



Relazione semestrale non certificata  
**Candriam Equities L**

30 giugno 2023

*01.01.2023 – 30.06.2023*  
*SICAV di diritto lussemburghese*  
*R.C.S. Lussemburgo B-47449*



# Candriam Equities L

SICAV di diritto lussemburghese

Relazione semestrale non certificata per il periodo  
dal 1 gennaio 2023 al 30 giugno 2023



## Sommario

|  |    |
|--|----|
| Amministrazione della SICAV  | 4  |
| Dettagli relativi alla SICAV   | 5  |
| Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2023   | 6  |
| Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2023 | 11 |
| Statistiche  | 16 |
| Portafoglio titoli al 30 giugno 2023   | 20 |
| Candriam Equities L Australia  | 20 |
| Candriam Equities L Biotechnology  | 22 |
| Candriam Equities L Emerging Markets   | 26 |
| Candriam Equities L EMU Innovation   | 30 |
| Candriam Equities L Europe Innovation  | 33 |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality   | 36 |
| Candriam Equities L Global Demography  | 39 |
| Candriam Equities L Life Care  | 42 |
| Candriam Equities L Meta Globe   | 46 |
| Candriam Equities L Oncology Impact  | 49 |
| Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities   | 52 |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology                                     | 54 |
| Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati                                    | 57 |
| Altre note al bilancio   | 61 |
| Informazioni aggiuntive non certificate  | 75 |



## Amministrazione della SICAV

### Consiglio di Amministrazione

#### Presidente

Tanguy DE VILLENFAGNE  
Advisor to the Group Strategic Committee  
Candriam

#### Amministratori

Thierry BLONDEAU  
Independent Director

Isabelle CABIE  
Global Head of Corporate Sustainability  
Candriam

Catherine DELANGHE  
Independent Director

Pascal DEQUENNE  
Global Head of Operations  
Candriam

Vincent HAMELINK (fino al 19 aprile 2023)  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam

Aurore PELLE (fino al 20 aprile 2023)  
Senior Internal Auditor  
Candriam

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director  
Candriam

### Sede legale

5, Allée Scheffer  
L-2520 Lussemburgo

### Depositario e Agente per i pagamenti principale:

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

### Società di Gestione

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

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

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

L'implementazione delle attività di **Gestione del portafoglio** (ad eccezione del comparto Candriam Equities L Australia) è svolta direttamente da Candriam e/o da una o più delle sue succursali:

Candriam – Belgian Branch  
58, Avenue des Arts  
B-1000 Bruxelles

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

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

Per Candriam Equities L Australia, l'attuazione della **Gestione di portafoglio** è delegata a:

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

### “Réviseur d'entreprises agréé”

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

### Servizi finanziari

in Belgio:  
Belfius Banque S.A.  
11, Place Rogier  
B-1210 Brussels



## Dettagli relativi alla SICAV

Candriam Equities L (la "SICAV") pubblica una relazione annuale dettagliata sulle sue attività e gli attivi in gestione. La relazione comprende un prospetto del patrimonio netto consolidato e un prospetto delle variazioni del patrimonio netto consolidato espresso in EUR, il portafoglio di investimenti di ciascun comparto e la relazione di revisione. Questa relazione è disponibile presso la sede della SICAV nonché presso la sede legale delle banche designate a fornire servizi finanziari nei paesi in cui la SICAV viene commercializzata.

Inoltre, ogni sei mesi viene pubblicata una relazione contenente in particolare la composizione del portafoglio, il numero di azioni in circolazione e il numero di azioni emesse o riacquistate dalla data della precedente relazione.

Le azioni sono disponibili solo in forma nominativa.

L'Assemblea generale annuale degli azionisti della SICAV si tiene ogni anno presso la sede legale della SICAV o in qualsiasi altro luogo in Lussemburgo come specificato nell'avviso di convocazione. L'Assemblea ha luogo entro 6 mesi dalla chiusura dell'esercizio finanziario.

L'avviso di convocazione di tutte le assemblee generali viene inviato a tutti gli azionisti registrati per posta raccomandata al loro indirizzo specificato nel registro delle azioni, almeno 8 giorni prima dell'Assemblea generale. Tali avvisi indicano la data e il luogo dell'assemblea generale, nonché le condizioni di ammissione, l'ordine del giorno, il quorum e la maggioranza richiesti dalla legge lussemburghese.

Inoltre, l'avviso sarà pubblicato sul "Recueil électronique des sociétés et associations" ("RESA") del Granducato di Lussemburgo e su un quotidiano lussemburghese, il "Luxemburger Wort", nonché sulla stampa dei paesi in cui la SICAV è commercializzata, ove richiesto dalla legislazione vigente.

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

Il valore patrimoniale netto per azione di ogni classe di azioni di ogni comparto, il prezzo di sottoscrizione, riscatto o conversione di ogni classe di azioni di ogni comparto sono disponibili presso la sede legale della SICAV e presso le banche designate a fornire servizi finanziari nei paesi in cui le azioni della SICAV sono distribuite.

Un resoconto dettagliato dei movimenti di portafoglio è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della SICAV.

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



## Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2023

|  |    | Candriam Equities  |                      |                      |
|--|----|--------------------|----------------------|----------------------|
|  |    | L Australia        | L Biotechnology      | L Emerging Markets   |
|  |    | AUD                | USD                  | EUR                  |
| <b>Attivo</b>  |    |                    |                      |                      |
| Portafoglio titoli al valore di mercato  | 2a | 236,557,334        | 1,593,190,034        | 1,263,043,269        |
| Liquidità in banca e broker  | 12 | 245,739            | 27,049,958           | 37,433,211           |
| Crediti da cessione di titoli  |    | 154,892            | 6,633,270            | 7,620,392            |
| Crediti da sottoscrizioni  |    | 30,290             | 591,229              | 665,543              |
| Crediti su CFD   |    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Crediti da dividendi su CFD  |    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Crediti su accordi di riacquisto e di riacquisto inverso                             |    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Interesse e dividendi da ricevere, netti   |    | 967,305            | 51,145               | 4,805,945            |
| Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine                   | 2g | 0                  | 852,746              | 0                    |
| Apprezzamento netto non realizzato su CFD  | 2f | 0                  | 0                    | 0                    |
| Altri attivi   |    | 0                  | 117,445              | 10,664               |
| <b>Totale attivo</b>   |    | <b>237,955,560</b> | <b>1,628,485,827</b> | <b>1,313,579,024</b> |
| <b>Passivo</b>   |    |                    |                      |                      |
| Scoperto bancario  |    | 0                  | 0                    | 2                    |
| Debiti per acquisto di titoli  |    | 0                  | 1,326,086            | 10,203,665           |
| Debiti per riacquisti  |    | 99,162             | 1,173,374            | 380,975              |
| Debiti su CFD  |    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Debiti da dividendi su CFD   |    | 0                  | 0                    | 0                    |
| Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera | 2g | 0                  | 0                    | 467                  |
| Deprezzamento netto non realizzato su future   | 2e | 0                  | 0                    | 0                    |
| Commissioni di gestione da pagare  | 3  | 234,494            | 1,418,296            | 539,404              |
| Oneri Operativi e Amministrativi da pagare   | 5  | 51,414             | 345,425              | 316,960              |
| Commissioni di performance dovuta  | 6  | 0                  | 1,911,672            | 0                    |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare                                 | 7  | 59,193             | 309,358              | 215,780              |
| Altre passività  |    | 293                | 0                    | 2,373,054            |
| <b>Totale passivo</b>  |    | <b>444,556</b>     | <b>6,484,211</b>     | <b>14,030,307</b>    |
| <b>Patrimonio netto totale</b>   |    | <b>237,511,004</b> | <b>1,622,001,616</b> | <b>1,299,548,717</b> |



## Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2023

|  |    | Candriam Equities<br>L EMU Innovation | Candriam Equities<br>L EuropeL<br>Innovation | Candriam Equities<br>L EuropeL<br>Optimum<br>Quality |
|--|----|---------------------------------------|--|--|
|  |    | EUR                                   | EUR  | EUR  |
| <b>Attivo</b>  |    |                                       |  |  |
| Portafoglio titoli al valore di mercato  | 2a | 44,287,792                            | 1,249,057,267                                | 598,328,193  |
| Liquidità in banca e broker  | 12 | 3,615,339                             | 106,582,982                                  | 23,157,037   |
| Crediti da cessione di titoli  |    | 0                                     | 0  | 3,651,538  |
| Crediti da sottoscrizioni  |    | 0                                     | 705,285                                      | 98,213   |
| Crediti su CFD   |    | 0                                     | 0  | 0  |
| Crediti da dividendi su CFD  |    | 0                                     | 0  | 0  |
| Crediti su accordi di riacquisto e di riacquisto inverso                             |    | 0                                     | 0  | 0  |
| Interesse e dividendi da ricevere, netti   |    | 901                                   | 639,738                                      | 288,865  |
| Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine                   | 2g | 0                                     | 0  | 0  |
| Apprezzamento netto non realizzato su CFD  | 2f | 0                                     | 0  | 0  |
| Altri attivi   |    | 65,956                                | 264,381                                      | 703,998  |
| <b>Totale attivo</b>   |    | <b>47,969,988</b>                     | <b>1,357,249,653</b>                         | <b>626,227,844</b>                                   |
| <b>Passivo</b>   |    |                                       |  |  |
| Scoperto bancario  |    | 0                                     | 0  | 0  |
| Debiti per acquisto di titoli  |    | 0                                     | 0  | 0  |
| Debiti per riacquisti  |    | 0                                     | 1,013,890                                    | 646,410  |
| Debiti su CFD  |    | 0                                     | 0  | 0  |
| Debiti da dividendi su CFD   |    | 0                                     | 0  | 0  |
| Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera | 2g | 0                                     | 16,251                                       | 0  |
| Deprezzamento netto non realizzato su future   | 2e | 0                                     | 0  | 1,711,000  |
| Commissioni di gestione da pagare  | 3  | 5,916                                 | 1,250,384                                    | 808,770  |
| Oneri Operativi e Amministrativi da pagare   | 5  | 7,787                                 | 291,595                                      | 151,062  |
| Commissioni di performance dovuta  | 6  | 0                                     | 0  | 0  |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare                                 | 7  | 1,248                                 | 386,008                                      | 317,110  |
| Altre passività  |    | 0                                     | 0  | 0  |
| <b>Totale passivo</b>  |    | <b>14,951</b>                         | <b>2,958,128</b>                             | <b>3,634,352</b>                                     |
| <b>Patrimonio netto totale</b>   |    | <b>47,955,037</b>                     | <b>1,354,291,525</b>                         | <b>622,593,492</b>                                   |



## Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2023

|  |    | Candriam Equities      | Candriam Equities  | Candriam Equities |
|--|----|------------------------|--------------------|-------------------|
|  |    | L Global<br>Demography | L Life Care        | L Meta Globe      |
|  |    | EUR                    | USD                | USD               |
| <b>Attivo</b>  |    |                        |                    |                   |
| Portafoglio titoli al valore di mercato  | 2a | 1,424,523,651          | 619,372,814        | 5,109,470         |
| Liquidità in banca e broker  | 12 | 75,795,387             | 8,328,661          | 240,394           |
| Crediti da cessione di titoli  |    | 0                      | 146,713            | 360,347           |
| Crediti da sottoscrizioni  |    | 2,170,277              | 2,176              | 0                 |
| Crediti su CFD   |    | 0                      | 0                  | 0                 |
| Crediti da dividendi su CFD  |    | 0                      | 0                  | 0                 |
| Crediti su accordi di riacquisto e di riacquisto inverso                             |    | 0                      | 0                  | 0                 |
| Interesse e dividendi da ricevere, netti   |    | 522,914                | 362,445            | 515               |
| Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine                   | 2g | 0                      | 0                  | 0                 |
| Apprezzamento netto non realizzato su CFD  | 2f | 0                      | 0                  | 0                 |
| Altri attivi   |    | 85,161                 | 0                  | 0                 |
| <b>Totale attivo</b>   |    | <b>1,503,097,390</b>   | <b>628,212,809</b> | <b>5,710,726</b>  |
| <b>Passivo</b>   |    |                        |                    |                   |
| Scoperto bancario  |    | 0                      | 0                  | 0                 |
| Debiti per acquisto di titoli  |    | 0                      | 0                  | 314,355           |
| Debiti per riacquisti  |    | 1,939,227              | 0                  | 0                 |
| Debiti su CFD  |    | 0                      | 0                  | 0                 |
| Debiti da dividendi su CFD   |    | 0                      | 0                  | 0                 |
| Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera | 2g | 0                      | 0                  | 0                 |
| Deprezzamento netto non realizzato su future   | 2e | 0                      | 0                  | 0                 |
| Commissioni di gestione da pagare  | 3  | 1,669,158              | 291                | 15                |
| Oneri Operativi e Amministrativi da pagare   | 5  | 336,562                | 33,538             | 852               |
| Commissioni di performance dovuta  | 6  | 0                      | 0                  | 0                 |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare                                 | 7  | 709,314                | 15,729             | 136               |
| Altre passività  |    | 0                      | 0                  | 0                 |
| <b>Totale passivo</b>  |    | <b>4,654,261</b>       | <b>49,558</b>      | <b>315,358</b>    |
| <b>Patrimonio netto totale</b>   |    | <b>1,498,443,129</b>   | <b>628,163,251</b> | <b>5,395,368</b>  |



## Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2023

|  |    | Candriam Equities<br>L Oncology Impact | Candriam Equities<br>L Risk Arbitrage<br>Opportunities | Candriam Equities<br>L Robotics &<br>Innovative<br>Technology |
|--|----|--|--|---|
|  |    | USD                                    | EUR  | USD   |
| <b>Attivo</b>  |    |  |  |   |
| Portafoglio titoli al valore di mercato  | 2a | 1,904,043,472                          | 20,296,732   | 1,561,865,676   |
| Liquidità in banca e broker  | 12 | 99,815,668                             | 11,729,274   | 109,125,218   |
| Crediti da cessione di titoli  |    | 164,041                                | 65,864   | 0   |
| Crediti da sottoscrizioni  |    | 2,674,709                              | 0  | 567,523   |
| Crediti su CFD   |    | 0                                      | 64,324   | 0   |
| Crediti da dividendi su CFD  |    | 0                                      | 130,874  | 0   |
| Crediti su accordi di riacquisto e di riacquisto inverso                             |    | 0                                      | 20,350,006   | 0   |
| Interesse e dividendi da ricevere, netti   |    | 953,732                                | 74,658   | 430,734   |
| Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine                   | 2g | 2,444,761                              | 159,906  | 143,299   |
| Apprezzamento netto non realizzato su CFD  | 2f | 0                                      | 46,685   | 0   |
| Altri attivi   |    | 0                                      | 0  | 988   |
| <b>Totale attivo</b>   |    | <b>2,010,096,383</b>                   | <b>52,918,323</b>                                      | <b>1,672,133,438</b>  |
| <b>Passivo</b>   |    |  |  |   |
| Scoperto bancario  |    | 0                                      | 0  | 0   |
| Debiti per acquisto di titoli  |    | 0                                      | 237,776  | 0   |
| Debiti per riacquisti  |    | 1,407,934                              | 333,661  | 1,556,071   |
| Debiti su CFD  |    | 0                                      | 26,833   | 0   |
| Debiti da dividendi su CFD   |    | 0                                      | 27,902   | 0   |
| Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera | 2g | 0                                      | 0  | 0   |
| Deprezzamento netto non realizzato su future   | 2e | 0                                      | 4,989  | 0   |
| Commissioni di gestione da pagare  | 3  | 956,942                                | 2,082  | 305,423   |
| Oneri Operativi e Amministrativi da pagare   | 5  | 334,261                                | 8,376  | 150,727   |
| Commissioni di performance dovuta  | 6  | 0                                      | 0  | 0   |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare                                 | 7  | 99,966                                 | 1,307  | 57,789  |
| Altre passività  |    | 0                                      | 0  | 0   |
| <b>Totale passivo</b>  |    | <b>2,799,103</b>                       | <b>642,926</b>   | <b>2,070,010</b>  |
| <b>Patrimonio netto totale</b>   |    | <b>2,007,297,280</b>                   | <b>52,275,397</b>                                      | <b>1,670,063,428</b>  |



Prospetto del patrimonio netto al 30 giugno 2023

|  |    | Combinato             |
|--|----|-----------------------|
|  |    | EUR                   |
| <b>Attivo</b>  |    |                       |
| Portafoglio titoli al valore di mercato  | 2a | 10,045,609,789        |
| Liquidità in banca e broker  | 12 | 482,720,196           |
| Crediti da cessione di titoli  |    | 18,187,801            |
| Crediti da sottoscrizioni  |    | 7,185,316             |
| Crediti su CFD   |    | 64,324                |
| Crediti da dividendi su CFD  |    | 130,874               |
| Crediti su accordi di riacquisto e di riacquisto inverso                             |    | 20,350,006            |
| Interesse e dividendi da ricevere, netti   |    | 8,948,879             |
| Apprezzamento netto non realizzato su contratti valutari a termine                   | 2g | 3,313,715             |
| Apprezzamento netto non realizzato su CFD  | 2f | 46,685                |
| Altri attivi   |    | 1,238,715             |
| <b>Totale attivo</b>   |    | <b>10,587,796,300</b> |
| <b>Passivo</b>   |    |                       |
| Scoperto bancario  |    | 2                     |
| Debiti per acquisto di titoli  |    | 11,945,053            |
| Debiti per riacquisti  |    | 8,205,606             |
| Debiti su CFD  |    | 26,833                |
| Debiti da dividendi su CFD   |    | 27,902                |
| Deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine in valuta estera | 2g | 16,718                |
| Deprezzamento netto non realizzato su future   | 2e | 1,715,989             |
| Commissioni di gestione da pagare  | 3  | 6,967,556             |
| Oneri Operativi e Amministrativi da pagare   | 5  | 1,956,426             |
| Commissioni di performance dovuta  | 6  | 1,752,220             |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento) da pagare                                 | 7  | 2,132,653             |
| Altre passività  |    | 2,373,347             |
| <b>Totale passivo</b>  |    | <b>37,120,305</b>     |
| <b>Patrimonio netto totale</b>   |    | <b>10,550,675,995</b> |



