	6,442
						<b>211,938</b>

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
AUD	1,200,000	EUR	796,711	08/07/2022	Société Générale	(7,611)
EUR	2,688,701	AUD	4,000,000	08/07/2022	Société Générale	58,380
EUR	2,233,928	CAD	3,000,000	08/07/2022	Société Générale	9,832
EUR	3,079,444	JPY	440,000,000	08/07/2022	Société Générale	(18,391)
EUR	1,143,765	SEK	12,000,000	08/07/2022	Société Générale	23,787
EUR	3,775,884	USD	4,000,000	08/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	(49,270)
EUR	37,374,650	USD	40,000,000	08/07/2022	Société Générale	(876,989)
USD	11,900,000	EUR	11,342,278	08/07/2022	Barclays Bank Ireland Plc	37,519
USD	2,000,000	EUR	1,908,749	08/07/2022	Société Générale	3,822
						<b>(818,921)</b>



Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats de change à terme (suite)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en USD)
EUR	93,603,215	USD	97,834,987	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	91,792
GBP	241,888	USD	293,814	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	6
USD	16,668,510	EUR	15,929,602	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	3,118
USD	78,064	GBP	64,578	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(378)
						<b>94,538</b>

Veillez vous référer à la Note 13 concernant les garanties reçues/constituées pour les contrats de change à terme. Ces opérations sur contrats de change à terme sont principalement affectées aux catégories d'actions couvertes contre le risque de change.



## Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

### Futures

Au 30 juin 2022, les contrats futures ouverts sont les suivants :

#### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
Futures sur indice (5,500)	DJ EURO STOXX 50	EUR	J.P. Morgan AG	1,615,670
				<b>1,615,670</b>

Veuillez vous référer à la Note 12 concernant les liquidités auprès du courtier se rapportant aux futures.



Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats sur différence

Au 30 juin 2022, les contrats CFD ouverts sont les suivants :

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Quantité	Position longue/ courte	Devise	Sous-jacent	Contrepartie	Nominal (en EUR) (en valeur absolue)	Non réalisé (devise du compartiment)
12,440	Courte	USD	SYMANTEC - REGIS	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	261,306	28,558
52,349	Longue	GBP	HOMESERVE SHS	J.P.MORGAN AG	712,744	4,257
200,253	Longue	USD	VONAGE HOLDINGS	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	3,608,749	(93,858)
15,557	Longue	USD	ROGERS CORP	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	3,900,076	(2,530)
15,923	Longue	USD	TWITTER INC	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	569,478	(29,091)
2,466	Courte	EUR	ADTRAN EUR UNKNO	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	41,350	2,457
10,293	Longue	USD	CFD VIFOR PHARMA USD	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	1,701,960	(22,233)
1,901	Longue	GBP	MEGGITT PLC	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	757,460	13,440
19,939	Courte	USD	II VI INCORPORAT	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	474,825	0
411,944	Longue	USD	AVAST PLC XNAS U (PCRS)	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	2,474,153	114,051
462,278	Longue	EUR	EUROPCAR GROUPE SA	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	234,098	(277)
15,057	Longue	EUR	HUNTER DOUGLAS	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,634,975	12,046
21,914	Longue	USD	COHERENT INC	CITIGROUP GLOBAL MARKETS DEUTSCHLAND AG	2,728,233	0
1,236,469	Longue	USD	VIVO ENERGY ORD USD	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,097,171	26,521
104,910	Longue	USD	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	UBS FRANCFORT	2,193,632	(73,255)
13,728	Longue	AUD	RAMSAY HEALTH CARE LTD XASX AU	UBS FRANCFORT	661,321	(44,967)
36,187	Longue	USD	FLAGSTAR BANCORP I	UBS FRANCFORT	1,227,059	(94,150)
85,321	Longue	USD	NIELSEN HOLDINGS PLC CHNK CH	UBS FRANCFORT	1,895,025	(180,362)
100,841	Longue	USD	MERITOR	UBS FRANCFORT	3,504,284	20,256
77,459	Longue	USD	TEGNA	UBS FRANCFORT	1,553,700	(60,014)
26,224	Longue	USD	CITRIX SYSTEMS X	UBS FRANCFORT	2,437,406	(92,058)
176	Courte	USD	DIAMONDBACK ENERGY	UBS FRANCFORT	20,395	5,343
83,195	Longue	USD	MONEYGRAM INTERNATIONAL	UBS FRANCFORT	795,782	1,592
1,741,128	Longue	AUD	IRONGATE GROUP	UBS FRANCFORT	2,175,909	11,452
166,588	Longue	USD	ATOTECH	UBS FRANCFORT	3,083,340	(197,589)
9,195	Courte	USD	MKS INSTRUMENTS	UBS FRANCFORT	902,657	166,846
145,294	Courte	USD	NEW YORK COMMUNITY BANCORP INC	UBS FRANCFORT	1,268,864	107,013
44,166	Longue	USD	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES INC	UBS FRANCFORT	2,723,595	(12,887)
26,887	Courte	USD	COLUMBIA BANKING SYSTEM INC	UBS FRANCFORT	736,824	30,862
189,424	Longue	GBP	J.MENZIES PLC	UBS FRANCFORT	1,313,733	(4,401)
80,738	Longue	GBP	MEGGITT PLC	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	757,460	0
498	Courte	USD	COHERENT INC	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,728,233	(47,069)
453	Longue	USD	II VI INCORPORAT	BARCLAYS BANK IRELAND PLC	474,825	102,234
7,214	Courte	USD	ENTEGRIS INC	UBS FRANCFORT	635,732	122,137
241,646	Longue	GBP	CARETECH HOLDING	UBS FRANCFORT	2,080,154	2,705
						<b>(182,971)</b>

Veillez vous reporter à la Note 12 concernant les Liquidités auprès du courtier concernant les contrats CFD.



## Autres notes aux états financiers

### Note 1 – Généralité

Candriam Equities L (ci-après la « SICAV » ou « le Fonds ») a été constituée pour une durée illimitée le 27 avril 1994 sous la dénomination « BIL Equities », en tant que Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), conformément aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée, concernant les organismes de placement collectif et de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, sur les sociétés commerciales. Son capital minimum est de 1.250.000. EUR

Les statuts de la SICAV ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations le 9 juin 1994. Ils ont été modifiés à plusieurs reprises et notamment le 6 avril 2020 pour la dernière fois. Les modifications correspondantes seront publiées au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (« RESA »). La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B-47449.

Pendant la période, le compartiment suivant a été fermé :

<u>Compartiments</u>	<u>Date de clôture</u>	<u>Montant de trésorerie disponible au 30/06/2022</u>
Candriam Equities L Japan	23/05/2022	JPY 0

Les compartiments suivants sont actuellement disponibles aux investisseurs :

<u>Compartiments</u>	<u>Devise de référence</u>
Candriam Equities L Australia	AUD
Candriam Equities L Biotechnology	USD
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR
Candriam Equities L Global Demography	EUR
Candriam Equities L Life Care	USD
Candriam Equities L Oncology Impact	USD
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD

La structure de compartiments multiples offre aux investisseurs l'avantage de pouvoir choisir entre différents compartiments, mais aussi de pouvoir ensuite passer d'un compartiment à un autre. Dans chaque compartiment, la SICAV pourra émettre des actions de classes différentes se distinguant notamment par des droits et commissions différentes ou par leur politique de distribution.

Les classes qui sont émises sont les suivantes :

- La classe **BF** est réservée aux OPC de type « nourricier de droit belge » approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.
- La classe **C** est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales.
- La classe **CB** est réservée uniquement à certains distributeurs bancaires approuvés par la Société de Gestion.
- La classe **I** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration de la Société de Gestion, pourvu que le traitement égalitaire des porteurs de parts soit assuré un même jour d'évaluation.
- La classe **I2** est une classe d'actions, sans commission de performance, réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels, dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation).
- La classe **LOCK** (ci-après dénommée « classe L ») est une classe d'actions à laquelle se greffe un mécanisme visant à limiter le risque de capital encouru. Ce mécanisme n'est offert que par Belfius Banque S.A., seul distributeur autorisé à commercialiser ces actions. En investissant dans cette classe, l'investisseur accepte que les actions soient vendues automatiquement dès que la valeur nette d'inventaire a atteint un montant déterminé (cours d'activation). Ainsi, lorsque Belfius Banque SA constate que la valeur nette d'inventaire est égale ou inférieure au cours d'activation, un ordre de rachat est automatiquement généré et exécuté dans les meilleurs délais. L'ordre de vente sera globalisé dans le premier « cut-off » (date de clôture de réception des ordres) suivant le jour de calcul de la valeur nette d'inventaire qui a entraîné le déclenchement automatique de l'ordre de rachat. Étant donné la spécificité de cette classe, les investisseurs potentiels sont invités, avant de souscrire, à se renseigner auprès de leur conseiller financier chez Belfius Banque S.A. afin de prendre connaissance des impératifs techniques et opérationnels liés à ce mécanisme.
- La classe **N** est réservée à des distributeurs spécialement approuvés par la Société de Gestion.
- La Classe « **P** » est réservée (i) aux institutions de retraite professionnelle et/ou véhicule d'investissement similaire, créés sur l'initiative d'un ou de plusieurs employeurs pour le bénéfice de leurs salariés et (ii) des sociétés d'un ou de plusieurs employeurs investissant les fonds qu'ils détiennent, pour fournir des prestations de retraite à leurs salariés. La souscription initiale minimale est de 15 000 000 EUR.