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2023

|   |    | Candriam Equities<br>L Australia | Candriam Equities<br>L Biotechnology | Candriam Equities<br>L Emerging<br>Markets |
|---|----|----------------------------------|--------------------------------------|--|
|   |    | AUD                              | USD                                  | EUR  |
| <b>Attività nette a inizio esercizio</b>  |    | <b>227,441,918</b>               | <b>1,767,239,462</b>                 | <b>1,204,443,591</b>                       |
| <b>Proventi</b>   |    |                                  |                                      |  |
| Dividendi netti   |    | 3,948,744                        | 4,340,316                            | 10,699,333                                 |
| Interessi ricevuti su CFD   |    | 0                                | 0                                    | 0  |
| Interesse su prestito di titoli   | 9  | 0                                | 43,051                               | 424  |
| Interesse bancario  |    | 20,058                           | 616,581                              | 337,139                                    |
| Dividendi ricevuti su CFD   |    | 0                                | 0                                    | 0  |
| Interessi su contratti di riacquisto inverso  |    | 0                                | 0                                    | 0  |
| Altri proventi  |    | 64,820                           | 0                                    | 2,385                                      |
| <b>Totale dei proventi</b>  |    | <b>4,033,622</b>                 | <b>4,999,948</b>                     | <b>11,039,281</b>                          |
| <b>Spese</b>  |    |                                  |                                      |  |
| Commissioni di gestione   | 3  | 1,414,219                        | 8,597,562                            | 3,227,603                                  |
| Commissione di performance  | 6  | 0                                | 1,965,227                            | 0  |
| Oneri Operativi e Amministrativi  | 5  | 301,981                          | 2,069,668                            | 1,859,270                                  |
| Commissioni della depositaria   | 5  | 5,143                            | 37,311                               | 28,331                                     |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)  | 7  | 78,130                           | 459,271                              | 294,489                                    |
| Costi di transazione  | 2j | 35,500                           | 320,997                              | 1,168,215                                  |
| Interessi pagati su CFD   |    | 0                                | 0                                    | 0  |
| Interesse bancario  |    | 0                                | 8,224                                | 207  |
| Altre spese   |    | 0                                | 0                                    | 0  |
| <b>Totale delle spese</b>   |    | <b>1,834,973</b>                 | <b>13,458,260</b>                    | <b>6,578,115</b>                           |
| <b>Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti</b>  |    | <b>2,198,649</b>                 | <b>(8,458,312)</b>                   | <b>4,461,166</b>                           |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti                             | 2b | 6,214,609                        | 23,514,019                           | (26,410,299)                               |
| Profitti / (perdite) netti non realizzati su opzioni  | 2e | 0                                | 0                                    | 0  |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine                       | 2g | 0                                | (2,704,114)                          | (190,747)                                  |
| Profitti / (perdite) netti non realizzati su future   | 2e | 0                                | 0                                    | 0  |
| Profitti / (perdite) netti non realizzati su CFD  | 2f | 0                                | 0                                    | 0  |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta  |    | (624)                            | 2,056,074                            | (14,408,204)                               |
| <b>Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)</b>   |    | <b>8,412,634</b>                 | <b>14,407,667</b>                    | <b>(36,548,084)</b>                        |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti                  | 2a | 1,814,545                        | (10,864,452)                         | 58,507,239                                 |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine | 2g | 0                                | 756,247                              | 68   |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future                        | 2e | 0                                | 0                                    | 0  |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD                           | 2f | 0                                | 0                                    | 0  |
| <b>Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni</b>           |    | <b>10,227,179</b>                | <b>4,299,462</b>                     | <b>21,959,223</b>                          |
| <b>Evoluzione del capitale</b>  |    |                                  |                                      |  |
| Sottoscrizione di azioni  |    | 29,083,434                       | 118,649,612                          | 166,697,370                                |
| Riacquisto di azioni  |    | (28,506,758)                     | (267,283,519)                        | (84,573,173)                               |
| Dividendi versati   | 10 | (734,769)                        | (903,401)                            | (8,978,294)                                |
| Differenza di cambio  |    | 0                                | 0                                    | 0  |
| <b>Attività nette a fine esercizio</b>  |    | <b>237,511,004</b>               | <b>1,622,001,616</b>                 | <b>1,299,548,717</b>                       |



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2023

|   |    | Candriam Equities<br>L EMU Innovation | Candriam Equities<br>L Europe<br>Innovation | Candriam Equities<br>L Europe<br>Optimum<br>Quality |
|---|----|---------------------------------------|---|---|
|   |    | EUR                                   | EUR   | EUR   |
| <b>Attività nette a inizio esercizio</b>  |    | <b>58,916,622</b>                     | <b>1,241,599,848</b>                        | <b>791,623,230</b>                                  |
| <b>Proventi</b>   |    |                                       |   |   |
| Dividendi netti   |    | 621,314                               | 15,266,150                                  | 9,645,086   |
| Interessi ricevuti su CFD   |    | 0                                     | 1,188                                       | 0   |
| Interesse su prestito di titoli   | 9  | 1,136                                 | 74,105                                      | 26,866  |
| Interesse bancario  |    | 33,400                                | 566,797                                     | 216,244   |
| Dividendi ricevuti su CFD   |    | 0                                     | 0   | 0   |
| Interessi su contratti di riacquisto inverso  |    | 0                                     | 0   | 0   |
| Altri proventi  |    | 39                                    | 1,489                                       | 348   |
| <b>Totale dei proventi</b>  |    | <b>655,889</b>                        | <b>15,909,729</b>                           | <b>9,888,544</b>                                    |
| <b>Spese</b>  |    |                                       |   |   |
| Commissioni di gestione   | 3  | 42,624                                | 7,373,715                                   | 4,968,535   |
| Commissione di performance  | 6  | 0                                     | 0   | 0   |
| Oneri Operativi e Amministrativi  | 5  | 50,503                                | 1,667,704                                   | 952,505   |
| Commissioni della depositaria   | 5  | 1,174                                 | 28,780                                      | 15,147  |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)  | 7  | 2,635                                 | 511,514                                     | 401,946   |
| Costi di transazione  | 2j | 22,226                                | 527,494                                     | 280,136   |
| Interessi pagati su CFD   |    | 0                                     | 0   | 0   |
| Interesse bancario  |    | 80                                    | 0   | 50,472  |
| Altre spese   |    | 99                                    | 0   | 18  |
| <b>Totale delle spese</b>   |    | <b>119,341</b>                        | <b>10,109,207</b>                           | <b>6,668,759</b>                                    |
| <b>Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti</b>  |    | <b>536,548</b>                        | <b>5,800,522</b>                            | <b>3,219,785</b>                                    |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti                             | 2b | 1,583,390                             | 21,657,788                                  | (9,152,340)   |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni   | 2e | 0                                     | 0   | (61,000)  |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine                       | 2g | 0                                     | 47,064                                      | 0   |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su future  | 2e | 0                                     | 1   | (41,060,241)  |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD   | 2f | 0                                     | 0   | 0   |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta  |    | (85,892)                              | 989,530                                     | 4,560,375   |
| <b>Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)</b>   |    | <b>2,034,046</b>                      | <b>28,494,905</b>                           | <b>(42,493,421)</b>                                 |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti                  | 2a | 3,482,819                             | 48,691,324                                  | 50,259,486  |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine | 2g | 0                                     | (14,098)                                    | 0   |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future                        | 2e | 0                                     | 0   | (5,931,160)   |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD                           | 2f | 0                                     | 0   | 0   |
| <b>Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni</b>           |    | <b>5,516,865</b>                      | <b>77,172,131</b>                           | <b>1,834,905</b>                                    |
| <b>Evoluzione del capitale</b>  |    |                                       |   |   |
| Sottoscrizione di azioni  |    | 1,086,208                             | 248,721,382                                 | 14,017,775  |
| Riacquisto di azioni  |    | (17,564,658)                          | (207,549,876)                               | (180,485,389)                                       |
| Dividendi versati   | 10 | 0                                     | (5,651,960)                                 | (4,397,029)   |
| Differenza di cambio  |    | 0                                     | 0   | 0   |
| <b>Attività nette a fine esercizio</b>  |    | <b>47,955,037</b>                     | <b>1,354,291,525</b>                        | <b>622,593,492</b>                                  |



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2023

|   |    | Candriam Equities<br>L Global<br>Demography | Candriam Equities<br>L Life Care | Candriam Equities<br>L Meta Globe |
|---|----|---|----------------------------------|-----------------------------------|
|   |    | EUR   | USD                              | USD                               |
| <b>Attività nette a inizio esercizio</b>  |    | <b>1,323,111,408</b>                        | <b>611,819,118</b>               | <b>4,168,458</b>                  |
| <b>Proventi</b>   |    |   |                                  |                                   |
| Dividendi netti   |    | 10,599,341                                  | 4,473,369                        | 14,481                            |
| Interessi ricevuti su CFD   |    | 0   | 0                                | 0                                 |
| Interesse su prestito di titoli   | 9  | 311   | 2,268                            | 0                                 |
| Interesse bancario  |    | 823,913                                     | 132,524                          | 3,025                             |
| Dividendi ricevuti su CFD   |    | 0   | 0                                | 0                                 |
| Interessi su contratti di riacquisto inverso  |    | 0   | 0                                | 0                                 |
| Altri proventi  |    | 370   | 661                              | 0                                 |
| <b>Totale dei proventi</b>  |    | <b>11,423,935</b>                           | <b>4,608,822</b>                 | <b>17,506</b>                     |
| <b>Spese</b>  |    |   |                                  |                                   |
| Commissioni di gestione   | 3  | 9,534,907                                   | 3,105                            | 40                                |
| Commissione di performance  | 6  | 0   | 0                                | 0                                 |
| Oneri Operativi e Amministrativi  | 5  | 1,909,718                                   | 186,726                          | 4,542                             |
| Commissioni della depositaria   | 5  | 31,064                                      | 13,589                           | 106                               |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)  | 7  | 866,167                                     | 31,453                           | 263                               |
| Costi di transazione  | 2j | 840,332                                     | 227,088                          | 625                               |
| Interessi pagati su CFD   |    | 0   | 0                                | 0                                 |
| Interesse bancario  |    | 22,206                                      | 5,211                            | 80                                |
| Altre spese   |    | 0   | 0                                | 0                                 |
| <b>Totale delle spese</b>   |    | <b>13,204,394</b>                           | <b>467,172</b>                   | <b>5,656</b>                      |
| <b>Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti</b>  |    | <b>(1,780,459)</b>                          | <b>4,141,650</b>                 | <b>11,850</b>                     |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti                             | 2b | (6,930,027)                                 | 12,639,549                       | 254,068                           |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni   | 2e | 0   | 0                                | 0                                 |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine                       | 2g | 0   | 0                                | 0                                 |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su future  | 2e | 0   | 0                                | 0                                 |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD   | 2f | 0   | 0                                | 0                                 |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta  |    | (6,817,776)                                 | (1,330,485)                      | 643                               |
| <b>Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)</b>   |    | <b>(15,528,262)</b>                         | <b>15,450,714</b>                | <b>266,561</b>                    |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti                  | 2a | 149,120,275                                 | 2,251,124                        | 951,821                           |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine | 2g | 0   | 0                                | 0                                 |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future                        | 2e | 0   | 0                                | 0                                 |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD                           | 2f | 0   | 0                                | 0                                 |
| <b>Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni</b>           |    | <b>133,592,013</b>                          | <b>17,701,838</b>                | <b>1,218,382</b>                  |
| <b>Evoluzione del capitale</b>  |    |   |                                  |                                   |
| Sottoscrizione di azioni  |    | 135,592,517                                 | 6,421,300                        | 8,528                             |
| Riacquisto di azioni  |    | (88,174,925)                                | (5,605,298)                      | 0                                 |
| Dividendi versati   | 10 | (5,677,884)                                 | (2,173,707)                      | 0                                 |
| Differenza di cambio  |    | 0   | 0                                | 0                                 |
| <b>Attività nette a fine esercizio</b>  |    | <b>1,498,443,129</b>                        | <b>628,163,251</b>               | <b>5,395,368</b>                  |



## Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2023

|   |    | Candriam Equities<br>L Oncology Impact | Candriam Equities<br>L Risk Arbitrage<br>Opportunities | Candriam Equities<br>L Robotics &<br>Innovative<br>Technology |
|---|----|--|--|---|
|   |    | USD                                    | EUR  | USD   |
| <b>Attività nette a inizio esercizio</b>  |    | <b>1,931,126,606</b>                   | <b>55,130,876</b>                                      | <b>1,256,539,992</b>  |
| <b>Proventi</b>   |    |  |  |   |
| Dividendi netti   |    | 11,504,394                             | 188,026  | 5,797,374   |
| Interessi ricevuti su CFD   |    | 0                                      | 56,222   | 0   |
| Interesse su prestito di titoli   | 9  | 0                                      | (66)   | 31  |
| Interesse bancario  |    | 1,687,924                              | 95,853   | 677,939   |
| Dividendi ricevuti su CFD   |    | 0                                      | 160,333  | 0   |
| Interessi su contratti di riacquisto inverso  |    | 0                                      | 233,922  | 0   |
| Altri proventi  |    | 0                                      | 553  | 0   |
| <b>Totale dei proventi</b>  |    | <b>13,192,318</b>                      | <b>734,843</b>   | <b>6,475,344</b>  |
| <b>Spese</b>  |    |  |  |   |
| Commissioni di gestione   | 3  | 5,774,166                              | 14,286   | 1,596,854   |
| Commissione di performance  | 6  | 0                                      | 0  | 0   |
| Oneri Operativi e Amministrativi  | 5  | 1,939,977                              | 50,666   | 778,248   |
| Commissioni della depositaria   | 5  | 44,095                                 | 1,186  | 32,606  |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)  | 7  | 200,928                                | 2,649  | 111,567   |
| Costi di transazione  | 2j | 290,856                                | 29,310   | 127,976   |
| Interessi pagati su CFD   |    | 0                                      | 297,460  | 0   |
| Interesse bancario  |    | 23,325                                 | 8,703  | 39,933  |
| Altre spese   |    | 0                                      | 1,110  | 0   |
| <b>Totale delle spese</b>   |    | <b>8,273,347</b>                       | <b>405,370</b>   | <b>2,687,184</b>  |
| <b>Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti</b>  |    | <b>4,918,971</b>                       | <b>329,473</b>   | <b>3,788,160</b>  |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti                             | 2b | 372,047                                | (1,303,459)  | (12,825,339)  |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni   | 2e | 0                                      | 0  | 0   |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine                       | 2g | (10,074,995)                           | 644,884  | (446,022)   |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su future  | 2e | 0                                      | 17,866   | 0   |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD   | 2f | 0                                      | (663,186)  | 0   |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta  |    | 10,485,318                             | (1,548,772)  | (5,446,051)   |
| <b>Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)</b>   |    | <b>5,701,341</b>                       | <b>(2,523,194)</b>                                     | <b>(14,929,252)</b>   |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti                  | 2a | (8,106,624)                            | 563,072  | 389,045,285   |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine | 2g | 1,922,820                              | (299,283)  | 138,409   |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future                        | 2e | 0                                      | (4,989)  | 0   |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD                           | 2f | 0                                      | (5,020)  | 0   |
| <b>Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni</b>           |    | <b>(482,463)</b>                       | <b>(2,269,414)</b>                                     | <b>374,254,442</b>  |
| <b>Evoluzione del capitale</b>  |    |  |  |   |
| Sottoscrizione di azioni  |    | 219,779,063                            | 8,976,154  | 100,411,389   |
| Riacquisto di azioni  |    | (137,719,086)                          | (9,562,219)  | (57,733,393)  |
| Dividendi versati   | 10 | (5,406,840)                            | 0  | (3,409,002)   |
| Differenza di cambio  |    | 0                                      | 0  | 0   |
| <b>Attività nette a fine esercizio</b>  |    | <b>2,007,297,280</b>                   | <b>52,275,397</b>                                      | <b>1,670,063,428</b>  |



Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio chiuso al 30 giugno 2023

|   |    | Combinato             |
|---|----|-----------------------|
|   |    | EUR                   |
| <b>Attività nette a inizio esercizio</b>  |    | <b>10,039,206,017</b> |
| <b>Proventi</b>   |    |                       |
| Dividendi netti   |    | 74,918,438            |
| Interessi ricevuti su CFD   |    | 57,410                |
| Interesse su prestito di titoli   | 9  | 144,343               |
| Interesse bancario  |    | 4,951,326             |
| Dividendi ricevuti su CFD   |    | 160,333               |
| Interessi su contratti di riacquisto inverso  |    | 233,922               |
| Altri proventi  |    | 70,610                |
| <b>Totale dei proventi</b>  |    | <b>80,536,382</b>     |
| <b>Spese</b>  |    |                       |
| Commissioni di gestione   | 3  | 41,215,419            |
| Commissione di performance  | 6  | 1,801,308             |
| Oneri Operativi e Amministrativi  | 5  | 11,356,198            |
| Commissioni della depositaria   | 5  | 227,880               |
| "Taxe d'abonnement" (Tassa di abbonamento)  | 7  | 2,893,994             |
| Costi di transazione  | 2j | 3,790,053             |
| Interessi pagati su CFD   |    | 297,460               |
| Interesse bancario  |    | 152,037               |
| Altre spese   |    | 1,227                 |
| <b>Totale delle spese</b>   |    | <b>61,735,576</b>     |
| <b>Proventi / (Perdite) netti(e) da investimenti</b>  |    | <b>18,800,806</b>     |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su vendite di investimenti                             | 2b | 7,615,981             |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su opzioni   | 2e | (61,000)              |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su contratti di cambio a termine                       | 2g | (11,620,826)          |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su future  | 2e | (41,042,374)          |
| Profitti /(perdite) netti non realizzati su CFD   | 2f | (663,186)             |
| Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su valuta  |    | (12,026,761)          |
| <b>Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a)</b>   |    | <b>(38,997,360)</b>   |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su investimenti                  | 2a | 654,580,973           |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su contratti di cambio a termine | 2g | 2,269,158             |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su future                        | 2e | (5,936,149)           |
| Variazione di apprezzamento/deprezzamento netto non realizzato su CFD                           | 2f | (5,020)               |
| <b>Aumento / (Diminuzione) netto(a) del patrimonio netto derivante da transazioni</b>           |    | <b>611,911,602</b>    |
| <b>Evoluzione del capitale</b>  |    |                       |
| Sottoscrizione di azioni  |    | 1,012,304,897         |
| Riacquisto di azioni  |    | (1,045,694,080)       |
| Dividendi versati   | 10 | (36,340,898)          |
| Differenza di cambio  |    | (30,711,543)          |
| <b>Attività nette a fine esercizio</b>  |    | <b>10,550,675,995</b> |



Statistiche

**Candriam Equities L Australia**

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in<br>circolazione | Valore patrimoniale               | Valore patrimoniale               | Valore patrimoniale               |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                     | netto par azione al<br>30.06.2023 | netto par azione al<br>31.12.2022 | netto par azione al<br>31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>AUD</b> |                                     | <b>237,511,004</b>                | <b>227,441,918</b>                | <b>186,504,713</b>                |
| C                              | LU0078775011 | Capitalizzazione | AUD        | 50,671.39                           | 1,914.61                          | 1,835.48                          | 1,867.64                          |
| C                              | LU0078775284 | Distribuzione    | AUD        | 33,814.14                           | 873.92                            | 858.41                            | 905.55                            |
| C - EUR - Unhedged             | LU0256780106 | Capitalizzazione | EUR        | 61,210.48                           | 291.38                            | 291.47                            | 299.13                            |
| I                              | LU0133348622 | Capitalizzazione | AUD        | 20,767.03                           | 2,353.28                          | 2,243.37                          | 2,256.78                          |
| I - EUR - Unhedged             | LU0256781096 | Capitalizzazione | EUR        | 56,256.20                           | 296.23                            | 294.72                            | 298.95                            |
| N                              | LU0133347731 | Capitalizzazione | AUD        | 664.98                              | 1,701.34                          | 1,634.62                          | 1,670.95                          |
| N - EUR - Unhedged             | LU0256780874 | Capitalizzazione | EUR        | 3,660.70                            | 272.48                            | 273.22                            | 281.60                            |
| R                              | LU0942225839 | Capitalizzazione | AUD        | 11,055.91                           | 216.98                            | 207.10                            | 208.87                            |
| V                              | LU0317020385 | Capitalizzazione | AUD        | 1.00                                | 1,809.80                          | 1,723.88                          | 1,731.85                          |
| Z                              | LU0240973742 | Capitalizzazione | AUD        | 140.85                              | 2,577.59                          | 2,450.56                          | 2,451.59                          |

**Candriam Equities L Biotechnology**

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in<br>circolazione | Valore patrimoniale               | Valore patrimoniale               | Valore patrimoniale               |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                     | netto par azione al<br>30.06.2023 | netto par azione al<br>31.12.2022 | netto par azione al<br>31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>USD</b> |                                     | <b>1,622,001,616</b>              | <b>1,767,239,462</b>              | <b>1,866,851,208</b>              |
| C                              | LU0108459040 | Capitalizzazione | USD        | 444,666.00                          | 771.49                            | 771.93                            | 783.64                            |
| C                              | LU0108459552 | Distribuzione    | USD        | 166,024.49                          | 708.87                            | 713.31                            | 728.29                            |
| C - EUR - Hedged               | LU1120766206 | Capitalizzazione | EUR        | 305,672.36                          | 184.24                            | 185.53                            | 195.73                            |
| C - EUR - Unhedged             | LU1120766388 | Capitalizzazione | EUR        | 874,967.02                          | 200.33                            | 204.95                            | 195.36                            |
| I                              | LU0133360163 | Capitalizzazione | USD        | 5,583.04                            | 5,123.23                          | 5,132.42                          | 5,263.87                          |
| I - CHF - Hedged               | LU2478813442 | Capitalizzazione | CHF        | 181.90                              | 1,479.07                          | -                                 | -                                 |
| I - EUR - Hedged               | LU1006082199 | Capitalizzazione | EUR        | 13,015.15                           | 1,910.04                          | 1,938.19                          | 2,051.00                          |
| I - EUR - Unhedged             | LU1120766032 | Capitalizzazione | EUR        | 23,320.36                           | 2,001.61                          | 2,049.28                          | 1,972.79                          |
| I - GBP - Unhedged             | LU1269737059 | Capitalizzazione | GBP        | 220.12                              | 3,090.29                          | 3,271.81                          | 2,983.63                          |
| L                              | LU0574798848 | Capitalizzazione | USD        | 14,030.92                           | 754.99                            | 756.03                            | 768.69                            |
| N                              | LU0133359157 | Capitalizzazione | USD        | 76,420.89                           | 551.41                            | 552.73                            | 563.70                            |
| R                              | LU0942225912 | Capitalizzazione | USD        | 687,816.61                          | 243.10                            | 242.19                            | 243.95                            |
| R - CHF - Hedged               | LU1269736754 | Capitalizzazione | CHF        | 2,949.92                            | 190.39                            | 193.68                            | 202.42                            |
| R - EUR - Hedged               | LU1708110975 | Capitalizzazione | EUR        | 19,971.39                           | 190.67                            | 192.25                            | 200.07                            |
| R - EUR - Unhedged             | LU1269736838 | Capitalizzazione | EUR        | 60,587.91                           | 293.14                            | 298.55                            | 282.20                            |
| R - GBP - Unhedged             | LU1269736911 | Capitalizzazione | GBP        | 1,406.59                            | 324.61                            | 341.80                            | 305.75                            |
| R2                             | LU1397644557 | Capitalizzazione | USD        | 142,094.79                          | 206.48                            | 205.32                            | 206.03                            |
| R2                             | LU1397644631 | Distribuzione    | USD        | 201,003.04                          | 222.10                            | 222.05                            | 223.99                            |
| R2 - EUR - Unhedged            | LU1397644805 | Capitalizzazione | EUR        | 757.88                              | 229.34                            | 233.12                            | 219.55                            |
| S - JPY - Unhedged             | LU1820816558 | Capitalizzazione | JPY        | 111,275.85                          | 281,429.00                        | 255,437.00                        | 223,650.00                        |
| V                              | LU0317020203 | Capitalizzazione | USD        | 67,567.93                           | 1,870.77                          | 1,872.73                          | 1,916.83                          |
| V2                             | LU2026682919 | Capitalizzazione | USD        | 23,548.58                           | 1,673.45                          | 1,665.09                          | 1,673.04                          |
| Z                              | LU0240982651 | Capitalizzazione | USD        | 47,356.00                           | 2,099.58                          | 2,082.37                          | 2,078.74                          |

**Candriam Equities L Emerging Markets**

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in<br>circolazione | Valore patrimoniale               | Valore patrimoniale               | Valore patrimoniale               |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                     | netto par azione al<br>30.06.2023 | netto par azione al<br>31.12.2022 | netto par azione al<br>31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>EUR</b> |                                     | <b>1,299,548,717</b>              | <b>1,204,443,591</b>              | <b>1,913,356,155</b>              |
| BF                             | LU1904319164 | Capitalizzazione | EUR        | 78,015.16                           | 1,785.91                          | 1,746.28                          | 2,293.30                          |
| BF                             | LU1397645364 | Distribuzione    | EUR        | 145,569.38                          | 1,342.57                          | 1,346.90                          | 1,811.40                          |
| C                              | LU0056052961 | Capitalizzazione | EUR        | 255,732.60                          | 849.26                            | 837.99                            | 1,120.67                          |
| C                              | LU0056053001 | Distribuzione    | EUR        | 174,410.25                          | 552.24                            | 559.18                            | 766.35                            |
| C - USD - Hedged               | LU1293437023 | Capitalizzazione | USD        | 495.30                              | 176.49                            | 172.29                            | 225.74                            |
| I                              | LU0133355080 | Capitalizzazione | EUR        | 20,557.36                           | 1,001.80                          | 982.70                            | 1,299.12                          |
| I                              | LU1269737562 | Distribuzione    | EUR        | 627.00                              | 1,589.17                          | 1,599.54                          | 2,166.05                          |
| I - GBP - Unhedged             | LU1269737489 | Capitalizzazione | GBP        | 1.00                                | 2,465.14                          | 2,479.49                          | 3,107.94                          |
| I2 - USD - Unhedged            | LU1774694167 | Capitalizzazione | USD        | 8,758.00                            | 1,536.29                          | -                                 | -                                 |
| L                              | LU0574798921 | Capitalizzazione | EUR        | 7,481.26                            | 835.21                            | 824.53                            | 1,103.43                          |
| N                              | LU0133352731 | Capitalizzazione | EUR        | 2,366.92                            | 762.92                            | 753.96                            | 1,011.59                          |
| P                              | LU0596238260 | Capitalizzazione | EUR        | 170,819.13                          | 1,059.89                          | 1,037.57                          | 1,365.78                          |
| R                              | LU0942226134 | Capitalizzazione | EUR        | 200.47                              | 143.27                            | 140.74                            | 186.54                            |
| R - GBP - Unhedged             | LU1269737307 | Capitalizzazione | GBP        | 4.00                                | 250.59                            | 252.46                            | 317.30                            |
| R2                             | LU1397645018 | Capitalizzazione | EUR        | 617,511.17                          | 161.38                            | 158.23                            | 208.93                            |
| R2                             | LU1397645109 | Distribuzione    | EUR        | 271,930.89                          | 155.07                            | 156.00                            | 210.99                            |



## Statistiche

### Candriam Equities L Emerging Markets (continua)

| Nome | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |
|------|--------------|------------------|--------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|      |              |                  |        |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |
| V    | LU0317020112 | Capitalizzazione | EUR    | 2.00                             | 1,022.76                       | 1,001.61                       | 1,320.11                       |
| V2   | LU1397645281 | Capitalizzazione | EUR    | 651.93                           | 1,565.22                       | 1,533.78                       | 2,022.74                       |
| Z    | LU0240980523 | Capitalizzazione | EUR    | 239,882.29                       | 1,189.10                       | 1,162.68                       | 1,526.78                       |

### Candriam Equities L EMU Innovation

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>EUR</b> |                                  | <b>47,955,037</b>              | <b>58,916,622</b>              | <b>87,250,657</b>              |
| C                              | LU0317020898 | Capitalizzazione | EUR        | 3,219.23                         | 124.95                         | 114.59                         | 147.53                         |
| I                              | LU0317021433 | Capitalizzazione | EUR        | 8,317.47                         | 1,393.39                       | 1,270.96                       | 1,618.68                       |
| R                              | LU1293437379 | Capitalizzazione | EUR        | 478.39                           | 183.02                         | 167.13                         | 213.38                         |
| S                              | LU0317021276 | Capitalizzazione | EUR        | -                                | -                              | 1,695.29                       | 2,152.60                       |
| Z                              | LU0317021359 | Capitalizzazione | EUR        | 21,535.00                        | 1,665.93                       | 1,515.42                       | 1,919.43                       |

### Candriam Equities L Europe Innovation

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>EUR</b> |                                  | <b>1,354,291,525</b>           | <b>1,241,599,848</b>           | <b>1,986,442,269</b>           |
| C                              | LU0344046155 | Capitalizzazione | EUR        | 163,011.27                       | 2,917.52                       | 2,754.40                       | 3,610.88                       |
| C                              | LU0344046239 | Distribuzione    | EUR        | 762,474.46                       | 262.09                         | 253.33                         | 341.07                         |
| C - USD - Hedged               | LU1293437882 | Capitalizzazione | USD        | 7,393.91                         | 171.67                         | 160.22                         | 203.13                         |
| I                              | LU0344046668 | Capitalizzazione | EUR        | 48,491.30                        | 2,570.44                       | 2,412.31                       | 3,127.85                       |
| I - USD - Hedged               | LU1293437965 | Capitalizzazione | USD        | 514.93                           | 1,325.14                       | 1,229.84                       | 1,543.02                       |
| L                              | LU0654531002 | Capitalizzazione | EUR        | 15,587.26                        | 2,874.35                       | 2,715.38                       | 3,563.70                       |
| N                              | LU0344046312 | Capitalizzazione | EUR        | 339,965.96                       | 87.85                          | 83.08                          | 109.39                         |
| R                              | LU1293438005 | Capitalizzazione | EUR        | 664,193.98                       | 267.56                         | 251.48                         | 327.03                         |
| R2                             | LU1397646503 | Capitalizzazione | EUR        | 84,799.67                        | 220.27                         | 206.64                         | 267.71                         |
| R2                             | LU1397646685 | Distribuzione    | EUR        | 167,097.21                       | 213.47                         | 205.00                         | 272.56                         |
| S                              | LU2026683057 | Capitalizzazione | EUR        | 15,949.49                        | 1,627.03                       | 1,525.81                       | 1,975.42                       |
| V                              | LU0344046403 | Capitalizzazione | EUR        | 7,758.54                         | 1,776.46                       | 1,665.11                       | 2,153.57                       |
| V2                             | LU2026683131 | Capitalizzazione | EUR        | 34,801.31                        | 2,113.20                       | 1,981.72                       | 2,565.69                       |
| Z                              | LU0344046585 | Capitalizzazione | EUR        | 49,283.52                        | 2,687.03                       | 2,514.23                       | 3,240.54                       |

### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>EUR</b> |                                  | <b>622,593,492</b>             | <b>791,623,230</b>             | <b>1,041,629,101</b>           |
| C                              | LU0304859712 | Capitalizzazione | EUR        | 2,897,919.44                     | 142.32                         | 142.46                         | 161.04                         |
| C                              | LU0304860058 | Distribuzione    | EUR        | 1,702,065.23                     | 89.84                          | 92.35                          | 107.17                         |
| I                              | LU0304860645 | Capitalizzazione | EUR        | 120,912.48                       | 215.91                         | 214.77                         | 239.99                         |
| I                              | LU1269737729 | Distribuzione    | EUR        | 1,012.63                         | 1,594.55                       | 1,628.06                       | 1,866.62                       |
| L                              | LU0574799226 | Capitalizzazione | EUR        | 175,887.36                       | 140.06                         | 140.28                         | 158.75                         |
| N                              | LU0304860561 | Capitalizzazione | EUR        | 9,670.65                         | 163.69                         | 164.12                         | 186.29                         |
| R                              | LU1293438187 | Capitalizzazione | EUR        | 1,585.22                         | 196.66                         | 195.86                         | 219.36                         |
| R2                             | LU1397646842 | Capitalizzazione | EUR        | 1,791.14                         | 191.63                         | 190.58                         | 212.84                         |
| R2                             | LU1397646925 | Distribuzione    | EUR        | 2,267.34                         | 177.12                         | 180.81                         | 207.19                         |
| V                              | LU0317019536 | Capitalizzazione | EUR        | 1.50                             | 1,947.46                       | 1,935.67                       | 2,159.41                       |
| Z                              | LU0317112661 | Capitalizzazione | EUR        | 9,684.08                         | 232.43                         | 230.56                         | 256.17                         |

### Candriam Equities L Global Demography

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>EUR</b> |                                  | <b>1,498,443,129</b>           | <b>1,323,111,408</b>           | <b>1,416,644,708</b>           |
| C                              | LU0654531184 | Capitalizzazione | EUR        | 2,659,947.13                     | 277.43                         | 252.87                         | 299.30                         |
| C                              | LU0654531267 | Distribuzione    | EUR        | 1,589,062.94                     | 233.92                         | 216.68                         | 260.52                         |
| I                              | LU0654531341 | Capitalizzazione | EUR        | 23,020.83                        | 3,064.41                       | 2,776.08                       | 3,248.80                       |
| I - USD - Unhedged             | LU2328285445 | Capitalizzazione | USD        | 1.00                             | 1,370.83                       | 1,215.25                       | 1,516.52                       |
| L                              | LU0654531697 | Capitalizzazione | EUR        | 332,994.43                       | 274.49                         | 250.32                         | 296.56                         |
| N                              | LU0654531424 | Capitalizzazione | EUR        | 6,780.38                         | 270.46                         | 246.89                         | 293.40                         |
| R                              | LU1598288089 | Capitalizzazione | EUR        | 36,389.97                        | 265.47                         | 240.85                         | 282.69                         |
| R2                             | LU1397647733 | Capitalizzazione | EUR        | 161,206.21                       | 250.19                         | 226.56                         | 264.92                         |



## Statistiche

### Candriam Equities L Global Demography (Continua)

| Nome                | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |
|---------------------|--------------|------------------|--------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                     |              |                  |        |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |
| R2                  | LU1397647816 | Distribuzione    | EUR    | 5,049.81                         | 242.63                         | 223.22                         | 265.05                         |
| V2 - USD - Unhedged | LU2439121216 | Capitalizzazione | USD    | 86,856.69                        | 1,611.76                       | 1,426.55                       | -                              |
| Z                   | LU1397647907 | Capitalizzazione | EUR    | 14,019.11                        | 3,243.75                       | 2,929.80                       | 3,408.05                       |

### Candriam Equities L Life Care

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>USD</b> |                                  | <b>628,163,251</b>             | <b>611,819,118</b>             | <b>19,087,939</b>              |
| BF                             | LU2223682787 | Capitalizzazione | USD        | 303,484.00                       | 1,513.08                       | 1,470.42                       | -                              |
| BF                             | LU2223682860 | Distribuzione    | USD        | 109,561.83                       | 1,493.31                       | 1,470.42                       | -                              |
| C                              | LU2223680658 | Capitalizzazione | USD        | 1,487.03                         | 161.55                         | 158.38                         | 170.25                         |
| I                              | LU2223680815 | Capitalizzazione | USD        | 1.00                             | 1,649.56                       | 1,610.82                       | 1,717.21                       |
| R                              | LU2223681201 | Capitalizzazione | USD        | 58.63                            | 156.41                         | 152.76                         | 162.99                         |
| R2                             | LU2223681896 | Capitalizzazione | USD        | -                                | -                              | 152.42                         | -                              |
| V                              | LU2223682274 | Capitalizzazione | USD        | 1.00                             | 1,663.54                       | 1,621.57                       | 1,723.13                       |
| Z                              | LU2223682357 | Capitalizzazione | USD        | 2,987.00                         | 1,709.56                       | 1,662.43                       | 1,757.91                       |