## Autres notes aux états financiers

### Note 1 - Généralité (suite)

- La classe **PI** est réservée aux investisseurs institutionnels qui souscrivent avant que le compartiment n'ait atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion. La souscription initiale minimale est de EUR 1.000.000 ou son équivalent en devise pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration, pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation). Cette classe restera ouverte à la souscription jusqu'à la survenue d'un des événements suivants : (i) la durée fixée par le Conseil d'Administration est écoulée (ii) le compartiment a atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion, telle que définie par le Conseil d'Administration, (iii) le Conseil d'Administration a décidé, pour des motifs justifiés, de fermer cette classe à la souscription. Le Conseil d'Administration a la faculté de rouvrir cette classe d'actions, à sa discrétion, et sans devoir en informer les investisseurs au préalable.
- La classe **R** est réservée aux intermédiaires financiers (incluant les distributeurs et plateformes) qui :
  - ont conclu des accords distincts avec leurs clients pour la fourniture de services d'investissement en rapport avec le compartiment, et
  - n'ont pas le droit d'accepter et conserver de la Société de Gestion, en raison de leurs lois et règlements applicables, ou d'accords conclus avec leurs clients, des droits, commissions ou autres avantages monétaires, en rapport avec la fourniture des services d'investissement susmentionnés.
- La classe **R2** est réservée :
  - aux distributeurs et/ou intermédiaires approuvés par la Société de Gestion qui ne perçoivent, pour les investissements dans cette classe, aucune forme de rémunération d'une entité du groupe Candriam, lorsque les investissements finaux dans les actions ont lieu dans le cadre d'un mandat.
  - aux OPC approuvés par la Société de Gestion.
- La classe **S** est une classe d'actions réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels spécialement approuvés par la Société de Gestion.
- La classe **SF2** est réservée aux fonds nourriciers approuvés par la Société de Gestion et gérés par délégation par une entité du groupe Candriam. La souscription initiale minimale de cette classe est de 200.000.000 EUR, ou l'équivalent en devises pour les classes libellées en devises étrangères. Ce montant peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration, pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré.
- La classe **V** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de 15.000.000 EUR ou l'équivalent en devises étrangères pour les classes libellées en devises étrangères (Ce minimum total peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration de la Société de Gestion, pourvu que le traitement égalitaire des porteurs de parts soit assuré un même jour d'évaluation).
- La classe **V2** est une classe d'actions sans commission de performance, réservée à des investisseurs institutionnels/professionnels, des distributeurs et/ou des intermédiaires, approuvés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 15.000.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce montant peut être revu à la discrétion des administrateurs ; dans ce cas, le traitement égalitaire des actionnaires doit être assuré un même jour d'évaluation).
- La classe **Y** est une classe d'actions réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels spécialement approuvés par la Société de Gestion.
- La classe **Z** est réservée :
  - aux investisseurs institutionnels/professionnels approuvés par la Société de Gestion. L'activité de gestion de portefeuille pour cette classe étant directement rémunérée via le contrat conclu avec l'investisseur, aucune commission de gestion de portefeuille ne sera prélevée sur les actifs de cette classe.
  - aux OPC approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.
- La classe **ZF** est réservée aux OPC de type « nourriciers » approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.

Les actifs des différentes classes sont fondus dans une masse unique.

En outre, un processus de couverture de change peut être appliqué aux classes d'actions :

- Classes d'actions couvertes en devises de référence :  
Ces classes d'actions couvertes visent à réduire l'effet des fluctuations de taux de change entre la devise de référence du compartiment et la devise dans laquelle est libellée la classe d'actions couverte.  
Ce type de couverture a pour but de garantir que la performance de la classe d'actions couverte est raisonnablement comparable (après ajustement pour tenir compte de la différence de taux d'intérêt entre les deux devises) à celle d'une classe d'actions libellée dans la devise de référence du compartiment. Ce type de couverture est identifié au moyen du suffixe H ajouté dans la dénomination de la classe d'actions.
- Classes d'actions couvertes contre les fluctuations des actifs :  
Ces classes d'actions couvertes visent à réduire l'effet des fluctuations de taux de change entre les devises dans lesquelles sont détenus les actifs d'un compartiment et la devise de la classe d'actions couverte. Ce type de couverture est identifié au moyen du suffixe AH ajouté dans la dénomination de la classe d'actions.

Les actions émises sont décrites en détail dans la section « Statistiques » des différents compartiments.



## Autres notes aux états financiers

### Note 2 - Principales méthodes comptables

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur au Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif. Des petits écarts peuvent apparaître dans certains totaux ou sous-totaux des états financiers en raison des règles d'arrondi.

Les valeurs nettes d'inventaire utilisées aux fins des états financiers sont datées comme suit :

- Compartiment Candriam Equities L Japan : la valeur nette d'inventaire a été calculée au 23 mai 2022 sur la base des cours de Bourse de clôture en date du 22 mai 2022 ;
- Compartiment Candriam Equities L Australia : la valeur nette d'inventaire a été calculée au 30 juin 2022 sur la base des cours de Bourse de clôture en date du 4 juillet 2022 ;
- Compartiment Candriam Equities L Emerging Markets : les valeurs nettes d'inventaire ont été calculées le 30 juin 2022 sur la base des cours de Bourse en date du 30 juin 2022 pour les marchés asiatiques ouverts à cette date et sur la base des cours de Bourse en date du 5 juillet 2022 ;
- Pour les autres compartiments de la SICAV, les valeurs nettes d'inventaire en date du 30 juin 2022 ont été calculées le 5 juillet 2022 sur la base des derniers cours au moment de la valorisation.

#### a) Évaluation du portefeuille-titres de chaque compartiment

L'évaluation de toute valeur admise à une cote officielle ou sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est basée sur le dernier cours connu à Luxembourg, le jour d'évaluation, ou, si cette valeur est traitée sur plusieurs marchés, sur le dernier cours connu du marché principal de cette valeur. Si le dernier cours connu n'est pas représentatif, l'évaluation se basera sur la valeur probable de réalisation que le Conseil d'Administration estimera avec prudence et bonne foi. Les valeurs mobilières qui ne sont ni cotées ni négociées sur un marché d'actions ou tout autre marché en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public seront évaluées sur la base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi. Tous les autres avoirs seront évalués par les administrateurs sur base de la valeur probable de réalisation, laquelle doit être estimée de bonne foi et selon des principes et procédures généralement admis.

#### b) Bénéfices ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur ventes d'investissements

Les bénéfices ou pertes réalisées sur les ventes d'investissements de chaque compartiment sont calculées sur la base du coût moyen des investissements vendus.

#### c) Différence de change

Les valeurs exprimées dans une devise autre que la devise de référence de chaque compartiment sont converties dans cette devise au taux de change en vigueur à la date de clôture.

Les produits et charges dans une devise autre que la devise de référence de chaque compartiment sont convertis dans cette devise aux taux de change en vigueur à la date de transaction.

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment exprimé dans une devise autre que la devise de référence du compartiment est converti dans cette devise aux taux de change en vigueur au jour de l'achat.

Pour les compartiments Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L EMU Innovation, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Life Care, Candriam Equities L Oncology Impact, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, les taux de change utilisés au 30 juin 2022 sont les suivants :

1 EUR =	1.520350	AUD	1 EUR =	7.436650	DKK	1 EUR =	142.029650	JPY	1 EUR =	10.713150	SEK
1 EUR =	1.348550	CAD	1 EUR =	0.860800	GBP	1 EUR =	10.328750	NOK	1 EUR =	1.045450	USD
1 EUR =	1.000900	CHF	1 EUR =	8.203600	HKD	1 EUR =	4.700150	PLN	1 EUR =	17.127050	ZAR
1 EUR =	24.735500	CZK									

Pour les compartiments Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Markets, les taux de change utilisés au 30 juin 2022 sont les suivants :

1 EUR =	142.370000	JPY	1 EUR =	24.739000	CZK	1 EUR =	1356.110000	KRW	1 EUR =	36.860600	THB
1 EUR =	1.517410	AUD	1 EUR =	0.859530	GBP	1 EUR =	21.062400	MXN	1 EUR =	17.443700	TRY
1 EUR =	5.413000	BRL	1 EUR =	8.193200	HKD	1 EUR =	4.657300	PLN	1 EUR =	31.037500	TWD
1 EUR =	1.347790	CAD	1 EUR =	394.310000	HUF	1 EUR =	56.414200	RUB	1 EUR =	1.044000	USD
1 EUR =	0.998110	CHF	1 EUR =	15562.530000	IDR	1 EUR =	1.452200	SGD	1 EUR =	16.913000	ZAR
1 EUR =	6.991900	CNY	1 EUR =	82.441000	INR						

#### d) États financiers combinés de la SICAV

L'état combiné des actifs nets de la SICAV ainsi que l'état combiné des variations des actifs nets qui sont exprimés en EUR correspondent à la somme de l'état des actifs nets, de l'état des variations des actifs nets de chacun des compartiments convertis dans la devise de la SICAV sur la base des taux de change en vigueur à la date de clôture.

Les investissements effectués par certains compartiments de la SICAV dans d'autres compartiments de la SICAV n'ont pas été éliminés des états combinés des actifs nets au 30 juin 2022. Au 30 juin 2022, le total des investissements intra-SICAV s'élevait à EUR 2.877.217. Dès lors, les actifs nets combinés à la clôture s'élèveraient à EUR 10.459.490.631 si on ne tenait pas compte de ces investissements intra-SICAV.