### Candriam Equities L Meta Globe

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>USD</b> |                                  | <b>5,395,368</b>               | <b>4,168,458</b>               | -                              |
| C                              | LU2476793240 | Capitalizzazione | USD        | 57.64                            | 181.62                         | 141.76                         | -                              |
| I                              | LU2476792861 | Capitalizzazione | USD        | 1.00                             | 1,826.41                       | 1,419.07                       | -                              |
| R                              | LU2476792432 | Capitalizzazione | USD        | 10.00                            | 182.55                         | 141.89                         | -                              |
| V                              | LU2476791467 | Capitalizzazione | USD        | 1.00                             | 1,829.94                       | 1,419.41                       | -                              |
| Z                              | LU2476791384 | Capitalizzazione | USD        | 2,666.00                         | 2,017.79                       | 1,561.43                       | -                              |

### Candriam Equities L Oncology Impact

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta     | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |
|--------------------------------|--------------|------------------|------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                |              |                  |            |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  | <b>USD</b> |                                  | <b>2,007,297,280</b>           | <b>1,931,126,606</b>           | <b>2,425,748,609</b>           |
| BF - EUR - Unhedged            | LU1940963215 | Capitalizzazione | EUR        | 127,189.64                       | 2,539.31                       | 2,589.38                       | 2,667.77                       |
| BF - EUR - Unhedged            | LU1940963306 | Distribuzione    | EUR        | 114,638.72                       | 2,406.04                       | 2,488.13                       | 2,605.47                       |
| C                              | LU1864481467 | Capitalizzazione | USD        | 545,704.55                       | 251.43                         | 253.04                         | 282.79                         |
| C                              | LU1864481541 | Distribuzione    | USD        | 10,875.38                        | 220.76                         | 225.49                         | 256.89                         |
| C - EUR - Hedged               | LU1864481624 | Capitalizzazione | EUR        | 611,268.21                       | 193.97                         | 197.73                         | 228.44                         |
| C - EUR - Unhedged             | LU1864484214 | Capitalizzazione | EUR        | 238,153.12                       | 223.98                         | 230.42                         | 241.68                         |
| I                              | LU1864482358 | Capitalizzazione | USD        | 114,485.71                       | 2,619.71                       | 2,624.19                       | 2,905.31                       |
| I                              | LU1864482432 | Distribuzione    | USD        | 34,037.42                        | 1,471.35                       | 1,473.86                       | 1,801.74                       |
| I - EUR - Hedged               | LU2015349330 | Capitalizzazione | EUR        | 55,696.12                        | 1,955.80                       | 1,984.36                       | 2,271.08                       |
| I - GBP - Unhedged             | LU1864482515 | Capitalizzazione | GBP        | 4,581.71                         | 2,038.72                       | 2,158.43                       | 2,121.89                       |
| N                              | LU2346866234 | Capitalizzazione | USD        | 525.83                           | 144.62                         | -                              | -                              |
| N - EUR - Hedged               | LU1864482606 | Capitalizzazione | EUR        | 145,495.93                       | 194.18                         | 198.33                         | 230.04                         |
| N - EUR - Unhedged             | LU2346866317 | Capitalizzazione | EUR        | 532.71                           | 144.52                         | -                              | -                              |
| PI                             | LU1864483836 | Capitalizzazione | USD        | 9,096.99                         | 2,321.11                       | 2,319.95                       | 2,557.07                       |
| R                              | LU1864482788 | Capitalizzazione | USD        | 19,350.78                        | 260.82                         | 261.40                         | 289.69                         |
| R                              | LU1864482861 | Distribuzione    | USD        | 11,364.10                        | 177.38                         | 180.40                         | 203.79                         |
| R - EUR - Hedged               | LU1864483083 | Capitalizzazione | EUR        | 73,119.55                        | 179.81                         | 182.53                         | 209.04                         |
| R - EUR - Unhedged             | LU1864483166 | Capitalizzazione | EUR        | 204,220.56                       | 235.55                         | 241.32                         | 250.99                         |
| R - GBP - Unhedged             | LU1864482945 | Capitalizzazione | GBP        | 1,921.03                         | 144.38                         | 152.94                         | 150.53                         |
| R2                             | LU1864483240 | Capitalizzazione | USD        | 1,755.00                         | 139.27                         | 139.33                         | 153.86                         |
| R2                             | LU1864483323 | Distribuzione    | USD        | 281,621.02                       | 231.10                         | 234.60                         | 264.05                         |
| R2 - EUR - Hedged              | LU1864483596 | Distribuzione    | EUR        | 492.00                           | 163.91                         | 168.65                         | 196.26                         |
| SF2 - EUR - Unhedged           | LU2295688928 | Capitalizzazione | EUR        | 125,265.68                       | 1,014.22                       | 1,035.15                       | 1,068.42                       |
| S - JPY - Asset Hedged         | LU2015349090 | Distribuzione    | JPY        | 27,633.10                        | 19,986.00                      | 20,794.00                      | 23,085.00                      |
| S - JPY - Unhedged             | LU2015348522 | Distribuzione    | JPY        | 102,139.90                       | 27,628.00                      | 25,545.00                      | 24,980.00                      |
| V - GBP - Unhedged             | LU2425425506 | Capitalizzazione | GBP        | 14,615.17                        | 1,676.82                       | 1,772.47                       | -                              |
| V                              | LU1864483752 | Capitalizzazione | USD        | 28,901.59                        | 2,174.65                       | 2,174.91                       | 2,400.14                       |
| Z                              | LU1864483919 | Capitalizzazione | USD        | 40,367.82                        | 2,437.88                       | 2,432.36                       | 2,671.42                       |



## Statistiche

### Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |                   |
|--------------------------------|--------------|------------------|--------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|
|                                |              |                  |        |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |                   |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  |        |                                  | <b>EUR</b>                     | <b>52,275,397</b>              | <b>55,130,876</b>              | <b>79,103,061</b> |
| C                              | LU2223682944 | Capitalizzazione | EUR    | 7.00                             | 138.69                         | 145.77                         | 151.65                         |                   |
| I                              | LU2223683082 | Capitalizzazione | EUR    | 1.00                             | 1,405.50                       | 1,472.90                       | 1,522.70                       |                   |
| PI                             | LU2223683678 | Capitalizzazione | EUR    | 1,972.00                         | 141.50                         | 147.88                         | 152.11                         |                   |
| R                              | LU2223683322 | Capitalizzazione | EUR    | 7.00                             | 140.02                         | 146.85                         | 152.08                         |                   |
| S                              | LU2223683751 | Capitalizzazione | EUR    | 6,666.67                         | 1,434.53                       | 1,497.47                       | 1,536.52                       |                   |
| V                              | LU2223683835 | Capitalizzazione | EUR    | 1.00                             | 1,412.11                       | 1,478.11                       | 1,524.75                       |                   |
| Z                              | LU2223683918 | Capitalizzazione | EUR    | 29,558.00                        | 1,435.42                       | 1,496.54                       | 1,531.65                       |                   |

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

| Nome                           | ISIN         | Tipo di azione   | Valuta | Numero di azioni in circolazione | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            | Valore patrimoniale            |                    |
|--------------------------------|--------------|------------------|--------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------|
|                                |              |                  |        |                                  | netto par azione al 30.06.2023 | netto par azione al 31.12.2022 | netto par azione al 31.12.2021 |                    |
| <b>Patrimonio netto totale</b> |              |                  |        |                                  | <b>USD</b>                     | <b>1,670,063,428</b>           | <b>1,256,539,992</b>           | <b>659,073,624</b> |
| BF                             | LU2226954738 | Capitalizzazione | USD    | 593,094.34                       | 1,550.43                       | 1,196.13                       | -                              |                    |
| BF                             | LU2226954902 | Distribuzione    | USD    | 165,043.91                       | 1,527.78                       | 1,196.13                       | -                              |                    |
| C                              | LU1502282558 | Capitalizzazione | USD    | 55,807.16                        | 354.61                         | 276.14                         | 408.44                         |                    |
| C                              | LU1502282715 | Distribuzione    | USD    | 25,942.86                        | 326.59                         | 258.89                         | 390.30                         |                    |
| C - EUR - Hedged               | LU1806526718 | Capitalizzazione | EUR    | 16,891.26                        | 222.55                         | 175.73                         | 271.45                         |                    |
| C - EUR - Unhedged             | LU1502282632 | Capitalizzazione | EUR    | 215,556.71                       | 325.02                         | 258.72                         | 359.14                         |                    |
| I                              | LU1502282806 | Capitalizzazione | USD    | 11,952.59                        | 3,755.95                       | 2,911.08                       | 4,265.59                       |                    |
| I - EUR - Unhedged             | LU1613213971 | Capitalizzazione | EUR    | 44,146.44                        | 3,148.14                       | 2,494.29                       | 3,430.07                       |                    |
| N - EUR - Hedged               | LU1806526809 | Capitalizzazione | EUR    | 19,978.34                        | 231.77                         | 183.38                         | 284.12                         |                    |
| R                              | LU1502282988 | Capitalizzazione | USD    | 11,049.69                        | 373.04                         | 289.28                         | 424.30                         |                    |
| R                              | LU1708110629 | Distribuzione    | USD    | 1,640.50                         | 248.78                         | 196.35                         | 293.45                         |                    |
| R - EUR - Hedged               | LU1613220596 | Capitalizzazione | EUR    | 29,754.90                        | 225.86                         | 177.62                         | 271.91                         |                    |
| R - EUR - Unhedged             | LU1598284849 | Capitalizzazione | EUR    | 88,919.43                        | 358.75                         | 284.38                         | 391.46                         |                    |
| R - GBP - Hedged               | LU1613217964 | Capitalizzazione | GBP    | 895.23                           | 275.18                         | 214.55                         | 324.78                         |                    |
| V                              | LU2402073626 | Capitalizzazione | EUR    | 405.00                           | 1,543.52                       | -                              | -                              |                    |
| Z                              | LU1502283010 | Capitalizzazione | USD    | 35,535.77                        | 3,949.09                       | 3,048.62                       | 4,431.45                       |                    |



## Candriam Equities L Australia

### Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in AUD) | % patr. netto |
|--|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>        |           |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>  |           |        |                            |               |
| <b>Australia</b>   |           |        |                            |               |
| 29METALS --- REGISTERED SHS  | 634,022   | AUD    | 535,749                    | 0.23          |
| ALLKEM LIMITED   | 362,388   | AUD    | 5,805,456                  | 2.44          |
| ALTUM  | 29,306    | AUD    | 1,081,978                  | 0.46          |
| ANZ BANKING GROUP LTD  | 271,259   | AUD    | 6,431,551                  | 2.71          |
| ARISTOCRAT LEISURE   | 188,010   | AUD    | 7,268,467                  | 3.06          |
| BHP GROUP LTD  | 516,872   | AUD    | 23,254,071                 | 9.79          |
| BLUESCOPE STEEL  | 250,208   | AUD    | 5,141,774                  | 2.16          |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA   | 162,206   | AUD    | 16,264,396                 | 6.85          |
| COMPUTERSHARE LIMITED  | 174,681   | AUD    | 4,084,042                  | 1.72          |
| CSL LTD  | 75,514    | AUD    | 20,946,073                 | 8.82          |
| EVOLUTION MINING   | 1,170,993 | AUD    | 3,770,597                  | 1.59          |
| GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY   | 362,214   | AUD    | 7,269,635                  | 3.06          |
| IDP EDUCATION  | 143,595   | AUD    | 3,173,450                  | 1.34          |
| IGO NL   | 369,076   | AUD    | 5,609,955                  | 2.36          |
| LYNAS RARE EARTHS LTD  | 831,935   | AUD    | 5,698,755                  | 2.40          |
| MACQUARIE GROUP  | 60,535    | AUD    | 10,752,227                 | 4.53          |
| NAT. AUSTRALIA BANK  | 467,426   | AUD    | 12,326,024                 | 5.19          |
| NEXTDC LTD   | 244,422   | AUD    | 3,074,829                  | 1.29          |
| QBE INSURANCE GROUP  | 486,263   | AUD    | 7,619,741                  | 3.21          |
| QUANTAS AIRWAYS LTD  | 571,905   | AUD    | 3,545,811                  | 1.49          |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD   | 58,200    | AUD    | 3,276,078                  | 1.38          |
| RESMED - CDI RATIO OF 10 CDIS PER ORD SH   | 143,148   | AUD    | 4,696,686                  | 1.98          |
| RIO TINTO  | 73,786    | AUD    | 8,462,516                  | 3.56          |
| SANDFIRE RESSOURCE LTD   | 419,030   | AUD    | 2,472,277                  | 1.04          |
| SANTOS LTD   | 1,059,918 | AUD    | 7,970,583                  | 3.36          |
| SEEK LTD   | 139,206   | AUD    | 3,023,554                  | 1.27          |
| SUNCORP GROUP  | 325,592   | AUD    | 4,392,236                  | 1.85          |
| TELSTRA CORP   | 1,701,738 | AUD    | 7,317,473                  | 3.08          |
| TREASURY WINE ESTATES LTD  | 461,668   | AUD    | 5,184,532                  | 2.18          |
| WEBJET LTD   | 416,784   | AUD    | 2,879,977                  | 1.21          |
| WOODSIDE ENERGY SHARES   | 114,791   | AUD    | 3,953,402                  | 1.66          |
| WOOLWORTHS GRP - REGISTERED  | 191,648   | AUD    | 7,614,175                  | 3.21          |
| WORLEY LTD   | 332,783   | AUD    | 5,254,644                  | 2.21          |
|  |           |        | <b>220,152,714</b>         | <b>92.69</b>  |
| <b>Irlanda</b>   |           |        |                            |               |
| JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC   | 153,690   | AUD    | 6,109,178                  | 2.57          |
|  |           |        | <b>6,109,178</b>           | <b>2.57</b>   |
| <b>Nuova Zelanda</b>   |           |        |                            |               |
| XERO   | 57,853    | AUD    | 6,880,457                  | 2.90          |
|  |           |        | <b>6,880,457</b>           | <b>2.90</b>   |
| <b>Stati Uniti d'America</b>   |           |        |                            |               |
| BLOCK --- SHS CHESS DEPOSITORY INTERESTS   | 35,246    | AUD    | 3,414,985                  | 1.44          |
|  |           |        | <b>3,414,985</b>           | <b>1.44</b>   |
| <b>Totale azioni</b>   |           |        | <b>236,557,334</b>         | <b>99.60</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |           |        | <b>236,557,334</b>         | <b>99.60</b>  |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |           |        | <b>236,557,334</b>         | <b>99.60</b>  |
| Costi di acquisizione  |           |        | 199,671,865                |               |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



## Candriam Equities L Australia

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Australia             | 92.69        |
| Nuova Zelanda         | 2.90         |
| Irlanda               | 2.57         |
| Stati Uniti d'America | 1.44         |
|                       | <b>99.60</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|   |              |
|---|--------------|
| Banche e altre istituti finanziari            | 21.12        |
| Industria mineraria, siderurgica e chimica    | 14.40        |
| Biotechologia                                 | 8.82         |
| Metalli e pietre preziosi                     | 7.62         |
| Petrolio                                      | 7.23         |
| Internet e servizi di Internet                | 6.37         |
| Commercio al dettaglio e grande distribuzione | 4.42         |
| Metalli non ferrosi                           | 3.56         |
| Assicurazioni                                 | 3.21         |
| Comunicazioni                                 | 3.08         |
| Industria alberghiera                         | 3.06         |
| Società immobiliari                           | 3.06         |
| Salute  | 2.72         |
| Materiale di costruzione                      | 2.57         |
| Tabacco e alcol                               | 2.18         |
| Farmacia                                      | 1.98         |
| Trasporti                                     | 1.49         |
| Servizi diversi                               | 1.44         |
| Altri beni di consumo                         | 1.27         |
|   | <b>99.60</b> |



Candriam Equities L Biotechnology

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|---|----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |          |        |                            |               |
| <b>Belgio</b>   |          |        |                            |               |
| UCB   | 58,186   | EUR    | 5,154,651                  | 0.32          |
|   |          |        | <b>5,154,651</b>           | <b>0.32</b>   |
| <b>Canada</b>   |          |        |                            |               |
| XENON PHARMA --- REGISTERED SHS   | 705,884  | USD    | 27,176,534                 | 1.68          |
|   |          |        | <b>27,176,534</b>          | <b>1.68</b>   |
| <b>Isole Cayman</b>   |          |        |                            |               |
| BEIGENE - REG SHS   | 893,572  | HKD    | 12,246,379                 | 0.76          |
| LEGEND BIOTECH CORP   | 101,026  | USD    | 6,973,825                  | 0.43          |
| MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS   | 30,000   | USD    | 1,530,000                  | 0.09          |
|   |          |        | <b>20,750,204</b>          | <b>1.28</b>   |
| <b>Danimarca</b>  |          |        |                            |               |
| GENMAB AS   | 74,380   | DKK    | 28,117,747                 | 1.73          |
| ZEALAND PHARMA  | 404,583  | DKK    | 14,500,024                 | 0.89          |
|   |          |        | <b>42,617,771</b>          | <b>2.63</b>   |
| <b>Francia</b>  |          |        |                            |               |
| SANOFI  | 167,550  | EUR    | 17,950,670                 | 1.11          |
|   |          |        | <b>17,950,670</b>          | <b>1.11</b>   |
| <b>Germania</b>   |          |        |                            |               |
| BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR  | 142,303  | USD    | 15,358,763                 | 0.95          |
| MORPHOSYS   | 100,931  | EUR    | 2,998,451                  | 0.18          |
|   |          |        | <b>18,357,214</b>          | <b>1.13</b>   |
| <b>Irlanda</b>  |          |        |                            |               |
| ALKERMES  | 787,779  | USD    | 24,657,483                 | 1.52          |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC  | 161,633  | USD    | 20,037,643                 | 1.24          |
|   |          |        | <b>44,695,126</b>          | <b>2.76</b>   |
| <b>Giappone</b>   |          |        |                            |               |
| EISAI   | 140,500  | JPY    | 9,452,533                  | 0.58          |
|   |          |        | <b>9,452,533</b>           | <b>0.58</b>   |
| <b>Lussemburgo</b>  |          |        |                            |               |
| AKERO THERAPEUTICS INC  | 115,000  | USD    | 5,369,350                  | 0.33          |
| KARUNA THERAPEUTICS INC   | 67,201   | USD    | 14,572,537                 | 0.90          |
| REVOLUTION MEDICINES INC  | 261,556  | USD    | 6,996,623                  | 0.43          |
|   |          |        | <b>26,938,510</b>          | <b>1.66</b>   |
| <b>Paesi Bassi</b>  |          |        |                            |               |
| ARGENX SE   | 50,594   | EUR    | 19,617,388                 | 1.21          |
| MERUS - REGISTERED  | 541,151  | USD    | 14,248,506                 | 0.88          |
|   |          |        | <b>33,865,894</b>          | <b>2.09</b>   |
| <b>Svizzera</b>   |          |        |                            |               |
| CRISPR THERAP --- NAMEN-AKT   | 121,675  | USD    | 6,830,834                  | 0.42          |
|   |          |        | <b>6,830,834</b>           | <b>0.42</b>   |
| <b>Regno Unito</b>  |          |        |                            |               |
| ASTRAZENECA PLC   | 379,025  | GBP    | 54,335,600                 | 3.35          |
| ASTRAZENECA PLC ADR REPR 1SHS   | 372,056  | USD    | 26,628,048                 | 1.64          |
| BICYCLE THERAPEUTICS PLC  | 505,295  | USD    | 12,895,128                 | 0.80          |
| IMMUNOCORE HOLDINGS PLC-ADR   | 75,000   | USD    | 4,497,000                  | 0.28          |
|   |          |        | <b>98,355,776</b>          | <b>6.06</b>   |
| <b>Stati Uniti d'America</b>  |          |        |                            |               |
| 4D MOLECULAR THERAPEUTICS INC   | 173,000  | USD    | 3,126,110                  | 0.19          |
| 89BIO --- REGISTERED SHS  | 220,000  | USD    | 4,169,000                  | 0.26          |
| ADICET BIO INC  | 196,002  | USD    | 476,285                    | 0.03          |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC   | 300,326  | USD    | 57,043,920                 | 3.52          |
| AMGEN INC   | 323,648  | USD    | 71,856,329                 | 4.43          |
| AMICUS THERAPEUTICS   | 693,879  | USD    | 8,715,120                  | 0.54          |
| APELLIS PHARMA  | 326,507  | USD    | 29,744,788                 | 1.83          |
| ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC   | 220,054  | USD    | 7,847,126                  | 0.48          |
| ARVINAS --- REGISTERED SHS  | 149,282  | USD    | 3,705,179                  | 0.23          |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Equities L Biotechnology

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione                      | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|------------------------------------|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS       | 148,375   | USD    | 13,242,469                 | 0.82          |
| AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS  | 170,067   | USD    | 1,886,043                  | 0.12          |
| AXSOME THERAPEUTICS INC            | 50,084    | USD    | 3,599,036                  | 0.22          |
| BEAM THERAPEUTICS INC              | 129,665   | USD    | 4,140,203                  | 0.26          |
| BIOGEN IDEC INC                    | 213,114   | USD    | 60,705,523                 | 3.74          |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC        | 339,796   | USD    | 29,453,517                 | 1.82          |
| BLUEPRINT MEDICINES CORP           | 86,156    | USD    | 5,445,059                  | 0.34          |
| BRIDGEBIO PHARM - REGISTERED SHS   | 285,000   | USD    | 4,902,000                  | 0.30          |
| BRUKER BIOSCIENCES                 | 90,628    | USD    | 6,699,222                  | 0.41          |
| CELLDEX THERAPEUTICS INC           | 550,509   | USD    | 18,678,770                 | 1.15          |
| CEREVEL THERAPEUTICS HOLDINGS INC  | 327,221   | USD    | 10,402,356                 | 0.64          |
| CHINOOK THERAPEUTICS               | 826,155   | USD    | 31,740,875                 | 1.96          |
| CYTOKINETICS INC                   | 538,240   | USD    | 17,557,389                 | 1.08          |
| DANAHER CORP                       | 109,467   | USD    | 26,272,080                 | 1.62          |
| DENALI THRPTCS --- REGISTERED SHS  | 357,878   | USD    | 10,560,980                 | 0.65          |
| DESIGN THERAPEUTICS INC            | 185,000   | USD    | 1,165,500                  | 0.07          |
| DISC MEDICINE INC                  | 80,000    | USD    | 3,552,000                  | 0.22          |
| DYNE THERAPEUTICS INC              | 723,624   | USD    | 8,140,770                  | 0.50          |
| EDGEWISE THERAPE                   | 298,000   | USD    | 2,309,500                  | 0.14          |
| EXELIXIS                           | 454,968   | USD    | 8,694,438                  | 0.54          |
| GILEAD SCIENCES INC                | 1,301,375 | USD    | 100,296,971                | 6.18          |
| GUARDANT HEALTH --- REGISTERED SHS | 200,000   | USD    | 7,160,000                  | 0.44          |
| HALOZYME THERAPEUT -SHS-           | 200,997   | USD    | 7,249,962                  | 0.45          |
| ILLUMINA INC                       | 130,760   | USD    | 24,516,192                 | 1.51          |
| IMMUNOGEN INC                      | 489,681   | USD    | 9,240,280                  | 0.57          |
| INCYTE CORP                        | 362,823   | USD    | 22,585,732                 | 1.39          |
| INHIBRX --- REGISTERED SHS         | 187,069   | USD    | 4,856,311                  | 0.30          |
| INSMED                             | 807,200   | USD    | 17,031,920                 | 1.05          |
| INTELLIA THERAPEUTICS INC          | 91,275    | USD    | 3,722,194                  | 0.23          |
| IONIS PHARMACEUTICALS NEW          | 474,067   | USD    | 19,450,969                 | 1.20          |
| IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC        | 786,367   | USD    | 5,536,024                  | 0.34          |
| ITEOS THERAPEUTICS INC             | 265,115   | USD    | 3,510,123                  | 0.22          |
| IVERIC BIO - REGISTERED SHS        | 315,832   | USD    | 12,424,831                 | 0.77          |
| KEROS THERAPEUTICS INC             | 422,065   | USD    | 16,958,572                 | 1.05          |
| KRYSTAL BIOTECHREGISTERED SHS      | 70,000    | USD    | 8,218,000                  | 0.51          |
| KURA ONCOLOGY - REGISTERED         | 224,402   | USD    | 2,374,173                  | 0.15          |
| KYMERA THERAPEUTICS INC            | 210,476   | USD    | 4,838,843                  | 0.30          |
| MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC       | 29,000    | USD    | 6,699,000                  | 0.41          |
| MERSANA THERAPEUTICS INC           | 1,082,494 | USD    | 3,561,405                  | 0.22          |
| MIRATI THERAPEUTICS INC            | 374,018   | USD    | 13,513,270                 | 0.83          |
| MODERNA INC                        | 310,625   | USD    | 37,740,938                 | 2.33          |
| MORPHIC HLDG                       | 249,933   | USD    | 14,328,659                 | 0.88          |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES             | 356,616   | USD    | 33,628,889                 | 2.07          |
| NURIX THERAPETC --- REGISTERED SHS | 354,992   | USD    | 3,546,370                  | 0.22          |
| PACIRA PHARMACEUTICALS INC         | 151,901   | USD    | 6,086,673                  | 0.38          |
| PLIANT THERAPEUTICS INC            | 265,000   | USD    | 4,801,800                  | 0.30          |
| PROTAGONIST THERAPEUTICS INC       | 650,000   | USD    | 17,953,000                 | 1.11          |
| PTC THERAPEUTICS                   | 291,652   | USD    | 11,861,487                 | 0.73          |
| RAPT THERAPEUTICS INC              | 313,262   | USD    | 5,857,999                  | 0.36          |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC      | 138,260   | USD    | 99,345,340                 | 6.12          |
| RELAY THERAPTCS - REGISTERED SHS   | 457,641   | USD    | 5,747,971                  | 0.35          |
| ROCKET PHARMCTC                    | 50,000    | USD    | 993,500                    | 0.06          |
| SAGE THERAPEUTICS INC              | 227,000   | USD    | 10,673,540                 | 0.66          |
| SAREPTA THERAPEUTICS               | 100,000   | USD    | 11,452,000                 | 0.71          |
| SCHRODINGER INC                    | 160,000   | USD    | 7,987,200                  | 0.49          |
| SEAGEN INC                         | 266,047   | USD    | 51,203,406                 | 3.16          |
| SUTRO BIOPHARMA INC                | 522,812   | USD    | 2,431,076                  | 0.15          |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



## Candriam Equities L Biotechnology

### Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|--|----------|--------|----------------------------|---------------|
| THERMO FISHER SCIENT SHS   | 46,755   | USD    | 24,394,421                 | 1.50          |
| Denominazione  | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
| TWIST BIOSCIENCE CORPORATION   | 224,360  | USD    | 4,590,406                  | 0.28          |
| ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC  | 49,480   | USD    | 2,282,512                  | 0.14          |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC   | 359,220  | USD    | 126,413,110                | 7.79          |
| XENCOR INC   | 326,298  | USD    | 8,147,661                  | 0.50          |
| <b>Totale azioni</b>   |          |        | <b>1,241,044,317</b>       | <b>76.51</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        | <b>1,593,190,034</b>       | <b>98.22</b>  |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |          |        | <b>1,593,190,034</b>       | <b>98.22</b>  |
| Costi di acquisizione  |          |        | 1,511,188,811              |               |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



## Candriam Equities L Biotechnology

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America | 76.51        |
| Regno Unito           | 6.06         |
| Irlanda               | 2.76         |
| Danimarca             | 2.63         |
| Paesi Bassi           | 2.09         |
| Canada                | 1.68         |
| Lussemburgo           | 1.66         |
| Isole Cayman          | 1.28         |
| Germania              | 1.13         |
| Francia               | 1.11         |
| Giappone              | 0.58         |
| Svizzera              | 0.42         |
| Belgio                | 0.32         |
|                       | <b>98.22</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Biotechnologia                        | 49.41        |
| Farmacia                              | 40.27        |
| Banche e altre istituti finanziari    | 4.19         |
| Costruzione di macchine e dispositivi | 1.62         |
| Elettronica e semiconduttori          | 1.50         |
| Servizi diversi                       | 0.80         |
| Salute                                | 0.43         |
|                                       | <b>98.22</b> |



Candriam Equities L Emerging Markets

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità   | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|---|------------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |            |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |            |        |                            |               |
| <b>Bermuda</b>  |            |        |                            |               |
| CREDICORP   | 72,000     | USD    | 9,676,885                  | 0.74          |
|   |            |        | <b>9,676,885</b>           | <b>0.74</b>   |
| <b>Brasile</b>  |            |        |                            |               |
| BANCO DO BRASIL SA  | 1,660,000  | BRL    | 15,749,436                 | 1.21          |
| BB SEGURIDADE   | 80,000     | BRL    | 466,779                    | 0.04          |
| ITAUUNIBANCO PFD SHS  | 2,880,000  | BRL    | 15,553,845                 | 1.20          |
| LOCALIZA RENT A CAR SA  | 940,000    | BRL    | 12,170,303                 | 0.94          |
| PETRO RIO - REGISTERED SHS  | 1,340,000  | BRL    | 9,218,168                  | 0.71          |
| RAIA DROGASIL SA  | 1,820,000  | BRL    | 9,908,517                  | 0.76          |
| WEG SA  | 1,500,000  | BRL    | 10,475,234                 | 0.81          |
|   |            |        | <b>73,542,282</b>          | <b>5.66</b>   |
| <b>Isole Cayman</b>   |            |        |                            |               |
| AIRTAC INTL   | 240,579    | TWD    | 7,290,876                  | 0.56          |
| ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITED   | 270,000    | TWD    | 14,329,346                 | 1.10          |
| ALIBABA GROUP   | 4,025,000  | HKD    | 38,396,833                 | 2.95          |
| ANTA SPORTS PRODUCTS  | 670,000    | HKD    | 6,301,002                  | 0.48          |
| BAIDU - REGISTERED-A  | 810,000    | HKD    | 12,637,367                 | 0.97          |
| CHINA RESOURCES LAND LTD -RC-   | 2,900,000  | HKD    | 11,311,223                 | 0.87          |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC   | 900,000    | HKD    | 5,228,562                  | 0.40          |
| JD.COM INC - CL A   | 575,000    | HKD    | 8,943,949                  | 0.69          |
| KANZHUN LTD SHS A SPONSORED US DEPOSITAR  | 300,000    | USD    | 4,090,030                  | 0.31          |
| KINGSOFT  | 1,600,000  | HKD    | 5,798,940                  | 0.45          |
| LI AUTO INC   | 300,000    | HKD    | 4,775,667                  | 0.37          |
| MEITUAN - SHS 114A/REG S  | 1,280,000  | HKD    | 18,391,194                 | 1.42          |
| NETEASE INC   | 740,000    | HKD    | 13,266,603                 | 1.02          |
| NU HLDG --- REGISTERED SHS -A-  | 1,140,000  | USD    | 8,175,090                  | 0.63          |
| PINDUODUO   | 150,000    | USD    | 9,513,946                  | 0.73          |
| TENCENT HOLDINGS LTD  | 1,230,000  | HKD    | 47,917,386                 | 3.69          |
|   |            |        | <b>216,368,014</b>         | <b>16.65</b>  |
| <b>Hong Kong</b>  |            |        |                            |               |
| BYD ELECTRONIC -RC-   | 2,800,000  | HKD    | 7,796,144                  | 0.60          |
|   |            |        | <b>7,796,144</b>           | <b>0.60</b>   |
| <b>India</b>  |            |        |                            |               |
| ABB SHS   | 314,000    | INR    | 15,587,380                 | 1.20          |
| APL APOLLO TUBES LTD  | 600,000    | INR    | 8,763,760                  | 0.67          |
| APOLLO HOSPITALS  | 160,000    | INR    | 9,114,032                  | 0.70          |
| AXIS BANK   | 2,040,000  | INR    | 22,524,670                 | 1.73          |
| BAJAJ FINANCE LTD   | 150,000    | INR    | 12,005,197                 | 0.92          |
| BHARTI AIRTEL LTD(DEMATERIALIZED)   | 1,980,000  | INR    | 19,353,205                 | 1.49          |
| HDFC BANK - REGISTERED SHS  | 720,000    | INR    | 13,768,113                 | 1.06          |
| ICICI BANK  | 1,140,000  | INR    | 11,945,928                 | 0.92          |
| INDRAPRASTHA GAS LTD  | 960,000    | INR    | 5,097,985                  | 0.39          |
| INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALIZED   | 300,000    | INR    | 4,483,017                  | 0.34          |
| KPIT TECHNOLOGIES LTD   | 380,000    | INR    | 4,661,732                  | 0.36          |
| MAHINDRA&MAHINDRA   | 790,000    | INR    | 12,876,793                 | 0.99          |
| RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED  | 980,000    | INR    | 27,945,531                 | 2.15          |
| SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD  | 960,000    | INR    | 9,149,124                  | 0.70          |
| TORRENT PHARMACEUTICALS DEMATERIALIZED  | 420,000    | INR    | 8,980,136                  | 0.69          |
| VARUN BEVERAGES LTD   | 1,460,000  | INR    | 12,864,374                 | 0.99          |
|   |            |        | <b>199,120,977</b>         | <b>15.32</b>  |
| <b>Indonesia</b>  |            |        |                            |               |
| ANEKA TAMBANG SHS   | 52,000,000 | IDR    | 6,195,458                  | 0.48          |
| BANK CENTRAL ASIA DEP   | 31,400,000 | IDR    | 17,554,407                 | 1.35          |
| SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK  | 46,000,000 | IDR    | 7,251,251                  | 0.56          |
|   |            |        | <b>31,001,116</b>          | <b>2.39</b>   |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