## Autres notes aux états financiers

Compartiments	Investissements intra-SICAV	Montant (en EUR)
	Candriam Equities L Life Care Z USD C	2,877,217
		2,877,217

### e) Évaluation des options et futures

L'évaluation des options et futures admis à une cote officielle ou sur tout autre marché organisé est basée sur le dernier cours connu ou, si cette option est traitée sur plusieurs marchés, sur le dernier cours connu du marché sur lequel le contrat a été conclu par la SICAV.

Les options et futures non négociés sur un marché boursier ou tout autre marché organisé seront évalués sur la base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi. La valeur d'évaluation des options est incluse dans l'état des actifs nets sous la rubrique « Options (position longue) / (position courte) à la valeur d'évaluation ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de la plus-value / moins-value non réalisée sur options sont présentées dans l'état des variations des actifs nets respectivement sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options » et « Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur options ».

La plus-value / (moins-value) non réalisée sur futures est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur futures ». Les variations de valeur de marché des futures sont comptabilisées en tant que plus-value / (moins-value) non réalisée à l'état des variations des actifs nets, au poste « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures ». Les plus-values ou moins-values réalisées, représentant la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur au moment de sa clôture, sont comptabilisées à la clôture ou à l'expiration des futures dans l'état des variations des actifs nets, au poste « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures ».

Pour les détails concernant les options ou contrats à terme financiers en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés ».

### f) Évaluation des Contrats sur différence (« CFD »)

Les CFD sont évalués à leur juste valeur basée respectivement sur les dernières courbes connues de spread, de taux, et sur le dernier cours de clôture connu de la valeur sous-jacente.

La plus-value / (moins-value) non réalisée sur CFD est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur CFD ». Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD ».

Pour les détails concernant les contrats sur différence (CFD) en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section « Annexes au rapport – Tableau des instruments dérivés ».

### g) Évaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme à la date de clôture applicables pour la période restante jusqu'à l'échéance. La plus-value / (moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ».

Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / (moins-value) nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme » et « Variation de la plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ».

Pour les détails concernant les contrats de change à terme en cours, le cas échéant, veuillez vous référer à la section « Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés ».

### h) Prises en pension :

Chaque compartiment peut conclure des accords de prise en pension, qui impliquent la vente et l'achat de titres dont les conditions accordent au vendeur le droit de racheter des titres à un prix et à des conditions stipulés par les parties au moment de la conclusion du contrat.

### i) Frais de constitution

Les frais de constitution sont amortis selon la méthode linéaire sur 5 ans, à raison de 20 % par an.

### j) Coûts de transaction

Pour la période clôturée au 30 juin 2022, la SICAV a encouru des frais de transaction et des frais de courtage liés à l'achat et à la vente de valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, autres actifs éligibles et instruments dérivés. Ces charges sont présentées dans l'état des variations des actifs nets au poste « Coûts de transaction ».

### k) Revenus

Les produits d'intérêts sont comptabilisés conformément aux conditions de l'investissement sous-jacent. Les produits sont enregistrés nets des retenues à la source respectives, le cas échéant. Les dividendes sont comptabilisés à l'ex-date.

### l) Abréviations utilisées dans les portefeuilles-titres

A : Annuel  
 FL.R : Floating Rate Notes  
 Q : Trimestriel  
 S : Semestriel  
 XX: Obligations perpétuelles  
 ZCP ou U : Zéro coupon



## Autres notes aux états financiers

### Note 3 - Commissions de gestion

Candriam Luxembourg, (ci-après dénommée « Société de Gestion »), société en commandite par actions de droit luxembourgeois constituée à Luxembourg le 10 juillet 1991, a été désignée comme Société de Gestion de la SICAV en vertu d'un contrat en vigueur depuis le 30 décembre 2005 entre la SICAV et Candriam Luxembourg.

La Société de Gestion, ayant son siège social à SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L-8009 Strassen, est une filiale de Candriam Group, une entité du Groupe New York Life Insurance Company.

Elle a reçu l'agrément de Société de Gestion au sens du chapitre 15 de la loi du 17 décembre 2010 concernant les OPCVM et est autorisée à exercer les activités de gestion collective de portefeuilles, de gestion de portefeuilles d'investissement et de conseil en investissements.

La Société de Gestion est investie des pouvoirs les plus étendus pour accomplir, dans le cadre de son objet, tous actes de gestion et d'administration de la SICAV. Elle est responsable des activités de gestion de portefeuille, d'administration (Agent Administratif, Agent de Transfert, y compris les activités de Teneur de Registre) et des activités de commercialisation (distribution).

Conformément à la loi du 17 décembre 2010, la Société de Gestion est autorisée à déléguer ses fonctions, pouvoirs et obligations ou une partie de ceux-ci à toute personne ou société qu'elle juge appropriée. Toutefois, la Société de Gestion conserve l'entière responsabilité des actes accomplis par ce(s) délégué(s).

La Société de Gestion a délégué, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses frais, une partie de la gestion de portefeuille des compartiments de la SICAV à sa filiale belge Candriam Belgium, dont le siège est situé 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruxelles, via un contrat de délégation conclu pour une durée indéterminée. Ce contrat pourra être résilié par l'une ou l'autre des parties moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Tous les compartiments de la SICAV sont concernés par cette délégation, excepté les compartiments Candriam Equities L Australia et Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities.

La Société de Gestion a délégué, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses frais, l'implémentation de la gestion de portefeuille du compartiment Candriam Equities L Australia à Ausbil Investment Management Limited via un contrat de délégation conclu pour une durée indéterminée. Ce contrat pourra être résilié par l'une ou l'autre des parties moyennant un préavis écrit de 90 jours.

La Société de Gestion reçoit, en rémunération de ses services, des commissions de gestion exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne.

Ces commissions sont payables par la SICAV à la fin de chaque mois.

Les taux en vigueur au 30 juin 2022 sont les suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commission de gestion
Candriam Equities L Australia	C	Capitalisation	LU0078775011	1.50%
	C	Distribution	LU0078775284	1.50%
	C - EUR - UnH	Capitalisation	LU0256780106	1.50%
	I	Capitalisation	LU0133348622	0.55%
	I - EUR - UnH	Capitalisation	LU0256781096	0.55%
	N	Capitalisation	LU0133347731	2.00%
	N - EUR - UnH	Capitalisation	LU0256780874	2.00%
	R	Capitalisation	LU0942225839	0.70%
	V	Capitalisation	LU0317020385	0.35%
	Z	Capitalisation	LU0240973742	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	C	Capitalisation	LU0108459040	1.50%
	C	Distribution	LU0108459552	1.50%
	C - EUR - H	Capitalisation	LU1120766206	1.50%
	C - EUR - UnH	Capitalisation	LU1120766388	1.50%
	I	Capitalisation	LU0133360163	0.60%
	I - EUR - H	Capitalisation	LU1006082199	0.60%
	I - EUR - UnH	Capitalisation	LU1120766032	0.60%
	I - GBP - UnH	Capitalisation	LU1269737059	0.60%
	L	Capitalisation	LU0574798848	1.50%
	N	Capitalisation	LU0133359157	2.00%
	R	Capitalisation	LU0942225912	0.80%
	R - CHF - H	Capitalisation	LU1269736754	0.80%
	R - EUR - H	Capitalisation	LU1708110975	0.80%
	R - EUR - UnH	Capitalisation	LU1269736838	0.80%
	R - GBP - UnH	Capitalisation	LU1269736911	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1397644557	0.38%
	R2	Distribution	LU1397644631	0.38%
	R2 - EUR - UnH	Capitalisation	LU1397644805	0.38%
	S - JPY - UnH	Capitalisation	LU1820816558	0.50%
	V	Capitalisation	LU0317020203	0.45%
V2	Capitalisation	LU2026682919	0.65%	
Z	Capitalisation	LU0240982651	0.00%	
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	Capitalisation	LU1904319164	0.00%
	BF	Distribution	LU1397645364	0.00%
	C	Capitalisation	LU0056052961	1.60%
	C	Distribution	LU0056053001	1.60%
	C - USD - H	Capitalisation	LU1293437023	1.60%
	I	Capitalisation	LU0133355080	0.65%