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



Candriam Equities L Emerging Markets

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione                            | Quantità   | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|--|------------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Lussemburgo</b>                       |            |        |                            |               |
| HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD       | 600,000    | HKD    | 1,215,240                  | 0.09          |
| PROYA COSMETICS CO                       | 475,577    | CNY    | 6,783,955                  | 0.52          |
| PT MERDEKA COPPER GOLD TBK               | 44,000,000 | IDR    | 8,226,394                  | 0.63          |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD        | 1,104,598  | CNY    | 7,122,776                  | 0.55          |
| TATA ELXSI LTD                           | 58,000     | INR    | 4,936,869                  | 0.38          |
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP          | 194,000    | TWD    | 11,271,000                 | 0.87          |
| YADEA GROUP HOLDINGS LTD                 | 4,599,700  | HKD    | 9,629,654                  | 0.74          |
|  |            |        | <b>49,185,888</b>          | <b>3.78</b>   |
| <b>Malesia</b>                           |            |        |                            |               |
| PRESS MTL ALUMI - REGISTERED             | 8,600,000  | MYR    | 7,963,591                  | 0.61          |
|  |            |        | <b>7,963,591</b>           | <b>0.61</b>   |
| <b>Messico</b>                           |            |        |                            |               |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV                  | 19,000,000 | MXN    | 19,216,182                 | 1.48          |
| GRUMA SHS-B-                             | 720,000    | MXN    | 10,491,777                 | 0.81          |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB-B-  | 490,000    | MXN    | 8,018,565                  | 0.62          |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-             | 2,200,000  | MXN    | 16,810,824                 | 1.29          |
|  |            |        | <b>54,537,348</b>          | <b>4.20</b>   |
| <b>Repubblica popolare cinese</b>        |            |        |                            |               |
| AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD           | 2,339,396  | CNY    | 5,507,360                  | 0.42          |
| ANHUI HUAHENG BIOTECHNOLOG-A             | 290,956    | CNY    | 3,340,994                  | 0.26          |
| BANK OF JIANGSU CO LTD                   | 20,599,881 | CNY    | 19,215,331                 | 1.48          |
| BEIJING COMPASS TECHNOLOGY DEVELOPMENT C | 699,949    | CNY    | 4,316,275                  | 0.33          |
| BYD COMPANY LTD -H-                      | 390,000    | HKD    | 11,454,552                 | 0.88          |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-          | 3,400,000  | HKD    | 14,220,092                 | 1.09          |
| CHINA MOLYBDENUM CO LTD -H-              | 11,597,226 | HKD    | 5,586,135                  | 0.43          |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A             | 283,300    | CNY    | 8,225,825                  | 0.63          |
| FLAT GLASS GROUP -H- REGS                | 1,000,000  | HKD    | 3,142,659                  | 0.24          |
| LONGSHINE TECHNOLOGY GROUP CO LTD        | 1,639,887  | CNY    | 4,844,988                  | 0.37          |
| LUZHOU OLD CELLAR -A-                    | 220,000    | CNY    | 5,851,236                  | 0.45          |
| NARI TECHNOLOGY -A-                      | 1,919,792  | CNY    | 5,628,102                  | 0.43          |
| NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A             | 250,634    | CNY    | 4,756,880                  | 0.37          |
| NONGFU SPRING - REGISTERED SHS -H- UNI   | 2,020,000  | HKD    | 10,263,866                 | 0.79          |
| PETROCHINA CO LTD -H-                    | 17,000,000 | HKD    | 10,824,845                 | 0.83          |
| PING AN INS (GRP) CO -H-                 | 4,670,000  | HKD    | 27,349,887                 | 2.10          |
| SZ INNOVANCE TECHNOLOGY -A-              | 939,768    | CNY    | 7,658,067                  | 0.59          |
| ZIJIN MINING CORP CO LTD -H-             | 7,000,000  | HKD    | 9,457,348                  | 0.73          |
|  |            |        | <b>161,644,442</b>         | <b>12.44</b>  |
| <b>Polonia</b>                           |            |        |                            |               |
| DINA POLSKA S.A.                         | 140,000    | PLN    | 14,821,155                 | 1.14          |
|  |            |        | <b>14,821,155</b>          | <b>1.14</b>   |
| <b>Sudafrica</b>                         |            |        |                            |               |
| CAPITEC BANK HOLDINGS LTD                | 82,000     | ZAR    | 6,157,546                  | 0.47          |
| FIRSTRAND LTD                            | 3,700,000  | ZAR    | 12,250,405                 | 0.94          |
| GOLD FIELDS                              | 960,000    | ZAR    | 12,173,036                 | 0.94          |
| NASPERS -N-                              | 64,000     | ZAR    | 10,413,640                 | 0.80          |
|  |            |        | <b>40,994,627</b>          | <b>3.15</b>   |
| <b>Corea del Sud</b>                     |            |        |                            |               |
| DAEJOO ELEC MATERIALS                    | 43,000     | KRW    | 2,897,979                  | 0.22          |
| DB INSURANCE RG REGISTERED SHS           | 62,000     | KRW    | 3,230,204                  | 0.25          |
| JYP ENTERTAINMENT CORP REGISTERED SHS    | 116,000    | KRW    | 10,596,567                 | 0.82          |
| KB FINANCIAL GROUP INC                   | 360,000    | KRW    | 12,005,364                 | 0.92          |
| L & F CO LTD                             | 28,000     | KRW    | 4,751,861                  | 0.37          |
| LG CHEM                                  | 48,000     | KRW    | 22,359,728                 | 1.72          |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD                 | 24,000     | KRW    | 12,470,493                 | 0.96          |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD               | 582,000    | KRW    | 29,346,724                 | 2.26          |
| SAMSUNG ENGINEERING                      | 680,000    | KRW    | 13,439,861                 | 1.03          |
| SAMSUNG SDI CO LTD                       | 24,000     | KRW    | 11,213,387                 | 0.86          |
| SK HYNIX INC                             | 330,000    | KRW    | 26,550,082                 | 2.04          |
|  |            |        | <b>148,862,250</b>         | <b>11.45</b>  |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Equities L Emerging Markets

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità   | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|--|------------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Taiwan</b>  |            |        |                            |               |
| ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION  | 1,440,000  | TWD    | 14,858,880                 | 1.14          |
| ASPEED TECHNOLOGY  | 70,000     | TWD    | 5,898,493                  | 0.45          |
| CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD  | 2,320,525  | TWD    | 13,996,343                 | 1.08          |
| CHINATRUST FINANCIAL HLDGS   | 19,000,000 | TWD    | 13,959,766                 | 1.07          |
| DELTA ELECTRONIC INCS  | 1,840,000  | TWD    | 18,741,537                 | 1.44          |
| PRIME VIEW INTERNATIONAL CO LTD  | 1,040,000  | TWD    | 6,918,533                  | 0.53          |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR CO  | 6,460,000  | TWD    | 110,015,315                | 8.47          |
|  |            |        | <b>184,388,867</b>         | <b>14.19</b>  |
| <b>Thailandia</b>  |            |        |                            |               |
| AIRPORTS THAILAND-UNITS NON-VOT DEP REC  | 7,400,000  | THB    | 13,756,928                 | 1.06          |
| BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC  | 10,800,000 | THB    | 7,625,320                  | 0.59          |
| C.P.ALL-UNITS NON-VOTING DEPOSIT.RECEIPT   | 4,000,000  | THB    | 6,477,506                  | 0.50          |
| KASIKORN BANK UNITS NVDR   | 2,640,000  | THB    | 8,858,119                  | 0.68          |
|  |            |        | <b>36,717,873</b>          | <b>2.83</b>   |
| <b>Turchia</b>   |            |        |                            |               |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR   | 1,720,000  | TRY    | 10,360,823                 | 0.80          |
|  |            |        | <b>10,360,823</b>          | <b>0.80</b>   |
| <b>Stati Uniti d'America</b>   |            |        |                            |               |
| COUPANG INC  | 400,000    | USD    | 6,355,519                  | 0.49          |
| MERCADOLIBRE   | 9,000      | USD    | 9,705,468                  | 0.75          |
|  |            |        | <b>16,060,987</b>          | <b>1.24</b>   |
| <b>Totale azioni</b>   |            |        | <b>1,263,043,269</b>       | <b>97.19</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |            |        | <b>1,263,043,269</b>       | <b>97.19</b>  |
| <b>Altri titoli negoziabili</b>  |            |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>  |            |        |                            |               |
| <b>Russia</b>  |            |        |                            |               |
| MAGNIT SHS   | 169,180    | USD    | 0                          | 0.00          |
|  |            |        | <b>0</b>                   | <b>0.00</b>   |
| <b>Totale azioni</b>   |            |        | <b>0</b>                   | <b>0.00</b>   |
| <b>Totale altri titoli negoziabili</b>   |            |        | <b>0</b>                   | <b>0.00</b>   |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |            |        | <b>1,263,043,269</b>       | <b>97.19</b>  |
| Costi di acquisizione  |            |        | 1,255,391,209              |               |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Equities L Emerging Markets

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

**Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)**

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| Isole Cayman               | 16.65        |
| India                      | 15.32        |
| Taiwan                     | 14.19        |
| Repubblica popolare cinese | 12.44        |
| Corea del Sud              | 11.45        |
| Brasile                    | 5.66         |
| Messico                    | 4.20         |
| Lussemburgo                | 3.78         |
| Sudafrica                  | 3.15         |
| Thailandia                 | 2.83         |
| Indonesia                  | 2.39         |
| Stati Uniti d'America      | 1.24         |
| Polonia                    | 1.14         |
| Turchia                    | 0.80         |
| Bermuda                    | 0.74         |
| Malesia                    | 0.61         |
| Hong Kong                  | 0.60         |
| Russia                     | 0.00         |
|                            | <b>97.19</b> |

**Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)**

|   |              |
|---|--------------|
| Banche e altre istituti finanziari            | 18.74        |
| Elettronica e semiconduttori                  | 16.20        |
| Internet e servizi di Internet                | 11.39        |
| Elettrotecnica                                | 4.86         |
| Alimenti e bevande analcoliche                | 4.52         |
| Chimica                                       | 3.87         |
| Servizi diversi                               | 3.77         |
| Costruzione di macchine e dispositivi         | 3.38         |
| Farmacia                                      | 3.26         |
| Industria automobilistica                     | 3.04         |
| Comunicazioni                                 | 2.97         |
| Industria mineraria, siderurgica e chimica    | 2.46         |
| Assicurazioni                                 | 2.39         |
| Petrolio                                      | 1.93         |
| Articoli per ufficio e computer               | 1.68         |
| Commercio al dettaglio e grande distribuzione | 1.68         |
| Arti grafiche e case editrici                 | 1.53         |
| Metalli e pietre preziosi                     | 1.41         |
| Salute  | 1.30         |
| Biotecnologia                                 | 1.22         |
| Metalli non ferrosi                           | 1.16         |
| Industria aeronautica e astronautica          | 1.06         |
| Società immobiliari                           | 0.87         |
| Istituzioni non classificabili                | 0.70         |
| Trasporti                                     | 0.62         |
| Tessile e abbigliamento                       | 0.48         |
| Tabacco e alcol                               | 0.45         |
| Materiale di costruzione                      | 0.24         |
|   | <b>97.19</b> |

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



## Candriam Equities L EMU Innovation

### Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|---|----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |          |        |                            |               |
| <b>Belgio</b>   |          |        |                            |               |
| KBC GROUPE SA   | 7,826    | EUR    | 500,238                    | 1.04          |
| SOLVAY  | 6,978    | EUR    | 713,849                    | 1.49          |
|   |          |        | <b>1,214,087</b>           | <b>2.53</b>   |
| <b>Danimarca</b>  |          |        |                            |               |
| GENMAB AS   | 2,056    | DKK    | 712,398                    | 1.49          |
| SIMCORP A/S   | 11,494   | DKK    | 1,116,065                  | 2.33          |
|   |          |        | <b>1,828,463</b>           | <b>3.81</b>   |
| <b>Francia</b>  |          |        |                            |               |
| BIOMERIEUX SA   | 24,434   | EUR    | 2,348,596                  | 4.90          |
| DASSAULT SYST.  | 63,164   | EUR    | 2,566,038                  | 5.35          |
| ESSILORLUXOTTICA SA   | 7,510    | EUR    | 1,296,226                  | 2.70          |
| L'OREAL SA  | 3,634    | EUR    | 1,552,081                  | 3.24          |
| SANOFI  | 15,482   | EUR    | 1,520,332                  | 3.17          |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 14,199   | EUR    | 2,363,566                  | 4.93          |
|   |          |        | <b>11,646,839</b>          | <b>24.29</b>  |
| <b>Germania</b>   |          |        |                            |               |
| BEIERSDORF AG   | 13,209   | EUR    | 1,601,591                  | 3.34          |
| CARL ZEISS MEDITEC AG   | 21,839   | EUR    | 2,162,935                  | 4.51          |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS   | 20,665   | EUR    | 780,827                    | 1.63          |
| NEMETSCHEK  | 10,967   | EUR    | 752,775                    | 1.57          |
| RATIONAL NAMEN  | 1,216    | EUR    | 806,208                    | 1.68          |
| SIEMENS AG REG  | 9,671    | EUR    | 1,475,214                  | 3.08          |
| SIEMENS HEALTHINEERS  | 29,826   | EUR    | 1,546,776                  | 3.23          |
| STRATEC N NAMEN-AKT   | 15,487   | EUR    | 981,876                    | 2.05          |
| SYMRISE AG  | 20,090   | EUR    | 1,929,042                  | 4.02          |
|   |          |        | <b>12,037,244</b>          | <b>25.10</b>  |
| <b>Irlanda</b>  |          |        |                            |               |
| KERRY GROUP -A-   | 26,318   | EUR    | 2,352,303                  | 4.91          |
| KINGSPAN GROUP  | 25,199   | EUR    | 1,534,619                  | 3.20          |
|   |          |        | <b>3,886,922</b>           | <b>8.11</b>   |
| <b>Italia</b>   |          |        |                            |               |
| FINECOBANK  | 190,288  | EUR    | 2,343,397                  | 4.89          |
| ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS  | 46,907   | EUR    | 297,859                    | 0.62          |
|   |          |        | <b>2,641,256</b>           | <b>5.51</b>   |
| <b>Lussemburgo</b>  |          |        |                            |               |
| GRAND CITY PROPERTIES   | 100,306  | EUR    | 721,702                    | 1.50          |
|   |          |        | <b>721,702</b>             | <b>1.50</b>   |
| <b>Paesi Bassi</b>  |          |        |                            |               |
| ADYEN --- PARTS SOCIALES  | 1,097    | EUR    | 1,739,623                  | 3.63          |
| ASML HOLDING NV   | 2,476    | EUR    | 1,641,588                  | 3.42          |
| CORBION   | 10,853   | EUR    | 237,247                    | 0.49          |
|   |          |        | <b>3,618,458</b>           | <b>7.55</b>   |
| <b>Norvegia</b>   |          |        |                            |               |
| TOMRA SYSTEMS ASA   | 55,663   | NOK    | 821,480                    | 1.71          |
|   |          |        | <b>821,480</b>             | <b>1.71</b>   |
| <b>Spagna</b>   |          |        |                            |               |
| AMADEUS IT GROUP SA -A-   | 12,516   | EUR    | 872,365                    | 1.82          |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT  | 51,084   | EUR    | 1,811,439                  | 3.78          |
|   |          |        | <b>2,683,804</b>           | <b>5.60</b>   |
| <b>Svezia</b>   |          |        |                            |               |
| ASSA ABLOY -B- NEW I  | 31,024   | SEK    | 681,861                    | 1.42          |
| HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-  | 76,334   | SEK    | 859,905                    | 1.79          |
|   |          |        | <b>1,541,766</b>           | <b>3.22</b>   |
| <b>Svizzera</b>   |          |        |                            |               |
| DSM FIRMENICH   | 16,688   | EUR    | 1,645,771                  | 3.43          |
|   |          |        | <b>1,645,771</b>           | <b>3.43</b>   |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

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



## Candriam Equities L EMU Innovation

### Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|---|----------|--------|----------------------------|---------------|
| Totale azioni   |          |        | 44,287,792                 | 92.35         |
| Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato |          |        | 44,287,792                 | 92.35         |
| Totale del portafoglio titoli   |          |        | 44,287,792                 | 92.35         |
| Costi di acquisizione   |          |        | 43,104,938                 |               |



## Candriam Equities L EMU Innovation

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|             |              |
|-------------|--------------|
| Germania    | 25.10        |
| Francia     | 24.29        |
| Irlanda     | 8.11         |
| Paesi Bassi | 7.55         |
| Spagna      | 5.60         |
| Italia      | 5.51         |
| Danimarca   | 3.81         |
| Svizzera    | 3.43         |
| Svezia      | 3.22         |
| Belgio      | 2.53         |
| Norvegia    | 1.71         |
| Lussemburgo | 1.50         |
|             | <b>92.35</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|   |              |
|---|--------------|
| Farmacia                                      | 25.08        |
| Banche e altre istituti finanziari            | 13.61        |
| Internet e servizi di Internet                | 11.07        |
| Elettrotecnica                                | 9.69         |
| Costruzione di macchine e dispositivi         | 6.98         |
| Chimica                                       | 5.51         |
| Alimenti e bevande analcoliche                | 5.40         |
| Elettronica e semiconduttori                  | 5.05         |
| Commercio al dettaglio e grande distribuzione | 3.78         |
| Materiale di costruzione                      | 3.20         |
| Società immobiliari                           | 1.50         |
| Biotechologia                                 | 1.49         |
|   | <b>92.35</b> |



Candriam Equities L Europe Innovation

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|---|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |           |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |           |        |                            |               |
| <b>Belgio</b>   |           |        |                            |               |
| SOLVAY  | 108,613   | EUR    | 11,111,110                 | 0.82          |
|   |           |        | <b>11,111,110</b>          | <b>0.82</b>   |
| <b>Danimarca</b>  |           |        |                            |               |
| CHRISTIAN HANSEN  | 91,344    | DKK    | 5,809,939                  | 0.43          |
| GENMAB AS   | 72,153    | DKK    | 25,000,804                 | 1.85          |
| SIMCORP A/S   | 299,240   | DKK    | 29,056,134                 | 2.15          |
|   |           |        | <b>59,866,877</b>          | <b>4.42</b>   |
| <b>Francia</b>  |           |        |                            |               |
| BIOMERIEUX SA   | 554,995   | EUR    | 53,346,119                 | 3.94          |
| DASSAULT SYST.  | 1,385,991 | EUR    | 56,305,884                 | 4.16          |
| ESSILORLUXOTTICA SA   | 148,705   | EUR    | 25,666,483                 | 1.90          |
| L'OREAL SA  | 32,658    | EUR    | 13,948,232                 | 1.03          |
| SANOFI  | 257,302   | EUR    | 25,267,056                 | 1.87          |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 308,609   | EUR    | 51,371,054                 | 3.79          |
|   |           |        | <b>225,904,828</b>         | <b>16.68</b>  |
| <b>Germania</b>   |           |        |                            |               |
| BEIERSDORF AG   | 206,321   | EUR    | 25,016,421                 | 1.85          |
| CARL ZEISS MEDITEC AG   | 354,289   | EUR    | 35,088,783                 | 2.59          |
| DUERR AG  | 258,467   | EUR    | 7,660,962                  | 0.57          |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS   | 312,274   | EUR    | 11,799,273                 | 0.87          |
| NEMETSCHKE  | 267,639   | EUR    | 18,370,741                 | 1.36          |
| SIEMENS AG REG  | 155,509   | EUR    | 23,721,343                 | 1.75          |
| SIEMENS HEALTHINEERS  | 510,158   | EUR    | 26,456,794                 | 1.95          |
| STRATEC N NAMEN-AKT   | 226,118   | EUR    | 14,335,881                 | 1.06          |
| SYMRISE AG  | 461,870   | EUR    | 44,348,757                 | 3.27          |
|   |           |        | <b>206,798,955</b>         | <b>15.27</b>  |
| <b>Irlanda</b>  |           |        |                            |               |
| KERRY GROUP -A-   | 590,509   | EUR    | 52,779,694                 | 3.90          |
| KINGSPAN GROUP  | 405,522   | EUR    | 24,696,290                 | 1.82          |
|   |           |        | <b>77,475,984</b>          | <b>5.72</b>   |
| <b>Italia</b>   |           |        |                            |               |
| FINECOBANK  | 3,196,519 | EUR    | 39,365,131                 | 2.91          |
| ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS  | 1,152,209 | EUR    | 7,316,527                  | 0.54          |
|   |           |        | <b>46,681,658</b>          | <b>3.45</b>   |
| <b>Lussemburgo</b>  |           |        |                            |               |
| GRAND CITY PROPERTIES   | 1,657,383 | EUR    | 11,924,871                 | 0.88          |
| MIPS AB   | 277,050   | SEK    | 12,559,145                 | 0.93          |
|   |           |        | <b>24,484,016</b>          | <b>1.81</b>   |
| <b>Paesi Bassi</b>  |           |        |                            |               |
| ADYEN --- PARTS SOCIALES  | 16,916    | EUR    | 26,825,393                 | 1.98          |
| ASML HOLDING NV   | 40,192    | EUR    | 26,647,296                 | 1.97          |
| CORBION   | 282,385   | EUR    | 6,172,936                  | 0.46          |
|   |           |        | <b>59,645,625</b>          | <b>4.40</b>   |
| <b>Norvegia</b>   |           |        |                            |               |
| TOMRA SYSTEMS ASA   | 2,784,902 | NOK    | 41,099,850                 | 3.03          |
|   |           |        | <b>41,099,850</b>          | <b>3.03</b>   |
| <b>Spagna</b>   |           |        |                            |               |
| AMADEUS IT GROUP SA -A-   | 172,842   | EUR    | 12,047,087                 | 0.89          |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT  | 785,950   | EUR    | 27,869,787                 | 2.06          |
|   |           |        | <b>39,916,874</b>          | <b>2.95</b>   |
| <b>Svezia</b>   |           |        |                            |               |
| ASSA ABLOY -B- NEW I  | 1,217,076 | SEK    | 26,749,491                 | 1.98          |
| CELLAVISION   | 477,465   | SEK    | 7,438,961                  | 0.55          |
| HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-  | 5,146,618 | SEK    | 57,976,837                 | 4.28          |
| THULE CORP  | 346,329   | SEK    | 9,319,297                  | 0.69          |
|   |           |        | <b>101,484,586</b>         | <b>7.49</b>   |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Equities L Europe Innovation