Autres notes aux états financiers

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commission de gestion
	I	Distribution	LU1269737562	0.65%
	I - GBP - UnH	Capitalisation	LU1269737489	0.65%
	L	Capitalisation	LU0574798921	1.60%
	N	Capitalisation	LU0133352731	2.00%
	P	Capitalisation	LU0596238260	0.25%
	R	Capitalisation	LU0942226134	0.85%
	R - GBP - UnH	Capitalisation	LU1269737307	0.85%
	R2	Capitalisation	LU1397645018	0.40%
	R2	Distribution	LU1397645109	0.40%
	V	Capitalisation	LU0317020112	0.35%
	V2	Capitalisation	LU1397645281	0.44%
	Z	Capitalisation	LU0240980523	0.00%
Candriam Equities L EMU Innovation	C	Capitalisation	LU0317020898	1.50%
	I	Capitalisation	LU0317021433	0.55%
	R	Capitalisation	LU1293437379	0.70%
	S	Capitalisation	LU0317021276	0.25%
	Z	Capitalisation	LU0317021359	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	C	Capitalisation	LU0596211499	1.50%
	C	Distribution	LU0596211572	1.50%
	I	Capitalisation	LU0596211739	0.60%
	N	Capitalisation	LU0596212117	2.00%
	R	Capitalisation	LU1293437619	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1397646172	0.38%
	R2	Distribution	LU1397646255	0.38%
	V	Capitalisation	LU0596212380	0.35%
	Z	Capitalisation	LU0596212547	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	C	Capitalisation	LU0344046155	1.50%
	C	Distribution	LU0344046239	1.50%
	C - USD - H	Capitalisation	LU1293437882	1.50%
	I	Capitalisation	LU0344046668	0.60%
	I - USD - H	Capitalisation	LU1293437965	0.60%
	L	Capitalisation	LU0654531002	1.50%
	N	Capitalisation	LU0344046312	2.00%
	R	Capitalisation	LU1293438005	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1397646503	0.38%
	R2	Distribution	LU1397646685	0.38%
	S	Capitalisation	LU2026683057	0.45%
	V	Capitalisation	LU0344046403	0.35%
	V2	Capitalisation	LU2026683131	0.45%
	Z	Capitalisation	LU0344046585	0.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	Capitalisation	LU0304859712	1.50%
	C	Distribution	LU0304860058	1.50%
	I	Capitalisation	LU0304860645	0.55%
	I	Distribution	LU1269737729	0.55%
	L	Capitalisation	LU0574799226	1.50%
	N	Capitalisation	LU0304860561	2.00%
	R	Capitalisation	LU1293438187	0.70%
	R2	Capitalisation	LU1397646842	0.38%
	R2	Distribution	LU1397646925	0.38%
	V	Capitalisation	LU0317019536	0.35%
	Z	Capitalisation	LU0317112661	0.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	C	Capitalisation	LU1293438260	1.60%
	C	Distribution	LU1293438427	1.60%
	I	Capitalisation	LU1293438690	0.60%
	R	Capitalisation	LU1293439078	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1806526551	0.38%
	R2	Distribution	LU1806526635	0.38%
	Z	Capitalisation	LU1293439235	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	C	Capitalisation	LU0654531184	1.50%
	C	Distribution	LU0654531267	1.50%
	I	Capitalisation	LU0654531341	0.60%
	I - USD - UnH	Capitalisation	LU2328285445	0.60%
	L	Capitalisation	LU0654531697	1.50%
	N	Capitalisation	LU0654531424	2.00%
	R	Capitalisation	LU1598288089	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1397647733	0.38%
	R2	Distribution	LU1397647816	0.38%
	V2 - USD - UnH	Capitalisation	LU2439121216	0.75%
	Z	Capitalisation	LU1397647907	0.00%
Candriam Equities L Japan	C	Capitalisation	LU0064109019	1.50%
	C	Distribution	LU0064109449	1.50%
	I	Capitalisation	LU0133346501	0.55%
	R2	Capitalisation	LU1397648111	0.38%
	R2	Distribution	LU1397648202	0.38%
	V	Capitalisation	LU0317018645	0.35%
	Z	Capitalisation	LU0240973403	0.00%
Candriam Equities L Life Care	BF	Capitalisation	LU2223682787	0.30%
	BF	Distribution	LU2223682860	0.30%



Autres notes aux états financiers

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commission de gestion
	C	Capitalisation	LU2223680658	1.50%
	I	Capitalisation	LU2223680815	0.80%
	R	Capitalisation	LU2223681201	0.80%
	R2	Capitalisation	LU2223681896	0.40%
	V	Capitalisation	LU2223682274	0.48%
	Z	Capitalisation	LU2223682357	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	BF - EUR - UnH	Capitalisation	LU1940963215	0.00%
	BF - EUR - UnH	Distribution	LU1940963306	0.00%
	C	Capitalisation	LU1864481467	1.60%
	C	Distribution	LU1864481541	1.60%
	C - EUR - H	Capitalisation	LU1864481624	1.60%
	C - EUR - UnH	Capitalisation	LU1864484214	1.60%
	I	Capitalisation	LU1864482358	0.80%
	I	Distribution	LU1864482432	0.80%
	I - EUR - H	Capitalisation	LU2015349330	0.80%
	I - GBP - UnH	Capitalisation	LU1864482515	0.80%
	N - EUR - H	Capitalisation	LU1864482606	2.00%
	PI	Capitalisation	LU1864483836	0.40%
	R	Capitalisation	LU1864482788	0.80%
	R	Distribution	LU1864482861	0.80%
	R - EUR - H	Capitalisation	LU1864483083	0.80%
	R - EUR - UnH	Capitalisation	LU1864483166	0.80%
	R - GBP - UnH	Capitalisation	LU1864482945	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1864483240	0.40%
	R2	Distribution	LU1864483323	0.40%
	R2 - EUR - H	Distribution	LU1864483596	0.40%
	S - JPY - Asset H	Distribution	LU2015349090	0.38%
	S - JPY - UnH	Distribution	LU2015348522	0.50%
	SF2 - EUR - UnH	Capitalisation	LU2295688928	0.18%
	V	Capitalisation	LU1864483752	0.48%
	V - GBP - UnH	Capitalisation	LU2425425506	0.48%
	Z	Capitalisation	LU1864483919	0.00%
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	C	Capitalisation	LU2223682944	1.50%
	I	Capitalisation	LU2223683082	1.00%
	PI	Capitalisation	LU2223683678	0.50%
	R	Capitalisation	LU2223683322	1.00%
	S	Capitalisation	LU2223683751	0.25%
	V	Capitalisation	LU2223683835	0.80%
	Z	Capitalisation	LU2223683918	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	BF	Capitalisation	LU2226954738	0.30%
	BF	Distribution	LU2226954902	0.30%
	C	Capitalisation	LU1502282558	1.60%
	C	Distribution	LU1502282715	1.60%
	C - EUR - H	Capitalisation	LU1806526718	1.60%
	C - EUR - UnH	Capitalisation	LU1502282632	1.60%
	I	Capitalisation	LU1502282806	0.80%
	I - EUR - UnH	Capitalisation	LU1613213971	0.80%
	N - EUR - H	Capitalisation	LU1806526809	2.00%
	R	Capitalisation	LU1502282988	0.80%
	R	Distribution	LU1708110629	0.80%
	R - EUR - H	Capitalisation	LU1613220596	0.80%
	R - EUR - UnH	Capitalisation	LU1598284849	0.80%
	R - GBP - H	Capitalisation	LU1613217964	0.80%
	Z	Capitalisation	LU1502283010	0.00%

Le tableau ci-après présente les taux annuels de commission de gestion maximums appliqués aux OPCVM investis par les différents compartiments de Candriam Equities L au 30 juin 2022 :

Fonds cible	Taux maximal
Candriam Equities L Life Care Z USD C	0.00%
Candriam Monétaire Sicav Z C	0.15%

Note 4 - Commissions de distribution

Les taux de la commission de distribution spécifique aux classes d'actions Lock sont les suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Taux annuel
Candriam Equities L Global Demography	L	Capitalisation	LU0654531697	0.10%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	L	Capitalisation	LU0574799226	0.10%
Candriam Equities L Europe Innovation	L	Capitalisation	LU0654531002	0.10%
Candriam Equities L Emerging Markets	L	Capitalisation	LU0574798921	0.10%
Candriam Equities L Biotechnology	L	Capitalisation	LU0574798848	0.10%

Note 5 - Charges opérationnelles et administratives

La SICAV supporte les charges opérationnelles et administratives courantes engagées pour couvrir tous les frais fixes et variables, charges, commissions et autres dépenses, telles que définies ci-après (les « Charges Opérationnelles et Administratives »).



## Autres notes aux états financiers

Les Charges Opérationnelles et Administratives couvrent les frais suivants, sans que cette liste soit limitative :

a) les dépenses directement engagées par la SICAV, y compris, entre autres, les commissions et charges de la Banque Dépositaire, les commissions et frais des réviseurs d'entreprises agréés, les frais de couverture des actions (« share class hedging »), y compris ceux facturés par la Société de Gestion, les honoraires versés aux Administrateurs ainsi que les frais et débours raisonnables encourus par ou pour les Administrateurs ;

b) une « commission de service » versée à la Société de Gestion comprenant la somme restante des Charges Opérationnelles et Administratives après déduction des dépenses détaillées à la section (a) ci-dessus, soit, entre autres, les commissions et frais de l'Agent Domiciliaire, de l'Agent Administratif, de l'Agent de Transfert et Teneur de Registre, de l'agent payeur principal, les coûts liés à l'enregistrement et au maintien dudit enregistrement dans toutes les juridictions (tels que les commissions prélevées par les autorités de surveillance concernées, les frais de traduction et la rémunération des Représentants à l'étranger et des agents payeurs locaux), les frais d'inscription et de maintien en Bourse, les coûts de publication des prix d'actions, les frais postaux, les frais de télécommunication, les frais de préparation, d'impression, de traduction et de distribution des prospectus, des documents d'informations clés pour l'investisseur, des avis aux actionnaires, des rapports financiers ou de tout autre document destiné aux actionnaires, les honoraires et frais juridiques, les charges et frais liés à la souscription de tout abonnement/toute licence ou tout autre recours à des informations ou des données payantes, les frais engendrés par l'utilisation d'une marque déposée par la SICAV, les frais et commissions revenant à la Société de Gestion et/ou à ses délégués et/ou à tout autre agent nommé par la SICAV elle-même et/ou aux experts indépendants.

Les Charges Opérationnelles et Administratives sont exprimées en pourcentage annuel de la valeur nette d'inventaire moyenne de chaque classe d'actions et sont payables mensuellement.

À la fin d'une période donnée, si les charges et dépenses réelles devaient être supérieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'actions, alors, la Société de Gestion prendrait la différence à sa charge. Inversement, si les charges et dépenses réelles s'avéraient inférieures au pourcentage de Charges Opérationnelles et Administratives fixé pour une classe d'Actions, alors la Société de Gestion conserverait la différence.

La Société de Gestion pourra donner instruction à la SICAV de procéder au règlement de tout ou partie des dépenses telles qu'énumérées ci-avant directement sur ses actifs.

Dans pareil cas, le montant des Charges Opérationnelles et Administratives serait réduit en conséquence.

Les taux maximaux en vigueur au 30 juin 2022 sont les suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Taux maximal
Candriam Equities L Australia	C	Capitalisation	LU0078775011	0.40%
	C	Distribution	LU0078775284	0.40%
	C - EUR - UnH	Capitalisation	LU0256780106	0.40%
	I	Capitalisation	LU0133348622	0.30%
	I - EUR - UnH	Capitalisation	LU0256781096	0.30%
	N	Capitalisation	LU0133347731	0.40%
	N - EUR - UnH	Capitalisation	LU0256780874	0.40%
	R	Capitalisation	LU0942225839	0.40%
	V	Capitalisation	LU0317020385	0.30%
Z	Capitalisation	LU0240973742	0.30%	
Candriam Equities L Biotechnology	C	Capitalisation	LU0108459040	0.40%
	C	Distribution	LU0108459552	0.40%
	C - EUR - H	Capitalisation	LU1120766206	0.40%
	C - EUR - UnH	Capitalisation	LU1120766388	0.40%
	I	Capitalisation	LU0133360163	0.30%
	I - EUR - H	Capitalisation	LU1006082199	0.30%
	I - EUR - UnH	Capitalisation	LU1120766032	0.30%
	I - GBP - UnH	Capitalisation	LU1269737059	0.30%
	L	Capitalisation	LU0574798848	0.40%
	N	Capitalisation	LU0133359157	0.40%
	R	Capitalisation	LU0942225912	0.40%
	R - CHF - H	Capitalisation	LU1269736754	0.40%
	R - EUR - H	Capitalisation	LU1708110975	0.40%
	R - EUR - UnH	Capitalisation	LU1269736838	0.40%
	R - GBP - UnH	Capitalisation	LU1269736911	0.40%
	R2	Capitalisation	LU1397644557	0.40%
	R2	Distribution	LU1397644631	0.40%
R2 - EUR - UnH	Capitalisation	LU1397644805	0.40%	



## Autres notes aux états financiers

### Note 5 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Taux maximal
	S - JPY - UnH	Capitalisation	LU1820816558	0.30%
	V	Capitalisation	LU0317020203	0.30%
	V2	Capitalisation	LU2026682919	0.30%
	Z	Capitalisation	LU0240982651	0.30%
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	Capitalisation	LU1904319164	0.46%
	BF	Distribution	LU1397645364	0.46%
	C	Capitalisation	LU0056052961	0.55%
	C	Distribution	LU0056053001	0.55%
	C - USD - H	Capitalisation	LU1293437023	0.55%
	I	Capitalisation	LU0133355080	0.46%
	I	Distribution	LU1269737562	0.46%
	I - GBP - UnH	Capitalisation	LU1269737489	0.46%
	L	Capitalisation	LU0574798921	0.55%
	N	Capitalisation	LU0133352731	0.55%
	P	Capitalisation	LU0596238260	0.46%
	R	Capitalisation	LU0942226134	0.55%
	R - GBP - UnH	Capitalisation	LU1269737307	0.55%
	R2	Capitalisation	LU1397645018	0.55%
	R2	Distribution	LU1397645109	0.55%
V	Capitalisation	LU0317020112	0.46%	
V2	Capitalisation	LU1397645281	0.46%	
Z	Capitalisation	LU0240980523	0.46%	
Candriam Equities L EMU Innovation	C	Capitalisation	LU0317020898	0.40%
	I	Capitalisation	LU0317021433	0.30%
	R	Capitalisation	LU1293437379	0.40%
	S	Capitalisation	LU0317021276	0.30%
	Z	Capitalisation	LU0317021359	0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	C	Capitalisation	LU0596211499	0.40%
	C	Distribution	LU0596211572	0.40%
	I	Capitalisation	LU0596211739	0.30%
	N	Capitalisation	LU0596212117	0.40%
	R	Capitalisation	LU1293437619	0.40%
	R2	Capitalisation	LU1397646172	0.40%
	R2	Distribution	LU1397646255	0.40%
	V	Capitalisation	LU0596212380	0.30%
	Z	Capitalisation	LU0596212547	0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	C	Capitalisation	LU0344046155	0.40%
	C	Distribution	LU0344046239	0.40%
	C - USD - H	Capitalisation	LU1293437882	0.40%
	I	Capitalisation	LU0344046668	0.30%
	I - USD - H	Capitalisation	LU1293437965	0.30%
	L	Capitalisation	LU0654531002	0.40%
	N	Capitalisation	LU0344046312	0.40%
	R	Capitalisation	LU1293438005	0.40%
	R2	Capitalisation	LU1397646503	0.40%
	R2	Distribution	LU1397646685	0.40%
	S	Capitalisation	LU2026683057	0.30%
	V	Capitalisation	LU0344046403	0.30%
	V2	Capitalisation	LU2026683131	0.30%
Z	Capitalisation	LU0344046585	0.30%	
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	Capitalisation	LU0304859712	0.40%
	C	Distribution	LU0304860058	0.40%
	I	Capitalisation	LU0304860645	0.30%
	I	Distribution	LU1269737729	0.30%
	L	Capitalisation	LU0574799226	0.40%
	N	Capitalisation	LU0304860561	0.40%
	R	Capitalisation	LU1293438187	0.40%
	R2	Capitalisation	LU1397646842	0.40%
	R2	Distribution	LU1397646925	0.40%
	V	Capitalisation	LU0317019536	0.30%
	Z	Capitalisation	LU0317112661	0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	C	Capitalisation	LU1293438260	0.40%
	C	Distribution	LU1293438427	0.40%
	I	Capitalisation	LU1293438690	0.30%
	R	Capitalisation	LU1293439078	0.40%
	R2	Capitalisation	LU1806526551	0.40%
	R2	Distribution	LU1806526635	0.40%
	Z	Capitalisation	LU1293439235	0.30%
Candriam Equities L Global Demography	C	Capitalisation	LU0654531184	0.40%
	C	Distribution	LU0654531267	0.40%
	I	Capitalisation	LU0654531341	0.30%
	I - USD - UnH	Capitalisation	LU2328285445	0.20%
	L	Capitalisation	LU0654531697	0.40%
	N	Capitalisation	LU0654531424	0.40%
	R	Capitalisation	LU1598288089	0.40%
	R2	Capitalisation	LU1397647733	0.40%
	R2	Distribution	LU1397647816	0.40%
	V2 - USD - UnH	Capitalisation	LU2439121216	0.30%
	Z	Capitalisation	LU1397647907	0.30%



## Autres notes aux états financiers

### Note 5 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Taux maximal
Candriam Equities L Japan	C	Capitalisation	LU0064109019	0.40%
	C	Distribution	LU0064109449	0.40%
	I	Capitalisation	LU0133346501	0.30%
	R2	Capitalisation	LU1397648111	0.40%
	R2	Distribution	LU1397648202	0.40%
	V	Capitalisation	LU0317018645	0.30%
Candriam Equities L Life Care	Z	Capitalisation	LU0240973403	0.30%
	BF	Capitalisation	LU2223682787	0.30%
	BF	Distribution	LU2223682860	0.30%
	C	Capitalisation	LU2223680658	0.40%
	I	Capitalisation	LU2223680815	0.20%
	R	Capitalisation	LU2223681201	0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	R2	Capitalisation	LU2223681896	0.40%
	V	Capitalisation	LU2223682274	0.20%
	Z	Capitalisation	LU2223682357	0.20%
	BF - EUR - UnH	Capitalisation	LU1940963215	0.20%
	BF - EUR - UnH	Distribution	LU1940963306	0.20%
	C	Capitalisation	LU1864481467	0.40%
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	C	Distribution	LU1864481541	0.40%
	C - EUR - H	Capitalisation	LU1864481624	0.40%
	C - EUR - UnH	Capitalisation	LU1864484214	0.40%
	I	Capitalisation	LU1864482358	0.30%
	I	Distribution	LU1864482432	0.30%
	I - EUR - H	Capitalisation	LU2015349330	0.20%
	I - GBP - UnH	Capitalisation	LU1864482515	0.30%
	N - EUR - H	Capitalisation	LU1864482606	0.40%
	PI	Capitalisation	LU1864483836	0.30%
	R	Capitalisation	LU1864482788	0.40%
	R	Distribution	LU1864482861	0.40%
	R - EUR - H	Capitalisation	LU1864483083	0.40%
	R - EUR - UnH	Capitalisation	LU1864483166	0.40%
	R - GBP - UnH	Capitalisation	LU1864482945	0.40%
	R2	Capitalisation	LU1864483240	0.40%
	R2	Distribution	LU1864483323	0.40%
	R2 - EUR - H	Distribution	LU1864483596	0.40%
	S - JPY - Asset H	Distribution	LU2015349090	0.20%
	S - JPY - UnH	Distribution	LU2015348522	0.20%
	SF2 - EUR - UnH	Capitalisation	LU2295688928	0.30%
	V	Capitalisation	LU1864483752	0.30%
	V - GBP - UnH	Capitalisation	LU2425425506	0.30%
	Z	Capitalisation	LU1864483919	0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	C	Capitalisation	LU2223682944	0.40%
	I	Capitalisation	LU2223683082	0.30%
	PI	Capitalisation	LU2223683678	0.30%
	R	Capitalisation	LU2223683322	0.40%
	S	Capitalisation	LU2223683751	0.30%
	V	Capitalisation	LU2223683835	0.30%
	Z	Capitalisation	LU2223683918	0.30%
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	BF	Capitalisation	LU2226954738	0.30%
	BF	Distribution	LU2226954902	0.30%
	C	Capitalisation	LU1502282558	0.40%
	C	Distribution	LU1502282715	0.40%
	C - EUR - H	Capitalisation	LU1806526718	0.40%
	C - EUR - UnH	Capitalisation	LU1502282632	0.40%
	I	Capitalisation	LU1502282806	0.30%
	I - EUR - UnH	Capitalisation	LU1613213971	0.30%
	N - EUR - H	Capitalisation	LU1806526809	0.40%
	R	Capitalisation	LU1502282988	0.40%
	R	Distribution	LU1708110629	0.40%
	R - EUR - H	Capitalisation	LU1613220596	0.40%
	R - EUR - UnH	Capitalisation	LU1598284849	0.40%
	R - GBP - H	Capitalisation	LU1613217964	0.40%
Z	Capitalisation	LU1502283010	0.30%	

### Note 6 - Commissions de performance

En rémunération de son activité de gestion de portefeuille, la Société de Gestion perçoit également des commissions de performance sur certaines classes d'action de certains compartiment (voir le tableau ci-dessous avec les classes d'actions concernées et l'indice associé).