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|--|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Svizzera</b>  |           |        |                            |               |
| DSM FIRMENICH  | 371,181   | EUR    | 36,605,870                 | 2.70          |
| NESTLE SA REG SHS  | 468,033   | CHF    | 51,596,077                 | 3.81          |
| ROCHE HOLDING LTD  | 91,944    | CHF    | 25,763,725                 | 1.90          |
| SIKA - REGISTERED SHS  | 42,104    | CHF    | 11,030,165                 | 0.81          |
| TECAN GROUP NAM.AKT  | 106,002   | CHF    | 37,272,564                 | 2.75          |
|  |           |        | <b>162,268,401</b>         | <b>11.98</b>  |
| <b>Regno Unito</b>   |           |        |                            |               |
| ADMIRAL GROUP PLC  | 840,910   | GBP    | 20,401,732                 | 1.51          |
| ASTRAZENECA PLC  | 191,209   | GBP    | 25,124,660                 | 1.86          |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS  | 308,119   | GBP    | 20,200,169                 | 1.49          |
| HALMA PLC  | 1,817,605 | GBP    | 48,228,009                 | 3.56          |
| JOHNSON MATTHEY  | 847,215   | GBP    | 17,237,515                 | 1.27          |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 374,893   | GBP    | 25,827,273                 | 1.91          |
| SPIRAX-SARCO ENGIN   | 281,348   | GBP    | 33,982,078                 | 2.51          |
| YOUGOV PLC   | 108,677   | GBP    | 1,317,067                  | 0.10          |
|  |           |        | <b>192,318,503</b>         | <b>14.20</b>  |
| <b>Totale azioni</b>   |           |        | <b>1,249,057,267</b>       | <b>92.23</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |           |        | <b>1,249,057,267</b>       | <b>92.23</b>  |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |           |        | <b>1,249,057,267</b>       | <b>92.23</b>  |
| Costi di acquisizione  |           |        | 1,198,557,890              |               |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



## Candriam Equities L Europe Innovation

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|             |              |
|-------------|--------------|
| Francia     | 16.68        |
| Germania    | 15.27        |
| Regno Unito | 14.20        |
| Svizzera    | 11.98        |
| Svezia      | 7.49         |
| Irlanda     | 5.72         |
| Danimarca   | 4.42         |
| Paesi Bassi | 4.40         |
| Italia      | 3.45         |
| Norvegia    | 3.03         |
| Spagna      | 2.95         |
| Lussemburgo | 1.81         |
| Belgio      | 0.82         |
|             | <b>92.23</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|   |              |
|---|--------------|
| Farmacia                                      | 21.63        |
| Costruzione di macchine e dispositivi         | 13.42        |
| Internet e servizi di Internet                | 8.55         |
| Alimenti e bevande analcoliche                | 8.16         |
| Banche e altre istituti finanziari            | 8.13         |
| Chimica                                       | 6.40         |
| Elettronica e semiconduttori                  | 6.40         |
| Elettrotecnica                                | 5.54         |
| Biotechologia                                 | 2.82         |
| Altri beni di consumo                         | 2.60         |
| Commercio al dettaglio e grande distribuzione | 2.06         |
| Materiale di costruzione                      | 1.82         |
| Assicurazioni                                 | 1.51         |
| Metalli e pietre preziosi                     | 1.27         |
| Servizi diversi                               | 1.02         |
| Società immobiliari                           | 0.88         |
|   | <b>92.23</b> |



## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

### Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|---|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |           |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |           |        |                            |               |
| <b>Belgio</b>   |           |        |                            |               |
| AEDIFICA SA   | 92,893    | EUR    | 5,452,819                  | 0.88          |
| KBC GROUPE SA   | 269,466   | EUR    | 17,224,267                 | 2.77          |
| SOLVAY  | 65,297    | EUR    | 6,679,883                  | 1.07          |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS   | 125,128   | EUR    | 3,143,215                  | 0.50          |
|   |           |        | <b>32,500,184</b>          | <b>5.22</b>   |
| <b>Repubblica ceca</b>  |           |        |                            |               |
| KOMERCNI BANKA AS   | 191,026   | CZK    | 5,342,794                  | 0.86          |
|   |           |        | <b>5,342,794</b>           | <b>0.86</b>   |
| <b>Danimarca</b>  |           |        |                            |               |
| CHRISTIAN HANSEN  | 46,914    | DKK    | 2,983,967                  | 0.48          |
| GENMAB AS   | 37,283    | DKK    | 12,918,451                 | 2.07          |
| SIMCORP A/S   | 139,349   | DKK    | 13,530,755                 | 2.17          |
| TOPDANMARK AS   | 136,527   | DKK    | 6,146,140                  | 0.99          |
| TRYG A/S  | 612,095   | DKK    | 12,137,582                 | 1.95          |
|   |           |        | <b>47,716,895</b>          | <b>7.66</b>   |
| <b>Finlandia</b>  |           |        |                            |               |
| KONE -B-  | 199,998   | EUR    | 9,565,904                  | 1.54          |
|   |           |        | <b>9,565,904</b>           | <b>1.54</b>   |
| <b>Francia</b>  |           |        |                            |               |
| AIR LIQUIDE SA  | 122,745   | EUR    | 20,154,729                 | 3.24          |
| BIOMERIEUX SA   | 192,488   | EUR    | 18,501,947                 | 2.97          |
| BUREAU VERITAS SA   | 803,034   | EUR    | 20,172,214                 | 3.24          |
| DASSAULT SYST.  | 428,251   | EUR    | 17,397,697                 | 2.79          |
| ESSILORLUXOTTICA SA   | 86,050    | EUR    | 14,852,230                 | 2.39          |
| L'OREAL SA  | 39,705    | EUR    | 16,958,006                 | 2.72          |
| SANOFI  | 162,856   | EUR    | 15,992,459                 | 2.57          |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 121,524   | EUR    | 20,228,885                 | 3.25          |
|   |           |        | <b>144,258,167</b>         | <b>23.17</b>  |
| <b>Germania</b>   |           |        |                            |               |
| BEIERSDORF AG   | 170,124   | EUR    | 20,627,535                 | 3.31          |
| CARL ZEISS MEDITEC AG   | 73,192    | EUR    | 7,248,936                  | 1.16          |
| HANNOVER RUECK SE   | 32,483    | EUR    | 6,313,071                  | 1.01          |
| SAP AG  | 84,568    | EUR    | 10,582,840                 | 1.70          |
| SIEMENS HEALTHINEERS  | 374,275   | EUR    | 19,409,902                 | 3.12          |
| SYMRISE AG  | 132,387   | EUR    | 12,711,800                 | 2.04          |
|   |           |        | <b>76,894,084</b>          | <b>12.35</b>  |
| <b>Guernsey</b>   |           |        |                            |               |
| SHURGARD SELF STORAGE LTD   | 71,911    | EUR    | 3,008,037                  | 0.48          |
|   |           |        | <b>3,008,037</b>           | <b>0.48</b>   |
| <b>Irlanda</b>  |           |        |                            |               |
| KERRY GROUP -A-   | 227,545   | EUR    | 20,337,972                 | 3.27          |
|   |           |        | <b>20,337,972</b>          | <b>3.27</b>   |
| <b>Italia</b>   |           |        |                            |               |
| FINECOBANK  | 806,226   | EUR    | 9,928,673                  | 1.59          |
|   |           |        | <b>9,928,673</b>           | <b>1.59</b>   |
| <b>Lussemburgo</b>  |           |        |                            |               |
| GRAND CITY PROPERTIES   | 567,248   | EUR    | 4,081,349                  | 0.66          |
|   |           |        | <b>4,081,349</b>           | <b>0.66</b>   |
| <b>Norvegia</b>   |           |        |                            |               |
| TOMRA SYSTEMS ASA   | 203,991   | NOK    | 3,010,519                  | 0.48          |
|   |           |        | <b>3,010,519</b>           | <b>0.48</b>   |
| <b>Spagna</b>   |           |        |                            |               |
| AMADEUS IT GROUP SA -A-   | 99,580    | EUR    | 6,940,726                  | 1.11          |
| BANKINTER SA REGS   | 1,256,685 | EUR    | 7,075,137                  | 1.14          |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT  | 371,018   | EUR    | 13,156,298                 | 2.11          |
|   |           |        | <b>27,172,161</b>          | <b>4.36</b>   |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

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



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|--|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Svizzera</b>  |           |        |                            |               |
| BACHEM HOLDING LTD SHARES  | 47,608    | CHF    | 3,804,543                  | 0.61          |
| DSM FIRMENICH  | 96,943    | EUR    | 9,560,519                  | 1.54          |
| KARDEX HOLDING AG  | 16,298    | CHF    | 3,347,932                  | 0.54          |
| LONZA GROUP (CHF)  | 26,576    | CHF    | 14,523,476                 | 2.33          |
| NESTLE SA REG SHS  | 174,288   | CHF    | 19,213,553                 | 3.09          |
| PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT  | 3,891     | CHF    | 3,355,018                  | 0.54          |
| ROCHE HOLDING LTD  | 48,654    | CHF    | 13,633,389                 | 2.19          |
| SIG COMBIBLOC GROUP AG   | 397,267   | CHF    | 10,045,130                 | 1.61          |
| TECAN GROUP NAM.AKT  | 43,488    | CHF    | 15,291,308                 | 2.46          |
|  |           |        | <b>92,774,868</b>          | <b>14.90</b>  |
| <b>Regno Unito</b>   |           |        |                            |               |
| ADMIRAL GROUP PLC  | 373,389   | GBP    | 9,058,975                  | 1.46          |
| ASTRAZENECA PLC  | 104,054   | GBP    | 13,672,585                 | 2.20          |
| COMPASS GROUP  | 511,716   | GBP    | 13,130,556                 | 2.11          |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS  | 87,903    | GBP    | 5,762,889                  | 0.93          |
| GRAINGER PLC   | 2,289,889 | GBP    | 6,062,609                  | 0.97          |
| HALMA PLC  | 136,566   | GBP    | 3,623,618                  | 0.58          |
| INTERTEK GROUP PLC   | 178,083   | GBP    | 8,850,714                  | 1.42          |
| PRUDENTIAL PLC   | 471,418   | GBP    | 6,089,458                  | 0.98          |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 290,020   | GBP    | 19,980,169                 | 3.21          |
| RELX PLC   | 207,212   | EUR    | 6,328,761                  | 1.02          |
| RENTOKIL INITIAL PLC   | 795,005   | GBP    | 5,697,466                  | 0.92          |
| SPIRAX-SARCO ENGIN   | 29,625    | GBP    | 3,578,199                  | 0.57          |
| UNILEVER   | 81,069    | GBP    | 3,867,802                  | 0.62          |
| UNILEVER   | 335,349   | GBP    | 16,012,265                 | 2.57          |
|  |           |        | <b>121,716,066</b>         | <b>19.55</b>  |
| <b>Totale azioni</b>   |           |        | <b>598,307,673</b>         | <b>96.10</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |           |        | <b>598,307,673</b>         | <b>96.10</b>  |
| <b>Altri titoli negoziabili</b>  |           |        |                            |               |
| <b>Diritti</b>   |           |        |                            |               |
| <b>Belgio</b>  |           |        |                            |               |
| AEDIFICA SA 29.06.23 RIGHT   | 92,893    | EUR    | 20,520                     | 0.00          |
|  |           |        | <b>20,520</b>              | <b>0.00</b>   |
| <b>Totale diritti</b>  |           |        | <b>20,520</b>              | <b>0.00</b>   |
| <b>Totale altri titoli negoziabili</b>   |           |        | <b>20,520</b>              | <b>0.00</b>   |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |           |        | <b>598,328,193</b>         | <b>96.10</b>  |
| Costi di acquisizione  |           |        | 589,442,269                |               |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Francia         | 23.17        |
| Regno Unito     | 19.55        |
| Svizzera        | 14.90        |
| Germania        | 12.35        |
| Danimarca       | 7.66         |
| Belgio          | 5.22         |
| Spagna          | 4.36         |
| Irlanda         | 3.27         |
| Italia          | 1.59         |
| Finlandia       | 1.54         |
| Repubblica ceca | 0.86         |
| Lussemburgo     | 0.66         |
| Guernsey        | 0.48         |
| Norvegia        | 0.48         |
|                 | <b>96.10</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|   |              |
|---|--------------|
| Farmacia                                      | 25.09        |
| Banche e altre istituti finanziari            | 10.65        |
| Chimica                                       | 9.61         |
| Alimenti e bevande analcoliche                | 9.55         |
| Internet e servizi di Internet                | 7.78         |
| Assicurazioni                                 | 6.38         |
| Servizi diversi                               | 4.16         |
| Società immobiliari                           | 3.50         |
| Elettrotecnica                                | 3.25         |
| Altri beni di consumo                         | 3.21         |
| Costruzione di macchine e dispositivi         | 3.13         |
| Biotechologia                                 | 2.55         |
| Industria alberghiera                         | 2.11         |
| Commercio al dettaglio e grande distribuzione | 2.11         |
| Tessile e abbigliamento                       | 1.42         |
| Arti grafiche e case editrici                 | 1.02         |
| Elettronica e semiconduttori                  | 0.58         |
|   | <b>96.10</b> |



Candriam Equities L Global Demography

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|---|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |           |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |           |        |                            |               |
| <b>Belgio</b>   |           |        |                            |               |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV  | 291,126   | EUR    | 15,089,061                 | 1.01          |
| KBC GROUPE SA   | 422,060   | EUR    | 26,978,075                 | 1.80          |
|   |           |        | <b>42,067,136</b>          | <b>2.81</b>   |
| <b>Canada</b>   |           |        |                            |               |
| ROYAL BANK OF CANADA  | 173,995   | CAD    | 15,248,215                 | 1.02          |
|   |           |        | <b>15,248,215</b>          | <b>1.02</b>   |
| <b>Francia</b>  |           |        |                            |               |
| AXA SA  | 578,202   | EUR    | 15,625,909                 | 1.04          |
| ESSILORLUXOTTICA SA   | 20,762    | EUR    | 3,583,521                  | 0.24          |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE   | 34,233    | EUR    | 29,543,079                 | 1.97          |
| VINCI SA  | 186,143   | EUR    | 19,801,892                 | 1.32          |
|   |           |        | <b>68,554,401</b>          | <b>4.58</b>   |
| <b>Germania</b>   |           |        |                            |               |
| SIEMENS AG REG  | 94,858    | EUR    | 14,469,639                 | 0.97          |
|   |           |        | <b>14,469,639</b>          | <b>0.97</b>   |
| <b>Hong Kong</b>  |           |        |                            |               |
| AIA GROUP LTD   | 1,407,402 | HKD    | 13,020,983                 | 0.87          |
|   |           |        | <b>13,020,983</b>          | <b>0.87</b>   |
| <b>Irlanda</b>  |           |        |                            |               |
| LINDE PLC   | 55,093    | USD    | 19,243,667                 | 1.28          |
|   |           |        | <b>19,243,667</b>          | <b>1.28</b>   |
| <b>Giappone</b>   |           |        |                            |               |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD   | 70,500    | JPY    | 13,083,979                 | 0.87          |
| HOYA CORP   | 74,400    | JPY    | 8,056,304                  | 0.54          |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC  | 3,321,500 | JPY    | 22,432,932                 | 1.50          |
| NINTENDO CO LTD   | 596,600   | JPY    | 24,751,184                 | 1.65          |
|   |           |        | <b>68,324,399</b>          | <b>4.56</b>   |
| <b>Antille olandesi</b>   |           |        |                            |               |
| SCHLUMBERGER LTD  | 397,069   | USD    | 17,877,204                 | 1.19          |
|   |           |        | <b>17,877,204</b>          | <b>1.19</b>   |
| <b>Paesi Bassi</b>  |           |        |                            |               |
| ASML HOLDING NV   | 21,304    | EUR    | 14,124,552                 | 0.94          |
| ING GROUP NV  | 609,681   | EUR    | 7,522,244                  | 0.50          |
|   |           |        | <b>21,646,796</b>          | <b>1.44</b>   |
| <b>Spagna</b>   |           |        |                            |               |
| IBERDROLA SA  | 1,563,222 | EUR    | 18,680,503                 | 1.25          |
|   |           |        | <b>18,680,503</b>          | <b>1.25</b>   |
| <b>Svizzera</b>   |           |        |                            |               |
| NESTLE SA REG SHS   | 227,934   | CHF    | 25,127,502                 | 1.68          |
|   |           |        | <b>25,127,502</b>          | <b>1.68</b>   |
| <b>Regno Unito</b>  |           |        |                            |               |
| ASTRAZENECA PLC   | 169,349   | GBP    | 22,252,279                 | 1.49          |
| DIAGEO PLC  | 552,472   | GBP    | 21,753,806                 | 1.45          |
| RELX PLC  | 663,785   | EUR    | 20,271,994                 | 1.35          |
| UNILEVER  | 377,046   | GBP    | 17,988,865                 | 1.20          |
|   |           |        | <b>82,266,944</b>          | <b>5.49</b>   |
| <b>Stati Uniti d'America</b>  |           |        |                            |               |
| ABBOTT LABORATORIES   | 226,739   | USD    | 22,657,274                 | 1.51          |
| ADOBE INC   | 44,069    | USD    | 19,751,879                 | 1.32          |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC  | 125,263   | USD    | 13,078,559                 | 0.87          |
| ALPHABET INC -A-  | 465,699   | USD    | 51,094,565                 | 3.41          |
| AMAZON.COM INC  | 153,321   | USD    | 18,319,822                 | 1.22          |
| AMGEN INC   | 85,653    | USD    | 17,430,503                 | 1.16          |
| APPLE INC   | 535,536   | USD    | 95,213,490                 | 6.35          |
| BANK OF AMERICA CORP  | 710,447   | USD    | 18,682,607                 | 1.25          |
| BROADCOM INC - REGISTERED SHS   | 36,979    | USD    | 29,401,186                 | 1.96          |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Equities L Global Demography