La méthode de calcul des commissions de performance est détaillée dans les différentes fiches techniques jointes au Prospectus de la SICAV actuellement en vigueur. Le taux annuel des commissions de performance appliqué est de 10 % pour Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities SC PI et 20 % pour les autres.

La période de référence est l'exercice et ces commissions sont payables à la fin de l'année calendaire.



## Autres notes aux états financiers

### Note 6 - Commissions de performance (suite)

À chaque valorisation de la classe, un actif de référence est déterminé en supposant un placement théorique correspondant à la performance de l'indice de l'ensemble des souscriptions reçues sur la période (l'actif net comptable de fin d'exercice précédent étant assimilé à une souscription de début de période).

En cas de rachat, le dernier actif de référence calculé et l'ensemble cumulé des souscriptions reçues lors de la dernière valorisation sont préalablement réduits proportionnellement au nombre d'actions rachetées. De même, une quote-part de la provision de la commission de surperformance sur l'encours constatée comptablement lors de la dernière valorisation est, au prorata du nombre d'actions rachetées, affectée définitivement à un compte de tiers spécifique. Cette quote-part de la commission de surperformance est acquise à la Société de Gestion dès le rachat.

En cas de commissions de performance non payées à la Société de Gestion, ces montants sont repris sous la rubrique « Autres revenus ».

#### Candriam Equities L Biotechnology

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
I	Capitalisation	USD	20.00%	519,844	1.69%
I - EUR - H	Capitalisation	EUR	20.00%	321,261	1.53%
I - EUR - UnH	Capitalisation	EUR	20.00%	1,128,103	1.60%
I - GBP - UnH	Capitalisation	GBP	20.00%	7,073	1.53%
V	Capitalisation	USD	20.00%	1,311,513	1.85%

La commission de performance imputée pour la période clôturée au 30 juin 2022 s'élève à USD 3.287.794.

#### Candriam Equities L Emerging Markets

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
I	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Distribution	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - UnH	Capitalisation	GBP	20.00%	0	0.00%
V	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%

Aucune commission de performance n'a été imputée pour la période clôturée au 30 juin 2022.

#### Candriam Equities L EMU Innovation

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
I	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%

Aucune commission de performance n'a été imputée pour la période clôturée au 30 juin 2022.

#### Candriam Equities L Europe Conviction

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
C	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
C	Distribution	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
N	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
R	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Distribution	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%

Aucune commission de performance n'a été imputée pour la période clôturée au 30 juin 2022.



Autres notes aux états financiers

Note 6 - Commissions de performance (suite)

Candriam Equities L Europe Innovation

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
I	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
I - USD - H	Capitalisation	USD	20.00%	0	0.00%
V	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%

Aucune commission de performance n'a été imputée pour la période clôturée au 30 juin 2022.

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
I	Capitalisation	EUR	20.00%	19,131	0.05%
I	Distribution	EUR	20.00%	644	0.03%
V	Capitalisation	EUR	20.00%	2	0.06%

La commission de performance imputée pour la période clôturée au 30 juin 2022 s'élève à EUR 19.777.

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
C	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
C	Distribution	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
R	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Distribution	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%

Aucune commission de performance n'a été imputée pour la période clôturée au 30 juin 2022.

Candriam Equities L Global Demography

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
I	Capitalisation	EUR	20.00%	1	0.00%
I - USD - UnH	Capitalisation	USD	20.00%	0	0.00%

La commission de performance imputée pour la période clôturée au 30 juin 2022 s'élève à EUR 1.

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
C	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
PI	Capitalisation	EUR	10.00%	0	0.00%
R	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Capitalisation	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Capitalisation	EUR	20.00%	11	0.00%

La commission de performance imputée pour la période clôturée au 30 juin 2022 s'élève à EUR 11.

Note 7 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % de la valeur de l'actif net de la SICAV ; ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels. Cette taxe est payable trimestriellement sur la base de la valeur des actifs nets de la SICAV calculés à la fin du trimestre auquel la taxe se rapporte.

Le gouvernement belge a promulgué une loi visant à imposer une fois par an la valeur nette d'inventaire des fonds d'investissements étrangers enregistrés en Belgique. Cette taxe annuelle est calculée sur les montants nets placés en Belgique par des intermédiaires financiers belges. En l'absence de déclaration suffisante relative à ces chiffres, l'administration fiscale pourra calculer la taxe sur la totalité des actifs de ces compartiments. La loi belge du 17 juin 2013 portant des dispositions fiscales et financières et des dispositions relatives au développement durable porte le taux de la taxe annuelle pour les Organismes de Placement Collectif à 0,0925 % avec effet au 1 janvier 2014.



## Autres notes aux états financiers

### Note 7 - Taxe d'abonnement (suite)

À titre conservatoire, la Sicav a introduit une réclamation en restitution de la taxe auprès de l'administration fiscale belge et auprès du tribunal de Première Instance de Bruxelles. À ce stade, il ne peut être préjugé de l'issue du litige ou d'un quelconque remboursement au bénéfice de la Sicav. Dans le cadre d'une affaire similaire, l'État belge s'est pourvu en Cassation contre les arrêts de la Cour d'Appel faisant droit au plaignant.

La société de gestion a été informée que la Cour de cassation s'était prononcée contre le plaignant le 25 mars 2022. La Cour de cassation (chambre francophone) estime que la Cour d'appel de Bruxelles a qualifié à tort la taxe d'abonnement belge d'impôt sur la fortune couvert par la convention préventive de la double imposition conclue entre la Belgique et le Luxembourg (laquelle convention attribue le droit d'imposer des SICAV luxembourgeoises uniquement au Luxembourg et pas à la Belgique, ce qui justifie la réclamation en restitution de la taxe d'abonnement belge).

L'affaire a été renvoyée à la Cour d'appel de Liège, qui sera tenue par la conclusion de la Cour de cassation.

Un autre arrêt de la Cour de cassation (chambre néerlandophone) du 21 avril 2022 ne conteste pas le fait que la taxe d'abonnement belge constitue un impôt sur la fortune, mais considère que la convention préventive de la double imposition conclue entre la Belgique et le Luxembourg (contrairement à celle signée avec les Pays-Bas) ne couvre pas dans son champ d'application un impôt sur la fortune prélevé en Belgique.

La perspective d'un remboursement est donc limitée et celui-ci ne sera en tout état de cause pas possible à court terme.

### Note 8 - Opérations de prise en pension

Au 30 juin 2022, aucune opération de prise en pension n'était ouverte.

### Note 9 - Prêt de titres

Par un contrat de délégation en date du 18 février 2014, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité, à Candriam France, une société par actions simplifiées dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Au 30 juin 2022, les prêts sur titres étaient composés comme suit :

Compartiments	Devise	Valeur d'évaluation des titres prêtés	Titres en garantie
Candriam Equities L Biotechnology	USD	78,109,655	88,360,173
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	28,740,466	37,669,583
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	2,255,060	2,214,995
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	204,230,101	209,811,372
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	50,453,483	49,123,417
Candriam Equities L Global Demography	EUR	98,610,123	101,731,708
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	114,646,667	121,187,787

Les types de garanties financières permis sont les suivants :

- espèces libellées dans la devise de référence du compartiment concerné ;
- titres de créance de bonne qualité (notés au moins BBB-/ Baa3 ou équivalent par une des agences de notation) émis par un émetteur du secteur public d'un pays de l'OCDE (états, supranationaux, etc.) et dont la taille d'émission est de EUR 250 millions minimum ;
- titres de créance de bonne qualité (notés au moins BBB-/ Baa3 ou équivalent par une des agences de notation) émis par un émetteur du secteur privé d'un pays de l'OCDE et dont la taille d'émission est de 250 millions EUR minimum ;
- actions cotées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union Européenne ou sur une bourse de valeurs d'un État faisant partie de l'OCDE à condition que ces actions soient incluses dans un indice important ;
- actions ou parts d'organismes de placement collectif offrant une liquidité adéquate et investissant en instruments du marché monétaire, en obligations de bonne qualité ou en actions répondant aux conditions énumérées ci-dessus.

Les titres prêtés sont évalués sur base du dernier cours connu. Les titres ainsi que les intérêts à recevoir y afférant figurent dans l'État des actifs nets.

Les montants des intérêts perçus dans le cadre de ces prêts de titres sont inclus à la rubrique « Intérêts sur prêts de titres » de l'État des variations des actifs nets.

Les contreparties liées aux positions ouvertes de prêts sur titres sont les suivantes : BNP Paribas Securities Services SCA, Natixis SA, Bofa Securities Europe S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Morgan Stanley Europe S.E., Scotiabank et Société Générale S.A.

Les revenus suivants ont été comptabilisés durant la période clôturée au 30 juin 2022 :

Compartiments	Devise	Montant brut total des revenus de prêt de titres	Coûts et frais directs et indirects déduits des revenus bruts du prêt de titres	Montant net total des prêts de titres
Candriam Equities L Australia	AUD	0	0	0
Candriam Equities L Biotechnology	USD	142,888	57,155	85,733
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	61,178	24,471	36,707
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	3,383	1,353	2,030
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	135,662	54,265	81,397
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	36,190	14,476	21,714
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	0	0	0
Candriam Equities L Global Demography	EUR	69,848	27,939	41,909
Candriam Equities L Life Care	USD	0	0	0



## Autres notes aux états financiers

Compartiments	Devise	Montant brut total des revenus de prêt de titres	Coûts et frais directs et indirects déduits des revenus bruts du prêt de titres	Montant net total des prêts de titres
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	192	77	115
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	170	68	102
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	31,610	12,644	18,966

### Note 9 - Opérations de prêt sur titres (suite)

Les produits, nets des frais et honoraires, et les commissions de mandataire sont perçus par la SICAV.

Les frais et honoraires directs et indirects reçus par Candriam France et Candriam Luxembourg s'élèvent respectivement à 19 % et 1 % pour tous les compartiments.

Les commissions perçues par CACEIS Bank, Luxembourg Branch, s'élèvent à 20 % des produits bruts.

Candriam France et Candriam Luxembourg sont des parties liées de la SICAV.

### Note 10 - Dividendes

La SICAV a distribué les dividendes suivants durant la période clôturée au 30 juin 2022 :

Compartiments	Classe d'actions	Devise	Dividende	Ex-date
Candriam Equities L Australia	C	AUD	31.80	28/04/2022
Candriam Equities L Biotechnology	C	USD	3.44	28/04/2022
Candriam Equities L Biotechnology	R2	USD	1.04	28/04/2022
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	EUR	38.27	28/04/2022
Candriam Equities L Emerging Markets	C	EUR	16.49	28/04/2022
Candriam Equities L Emerging Markets	I	EUR	46.04	28/04/2022
Candriam Equities L Emerging Markets	R2	EUR	4.48	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Innovation	C	EUR	7.48	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Innovation	R2	EUR	5.90	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	EUR	2.53	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	I	EUR	43.46	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	R2	EUR	4.84	28/04/2022
Candriam Equities L Global Demography	C	EUR	3.69	28/04/2022
Candriam Equities L Global Demography	R2	EUR	3.70	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	BF - EUR - Unhedged	EUR	39.67	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	C	USD	4.28	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	I	USD	148.00	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	R	USD	3.36	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	R2	USD	4.35	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	R2 - EUR - Hedged	EUR	3.26	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	S - JPY - Asset Hedged	JPY	374.21	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	S - JPY - Unhedged	JPY	368.61	28/04/2022
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	C	USD	5.67	28/04/2022
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	R	USD	4.22	28/04/2022

### Note 11 - Swing Pricing

Pour tous les compartiments de la SICAV, il est prévu la disposition suivante :

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant des souscriptions et le montant des rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration (Swing partiel), le Conseil d'Administration se réserve le droit de déterminer la valeur nette d'inventaire en ajoutant aux actifs (en cas de souscriptions nettes) ou en déduisant des actifs (en cas de rachats nets) un pourcentage forfaitaire de frais et coûts correspondant aux pratiques du marché lors d'achat ou de vente de titres pour Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU Innovation, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Life Care, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Oncology Impact et Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology.

Aucun swing n'a été appliqué au 30 juin 2022.

Le facteur de swing (d'ajustement) correspond au montant d'ajustement de la valeur nette d'inventaire lorsque le mécanisme de Swing Pricing est activé après que les souscriptions nettes ou rachats nets dépassent le seuil d'ajustement. Les facteurs à considérer lors de la fixation du facteur d'ajustement sont les suivants :

Pour la méthode des actions :

- commissions nettes du courtier payées par le compartiment ;
- charges fiscales (p. ex. : droit de timbre et taxe de vente).



## Autres notes aux états financiers

Compartiments	Flux entrant maximum du facteur de swing (en %)	Flux sortant maximum du facteur de swing (en %)
Candriam Equities L Australia	0.02	0.02
Candriam Equities L Biotechnology	0.04	0.05
Candriam Equities L Emerging Markets	0.08	0.17
Candriam Equities L EMU Innovation	0.18	0.04
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	0.05
Candriam Equities L Japan	0.02	0.02
Candriam Equities L Life Care	0.07	0.04
Candriam Equities L Oncology Impact	0.08	0.04
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	0.05	0.05

### Note 12 - Liquidités en banque et courtier

Les « Liquidités en banque et courtier » présentées dans l'état des actifs nets comprennent les comptes d'espèces et les liquidités détenues auprès de courtiers sur les contrats futures et les options. La contrepartie est J.P. Morgan AG.

La part relative aux liquidités détenues auprès des comptes de courtiers incluse dans la rubrique « Liquidités en banque et courtier » dans l'état des actifs nets au 30 juin 2022 se décompose comme suit :

Compartiments	Devise	Liquidités détenues auprès de courtiers
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	17,421,624

### Note 13 - Garantie

En relation avec les instruments dérivés de gré à gré, des garanties en espèces ont été reçues de CACEIS BANK FRANCE SA, des garanties en espèces ont été déposées à Barclays Bank PLC - Irlande - LC, Citigroup Global Markets Europe AG - Allemagne - LC, UBS Europe SE (Brexit/en cours) à :

Compartiments	Devise	Garantie en espèces versée	Garantie en espèces reçue
Candriam Equities L Biotechnology	USD	-	240,000
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	-	960,000
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	(5,960,000)	-
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	-	300,000

### Note 14 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

Une liste reprenant les opérations (ventes et achats) des portefeuilles d'investissement est disponible gratuitement au siège social de la SICAV.

### Note 15 - Événements postérieurs à la publication des comptes

Avec effet au 1er juillet 2022 (la « Date de prise d'effet »), Candriam Luxembourg a absorbé ses filiales Candriam Belgium et Candriam France par le biais d'une fusion luxembourgeoise par absorption conformément à l'article 1021-1 (et suivants) de la loi luxembourgeoise concernant les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée. À compter de la Date de prise d'effet, le nom de Candriam Luxembourg a été modifié en Candriam.



## Informations supplémentaires non auditées

### Gestion des risques – calcul du risque global

Comme l'exige la circulaire CSSF 11/512, le Conseil d'Administration de la Société doit déterminer le mode de gestion des risques de la Société, en utilisant soit l'approche par l'engagement soit l'approche VaR.

Le Conseil d'administration de la Société a choisi d'adopter par l'approche par l'engagement comme méthode de détermination du risque global pour tous les compartiments de la Société, sauf pour Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities.

### Politique d'engagement et de vote, utilisation des droits de vote

Candriam exerce des droits de vote pour les fonds considérés.

Pour toutes les questions de sensibilisation, Candriam vous invite à consulter la politique de sensibilisation de la Société de Gestion et les rapports associés, lesquels sont disponibles sur le site Internet de Candriam à l'adresse suivante : <https://www.candriam.fr/fr/professional/market-insights/sri-publications/>.

### Vote par procuration

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2004, Candriam Luxembourg a décidé d'exercer activement les droits de vote attachés aux actions des sociétés européennes de premier plan qu'elle gère pour le compte de ses clients. Cette décision souligne la détermination de Candriam Luxembourg d'assumer ses responsabilités dans le cadre de la gouvernance d'entreprise, et de pleinement exercer ses droits de vote dans les sociétés dans lesquelles elle investit. Les détails concernant ces votes sont disponibles sur le site Internet [www.candriam.fr/fr/professional/market-insights/sri-publications/](http://www.candriam.fr/fr/professional/market-insights/sri-publications/).

Les droits de vote sont exercés pour chaque compartiment de la SICAV sur la base de ses positions dans le portefeuille, sauf pour le compartiment Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, pour lequel aucun droit de vote n'est exercé.

Comme expliqué ci-dessus, les détails du vote sont disponibles sur le site Internet [www.candriam.fr/fr/professional/market-insights/sri-publications/](http://www.candriam.fr/fr/professional/market-insights/sri-publications/). Toutes les Assemblées Générales auxquelles la Société de Gestion a participé ou auxquelles elle était représentée sont détaillées, ainsi que les résolutions votées, les votes effectifs et les justifications associées lors de l'enregistrement des votes contre la direction.

Candriam Luxembourg a formulé et mis en œuvre une politique de vote fondée sur quatre principes de gouvernance d'entreprise. Les décisions de vote sont prises conformément à ces principes :

1. Protection de tous les droits des actionnaires selon la règle : « une action – un vote – un dividende ».
2. Garantie d'égalité de traitement des actionnaires, y compris les actionnaires minoritaires et étrangers.
3. Communication d'informations financières correctes et transparentes.
4. Obligation redditionnelle et indépendance du Conseil d'Administration et des réviseurs d'entreprises externes.

Dans le cadre de ses décisions de vote, Candriam Luxembourg s'assure d'avoir obtenu toutes les informations requises pour prendre ces décisions. Les critères ESG et les analystes financiers de Candriam Luxembourg examinent les résolutions présentées aux actionnaires, en tenant compte des recommandations de vote émises par les conseillers externes en matière de gouvernance d'entreprise. Candriam Luxembourg conserve toutefois une entière indépendance concernant ses votes.

Cette politique de vote est disponible sur le site Internet de Candriam (\*) et précise notamment :

- la définition du périmètre de vote,
- la manière dont les conflits d'intérêt sont identifiés et gérés,
- le rôle des conseillers mandataires.

En outre, un Comité de Vote par Procuration a été créé au sein de Candriam Luxembourg, et a pour rôle d'évaluer la politique de vote ainsi que de la modifier lorsqu'il le juge nécessaire.

Ce comité est composé de représentants internes issus des équipes Management, Operations, Risk et ESG Research & Stewardship. Des représentants du service Legal peuvent, sur demande, assister aux réunions.

S'agissant des fonds disposant de programmes de prêt de titres, au moins 20 % de chaque position est systématiquement réservée en vue d'un vote (sauf pour les positions qui se négocient sur des marchés pratiquant le blocage des actions, auquel cas la fraction réservée peut être plus petite).

Pour plus d'informations sur la manière dont la société de gestion gère les activités de prêt de titres durant la période de vote, veuillez consulter notre politique de vote disponible à l'adresse suivante : <https://www.candriam.fr/fr/professional/market-insights/sri-publications/>.

(\*) <https://www.candriam.fr/fr/professional/market-insights/sri-publications/>

### Directive européenne sur les droits des actionnaires (SRD II) (1)

Conformément aux règles de transparence énoncées dans la directive européenne « Droits des actionnaires » et relatives à la divulgation annuelle aux investisseurs institutionnels, vous pouvez obtenir des informations complémentaires sur la stratégie d'investissement mise en œuvre par Candriam et la contribution de cette stratégie à la performance à moyen et long terme du fonds.

Vous pouvez soumettre votre demande à l'adresse suivante : <https://www.candriam.fr/contact/>.

(1) Directive (UE) 2017/828 du Parlement européen et du Conseil modifiant la directive 2007/36/CE en vue de promouvoir l'engagement à long terme des actionnaires.



## Informations supplémentaires non auditées

### Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement (UE) n°648/2012

#### a) Données globales

En ce qui concerne les transactions de prêts de titres et les total return swaps, la valeur de marché totale des titres prêtés au 30 juin 2022 est la suivante :

Compartiment	Devise	Valeur d'évaluation (en termes absolus)	% du total des actifs pouvant être prêtés	% valeur nette d'inventaire totale
Candriam Equities L Biotechnology	USD	75,916,324	5.21	4.73
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	26,098,274	1.69	1.63
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	2,122,410	5.53	5.23
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	193,781,141	15.83	13.36
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	47,862,528	6.95	5.95
Candriam Equities L Global Demography	EUR	79,462,951	7.35	6.14
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	103,067,824	8.87	7.92

#### b) Données de concentration

Les 10 principales contreparties sur l'ensemble des transactions de prêts de titres au 30 juin 2022 sont les suivantes :

##### Candriam Equities L Biotechnology

Contrep partie	Volumes bruts pour positions ouvertes
NATIXIS	40,013,694
BP2S	23,873,374
BANK OF NOVA SCOTIA	11,794,939
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	148,977
BARC EQTY	59,591
MORGAN STANLEY EUROPE SE	25,749

##### Candriam Equities L Emerging Markets

Contrep partie	Volumes bruts pour positions ouvertes
BP2S	26,098,274

##### Candriam Equities L EMU Innovation

Contrep partie	Volumes bruts pour positions ouvertes
NATIXIS	1,396,170
SOCIETE GENERALE EQUITIES	726,240

##### Candriam Equities L Europe Innovation

Contrep partie	Volumes bruts pour positions ouvertes
NATIXIS	86,260,744
SOCIETE GENERALE EQUITIES	70,230,153
BP2S	23,006,947
CACIB	8,328,000
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	3,846,973
MORGAN STANLEY EUROPE SE	2,108,325

##### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Contrep partie	Volumes bruts pour positions ouvertes
SOCIETE GENERALE EQUITIES	41,954,092
CACIB	4,082,224
NATIXIS	1,158,985
BP2S	667,226



## Informations supplémentaires non auditées

### Candriam Equities L Global Demography

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
NATIXIS	31,847,681
BP2S	15,821,973
SOCIETE GENERALE EQUITIES	15,524,897
CACIB	15,524,495
BANK OF NOVA SCOTIA	743,905

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
NATIXIS	61,603,643
SOCIETE GENERALE EQUITIES	35,988,800
BP2S	4,278,150
HSBC	778,034
BANK OF NOVA SCOTIA	419,196

Les 10 principaux émetteurs de garanties reçues sur les activités de prêt de titres au 30 juin 2022 sont les suivants :

### Candriam Equities L Biotechnology

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
UNIT KIN 0.13 03-46	10,732,233
MICROSOFT CORP	3,826,364
HOMESERVE PLC	3,824,385
IHI CORP	3,824,381
THOMSON REUTERS	3,824,373
GILEAD SCIENCES	3,824,367
CAMPBELL SOUP CO	3,824,366
ZOETIS INC	3,824,362
CONSTELLATION-A	3,824,243
SUMI MI 2.696 07-24	3,823,870

### Candriam Equities L Emerging Markets

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
UNICREDIT SPA	11,835,996
UNIT KIN 0.13 03-46	6,495,400
JPMORGAN CHASE	3,743,656
BBVA	2,764,053
GENERALI ASSIC	2,764,050
NATL GR 0.19 01-25	2,763,217
WELLS FARGO CO	2,084,197
MUENCHENER RUE-R	1,812,522
SCHWAB (CHARLES)	527,185
NEXT FIFTEEN COM	522,252

### Candriam Equities L EMU Innovation

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
JAPON 1.60 20 12 33	447,283
MITI UFJ F FLR 03-23	142,950
CIGN CO 2.375 03-31	142,873
SONO PR 3.125 05-30	142,646
ORACLE 1.65 03-26	142,640
MITI UF 3.761 07-23	142,320
MITI UFJ F FLR 07-23	142,289
SUMI MITS FLR 10-22	142,271
JPM CHA 0.697 03-24	142,268
HP 4.2 04-32	142,168



Informations supplémentaires non auditées

**Candriam Equities L Europe Innovation**

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
JAPA 20 0.5 12-38	50,526,431
JAPA 20 0.5 06-38	7,080,682
JAPA 30 0.3 06-46	7,080,596
JAPAN 2.3 200309	7,080,449
ASAHI KASEI CORP	5,226,084
REPSOL SA	3,372,015
HOMESERVE PLC	3,324,300
TATE LYLE	3,182,462
UNIT KIN 0.13 03-46	3,023,269
KANSAI ELEC PWR	2,771,317

**Candriam Equities L Europe Optimum Quality**

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
JAPAN 2.3 200309	26,136,662
JAPA 20 0.5 12-38	8,307,257
JAPA 20 0.5 06-38	4,233,676
JAPA 30 0.3 06-46	4,233,550
T D HOLDING INC	408,078
SANDVIK AB	408,075
TELE2 AB-B SHS	408,075
ELIA GROUP SA NV	408,074
IDEMITSU KOSAN C	408,073
EVOLUTION AB	408,072

**Candriam Equities L Global Demography**

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
JAPA 20 0.5 06-38	9,577,857
RESONA HOLDINGS	5,152,648
DANSKE BANK A S	3,995,056
CAIXABANK SA	3,995,054
FERROVIAL SA	3,995,052
CAMPBELL SOUP CO	3,995,049
IHI CORP	3,995,047
ZOETIS INC	3,995,037
GILEAD SCIENCES	3,995,034
BANDAI NAMCO HOL	3,995,013

**Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology**

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
JAPAN 2.3 200309	21,738,366
GILEAD SCIENCES	15,337,408
CAIXABANK SA	6,775,401
ZOETIS INC	5,049,931
KOBE STEEL LTD	4,937,199
JAPON 1.60 20 12 33	3,837,380
PANASONIC HOLDIN	3,797,267
JAPA 20 0.5 12-38	3,584,123
JAPA 30 0.3 06-46	3,584,047
JAPA 20 0.5 06-38	3,583,989

**c) Conservation des garanties reçues**

Chaque compartiment a CACEIS Bank, Luxembourg Branch comme dépositaire des garanties reçues. Toutes les opérations sont des opérations tripartites.

Il n'y a pas de réutilisation des garanties liées aux opérations de prêt de titres.

Compartiments	Devise	Espèces	Obligations	Actions	Montant total des garanties
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	32,719,616	55,640,557	88,360,173
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	0	11,410,231	26,259,352	37,669,583
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	0	2,019,990	195,005	2,214,995
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	0	122,196,328	87,615,044	209,811,372
Candriam Equities L Global Demography	EUR	0	24,845,570	76,886,138	101,731,708
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	0	44,827,582	4,295,835	49,123,417
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	0	47,378,900	73,808,887	121,187,787

**d) Données de transaction agrégées**

Les échéances des garanties liées aux opérations de gré à gré sont les suivantes :



## Informations supplémentaires non auditées

Compartiments	Devise	de 1 mois à 3 mois	de 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Maturités ouvertes	Montant total des garanties
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	0	88,239,238	120,936	88,360,174
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	0	0	37,669,583	0	37,669,583
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	0	0	2,214,995	0	2,214,995
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	0	0	209,811,372	0	209,811,372
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	0	0	49,123,418	0	49,123,418
Candriam Equities L Global Demography	EUR	0	0	101,731,708	0	101,731,708
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	0	0	121,187,786	0	121,187,786