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|--|----------|--------|----------------------------|---------------|
| BROWN AND BROWN INC  | 266,657  | USD    | 16,825,543                 | 1.12          |
| CATERPILLAR - REGISTERED   | 112,676  | USD    | 25,411,485                 | 1.70          |
| COCA-COLA CO   | 375,261  | USD    | 20,713,307                 | 1.38          |
| CONSOLIDATED EDISON INC  | 276,981  | USD    | 22,950,580                 | 1.53          |
| DANAHER CORP   | 67,770   | USD    | 14,908,158                 | 0.99          |
| ELI LILLY & CO   | 32,758   | USD    | 14,081,436                 | 0.94          |
| EMERSON ELECTRIC CO  | 180,657  | USD    | 14,967,540                 | 1.00          |
| ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-   | 56,780   | USD    | 10,220,400                 | 0.68          |
| FORTIVE CORP   | 212,485  | USD    | 14,562,331                 | 0.97          |
| JOHNSON & JOHNSON  | 312,336  | USD    | 47,385,751                 | 3.16          |
| JPMORGAN CHASE CO  | 200,912  | USD    | 26,783,356                 | 1.79          |
| LAM RESEARCH CORP  | 27,500   | USD    | 16,204,079                 | 1.08          |
| MASTERCARD INC -A-   | 68,967   | USD    | 24,862,256                 | 1.66          |
| MCDONALD'S CORP  | 73,479   | USD    | 20,097,955                 | 1.34          |
| MERCK & CO INC   | 199,101  | USD    | 21,057,988                 | 1.41          |
| MICROSOFT CORP   | 315,148  | USD    | 98,368,928                 | 6.56          |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC   | 323,475  | USD    | 21,626,275                 | 1.44          |
| MORGAN STANLEY   | 202,769  | USD    | 15,872,111                 | 1.06          |
| NIKE INC   | 109,212  | USD    | 11,048,330                 | 0.74          |
| OTIS WORLDWIDE CORPORATION   | 180,810  | USD    | 14,751,511                 | 0.98          |
| PARKER-HANNIFIN CORP   | 48,519   | USD    | 17,345,876                 | 1.16          |
| PROCTER & GAMBLE CO  | 163,555  | USD    | 22,747,787                 | 1.52          |
| S&P GLOBAL INC   | 68,572   | USD    | 25,196,910                 | 1.68          |
| SERVICENOW INC   | 29,823   | USD    | 15,361,715                 | 1.03          |
| STARBUCKS CORP   | 159,314  | USD    | 14,465,302                 | 0.97          |
| STRYKER CORP   | 60,931   | USD    | 17,038,899                 | 1.14          |
| THERMO FISHER SCIENT SHS   | 37,272   | USD    | 17,824,625                 | 1.19          |
| TJX COS INC  | 231,702  | USD    | 18,007,344                 | 1.20          |
| UNITEDHEALTH GROUP INC   | 86,648   | USD    | 38,172,772                 | 2.55          |
| VALERO ENERGY CORP   | 169,408  | USD    | 18,214,077                 | 1.22          |
| VISA INC -A-   | 121,397  | USD    | 26,424,711                 | 1.76          |
| WASTE MANAGEMENT   | 181,605  | USD    | 28,867,039                 | 1.93          |
| <b>Totale azioni</b>   |          |        | <b>1,017,996,262</b>       | <b>67.94</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        | <b>1,424,523,651</b>       | <b>95.07</b>  |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |          |        | <b>1,424,523,651</b>       | <b>95.07</b>  |
| Costi di acquisizione  |          |        | 1,269,819,056              |               |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Equities L Global Demography

Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

**Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)**

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America | 67.94        |
| Regno Unito           | 5.49         |
| Francia               | 4.58         |
| Giappone              | 4.56         |
| Belgio                | 2.81         |
| Svizzera              | 1.68         |
| Paesi Bassi           | 1.44         |
| Irlanda               | 1.28         |
| Spagna                | 1.25         |
| Antille olandesi      | 1.19         |
| Canada                | 1.02         |
| Germania              | 0.97         |
| Hong Kong             | 0.87         |
|                       | <b>95.07</b> |

**Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)**

|   |              |
|---|--------------|
| Internet e servizi di Internet                | 12.32        |
| Banche e altre istituti finanziari            | 11.85        |
| Farmacia                                      | 11.73        |
| Articoli per ufficio e computer               | 8.32         |
| Elettronica e semiconduttori                  | 7.25         |
| Costruzione di macchine e dispositivi         | 5.71         |
| Alimenti e bevande analcoliche                | 5.70         |
| Arti grafiche e case editrici                 | 3.03         |
| Assicurazioni                                 | 3.03         |
| Energia e acqua                               | 2.78         |
| Tessile e abbigliamento                       | 2.71         |
| Salute  | 2.55         |
| Tabacco e alcol                               | 2.46         |
| Commercio al dettaglio e grande distribuzione | 2.42         |
| Petrolio                                      | 2.41         |
| Industria alberghiera                         | 2.31         |
| Elettrotecnica                                | 1.96         |
| Servizi ambientali e riciclo                  | 1.93         |
| Servizi diversi                               | 1.76         |
| Altri beni di consumo                         | 1.52         |
| Materiale di costruzione                      | 1.32         |
|   | <b>95.07</b> |



Candriam Equities L Life Care

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|---|----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |          |        |                            |               |
| <b>Belgio</b>   |          |        |                            |               |
| ION BEAM APPLICATIONS   | 56,000   | EUR    | 933,547                    | 0.15          |
| UCB   | 27,829   | EUR    | 2,465,349                  | 0.39          |
|   |          |        | <b>3,398,896</b>           | <b>0.54</b>   |
| <b>Isole Cayman</b>   |          |        |                            |               |
| BEIGENE - REG SHS   | 90,000   | HKD    | 1,233,447                  | 0.20          |
| JACOBIO PHARMACEUTICALS GROUP CO LTD  | 274,438  | HKD    | 205,919                    | 0.03          |
|   |          |        | <b>1,439,366</b>           | <b>0.23</b>   |
| <b>Danimarca</b>  |          |        |                            |               |
| BAVARIAN NORDIC   | 70,000   | DKK    | 1,989,777                  | 0.32          |
| COLOPLAST -B-   | 14,500   | DKK    | 1,812,690                  | 0.29          |
| NOVO NORDISK  | 129,517  | DKK    | 20,863,499                 | 3.32          |
| ZEALAND PHARMA  | 80,000   | DKK    | 2,867,154                  | 0.46          |
|   |          |        | <b>27,533,120</b>          | <b>4.38</b>   |
| <b>Francia</b>  |          |        |                            |               |
| ESSILORLUXOTTICA SA   | 20,240   | EUR    | 3,811,326                  | 0.61          |
| EUROAPI SASU SHARES   | 218,000  | EUR    | 2,496,110                  | 0.40          |
| SANOFI  | 122,890  | EUR    | 13,165,968                 | 2.10          |
|   |          |        | <b>19,473,404</b>          | <b>3.10</b>   |
| <b>Germania</b>   |          |        |                            |               |
| CARL ZEISS MEDITEC AG   | 10,000   | EUR    | 1,080,526                  | 0.17          |
| MERCK KGAA  | 29,592   | EUR    | 4,892,772                  | 0.78          |
| SIEMENS HEALTHINEERS  | 89,621   | EUR    | 5,070,690                  | 0.81          |
|   |          |        | <b>11,043,988</b>          | <b>1.76</b>   |
| <b>Irlanda</b>  |          |        |                            |               |
| ALKERMES  | 75,000   | USD    | 2,347,500                  | 0.37          |
| MEDTRONIC HLD   | 232,228  | USD    | 20,459,287                 | 3.26          |
|   |          |        | <b>22,806,787</b>          | <b>3.63</b>   |
| <b>Giappone</b>   |          |        |                            |               |
| BML INC   | 236,300  | JPY    | 4,733,030                  | 0.75          |
| DAIICHI SANKYO CO LTD   | 124,900  | JPY    | 3,931,885                  | 0.63          |
| EISAI   | 53,000   | JPY    | 3,565,724                  | 0.57          |
| HOYA CORP   | 20,000   | JPY    | 2,362,749                  | 0.38          |
| OLYMPUS CORP  | 810,000  | JPY    | 12,699,068                 | 2.02          |
| OTSUKA HOLDINGS   | 70,000   | JPY    | 2,552,807                  | 0.41          |
| SHINOGI CO LTD  | 55,000   | JPY    | 2,309,821                  | 0.37          |
|   |          |        | <b>32,155,084</b>          | <b>5.12</b>   |
| <b>Paesi Bassi</b>  |          |        |                            |               |
| QIAGEN - REGISTERED   | 106,000  | EUR    | 4,757,676                  | 0.76          |
|   |          |        | <b>4,757,676</b>           | <b>0.76</b>   |
| <b>Sudafrica</b>  |          |        |                            |               |
| ASPEN PHARMACARE HOLDINGS PLC   | 200,000  | ZAR    | 1,943,969                  | 0.31          |
|   |          |        | <b>1,943,969</b>           | <b>0.31</b>   |
| <b>Spagna</b>   |          |        |                            |               |
| ALMIRALL - BEARER SHS   | 266,878  | EUR    | 2,205,567                  | 0.35          |
|   |          |        | <b>2,205,567</b>           | <b>0.35</b>   |
| <b>Svezia</b>   |          |        |                            |               |
| BIOTAGE   | 30,000   | SEK    | 372,732                    | 0.06          |
| BIOVITRUM AB  | 65,000   | SEK    | 1,266,140                  | 0.20          |
| VITROLIFE - REGISTERED SHS  | 10,000   | SEK    | 193,865                    | 0.03          |
|   |          |        | <b>1,832,737</b>           | <b>0.29</b>   |
| <b>Svizzera</b>   |          |        |                            |               |
| ALCON - REGISTERED SHS  | 35,000   | CHF    | 2,898,938                  | 0.46          |
| BACHEM HOLDING LTD SHARES   | 24,500   | CHF    | 2,136,060                  | 0.34          |
| LONZA GROUP (CHF)   | 10,000   | CHF    | 5,962,188                  | 0.95          |
| NOVARTIS AG REG SHS   | 98,000   | CHF    | 9,858,737                  | 1.57          |
| POLYPEPTIDE GROUP AG  | 62,000   | CHF    | 1,300,794                  | 0.21          |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Equities L Life Care

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione                         | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|---------------------------------------|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| ROCHE HOLDING LTD                     | 71,835    | CHF    | 21,960,697                 | 3.50          |
| SONOVA HOLDING NAM-AKT                | 18,085    | CHF    | 4,815,185                  | 0.77          |
| TECAN GROUP NAM.AKT                   | 5,198     | CHF    | 1,994,051                  | 0.32          |
|                                       |           |        | <b>50,926,650</b>          | <b>8.11</b>   |
| <b>Regno Unito</b>                    |           |        |                            |               |
| ASTRAZENECA PLC                       | 104,572   | GBP    | 14,991,049                 | 2.39          |
| CONVATEC GROUP REGD                   | 1,947,647 | GBP    | 5,080,999                  | 0.81          |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC             | 138,000   | GBP    | 3,316,785                  | 0.53          |
|                                       |           |        | <b>23,388,833</b>          | <b>3.72</b>   |
| <b>Stati Uniti d'America</b>          |           |        |                            |               |
| ABBOTT LABORATORIES                   | 109,256   | USD    | 11,911,089                 | 1.90          |
| ABBVIE INC                            | 100,588   | USD    | 13,552,221                 | 2.16          |
| AGILENT TECHNOLOGIES                  | 31,999    | USD    | 3,847,880                  | 0.61          |
| AKOYA BIOSCIENCES INC                 | 276,300   | USD    | 2,041,857                  | 0.33          |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC           | 12,490    | USD    | 2,372,351                  | 0.38          |
| AMEDISYS INC                          | 70,000    | USD    | 6,400,800                  | 1.02          |
| AMGEN INC                             | 31,158    | USD    | 6,917,699                  | 1.10          |
| ANDEM DIABETES - REGISTERED SHS       | 36,587    | USD    | 897,845                    | 0.14          |
| ANTHEM INC                            | 26,694    | USD    | 11,859,877                 | 1.89          |
| BECTON DICKINSON                      | 83,704    | USD    | 22,098,693                 | 3.52          |
| BIO RAD LABORATORIES -A-              | 5,590     | USD    | 2,119,281                  | 0.34          |
| BIOGEN IDEC INC                       | 10,539    | USD    | 3,002,034                  | 0.48          |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC           | 18,000    | USD    | 1,560,240                  | 0.25          |
| BOSTON SCIENTIF CORP                  | 194,000   | USD    | 10,493,460                 | 1.67          |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO               | 138,262   | USD    | 8,841,855                  | 1.41          |
| BRUKER BIOSCIENCES                    | 18,558    | USD    | 1,371,807                  | 0.22          |
| COOPER COMPANIES INC                  | 4,490     | USD    | 1,721,601                  | 0.27          |
| CVS HEALTH                            | 128,380   | USD    | 8,874,909                  | 1.41          |
| DANAHER CORP                          | 82,802    | USD    | 19,872,480                 | 3.16          |
| DENTSPLY SIRONA INC                   | 77,000    | USD    | 3,081,540                  | 0.49          |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP             | 71,966    | USD    | 6,788,553                  | 1.08          |
| ELI LILLY & CO                        | 57,784    | USD    | 27,099,540                 | 4.31          |
| ENCOMPASS HLTH                        | 56,000    | USD    | 3,791,760                  | 0.60          |
| GILEAD SCIENCES INC                   | 79,499    | USD    | 6,126,988                  | 0.98          |
| GLOBUS MEDICAL -A-                    | 87,940    | USD    | 5,235,948                  | 0.83          |
| GUARDANT HEALTH --- REGISTERED SHS    | 68,225    | USD    | 2,442,455                  | 0.39          |
| HCA INC                               | 10,975    | USD    | 3,330,693                  | 0.53          |
| HOLOGIC INC                           | 40,000    | USD    | 3,238,800                  | 0.52          |
| HUMANA INC                            | 12,490    | USD    | 5,584,654                  | 0.89          |
| INCYTE CORP                           | 45,000    | USD    | 2,801,250                  | 0.45          |
| INSULET                               | 10,000    | USD    | 2,883,400                  | 0.46          |
| INTUITIVE SURGICAL                    | 29,608    | USD    | 10,124,160                 | 1.61          |
| IONIS PHARMACEUTICALS NEW             | 50,000    | USD    | 2,051,500                  | 0.33          |
| IQVIA HOLDINGS INC                    | 18,000    | USD    | 4,045,860                  | 0.64          |
| JOHNSON & JOHNSON                     | 155,317   | USD    | 25,708,070                 | 4.09          |
| KARM THES INC                         | 200,000   | USD    | 358,000                    | 0.06          |
| LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS   | 10,086    | USD    | 2,434,054                  | 0.39          |
| MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC -SH | 100,000   | USD    | 1,243,000                  | 0.20          |
| MERCK & CO INC                        | 198,043   | USD    | 22,852,182                 | 3.64          |
| MODERNA INC                           | 22,000    | USD    | 2,673,000                  | 0.43          |
| MONTE ROSA THERAPEUTICS INC           | 135,000   | USD    | 924,750                    | 0.15          |
| NATERA                                | 30,000    | USD    | 1,459,800                  | 0.23          |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES                | 40,000    | USD    | 3,772,000                  | 0.60          |
| NURIX THERAPETC --- REGISTERED SHS    | 51,712    | USD    | 516,603                    | 0.08          |
| ORTHOPEDIATRICS CORP                  | 58,842    | USD    | 2,580,222                  | 0.41          |
| PACIRA PHARMACEUTICALS INC            | 40,000    | USD    | 1,602,800                  | 0.26          |
| PFIZER INC                            | 249,000   | USD    | 9,133,320                  | 1.45          |
| PHREESIA INC                          | 70,000    | USD    | 2,170,700                  | 0.35          |
| PROTAGONIST THERAPEUTICS INC          | 75,000    | USD    | 2,071,500                  | 0.33          |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Equities L Life Care

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|--|----------|--------|----------------------------|---------------|
| QUEST DIAGNOSTICS  | 30,000   | USD    | 4,216,800                  | 0.67          |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC  | 10,271   | USD    | 7,380,124                  | 1.17          |
| RESMED   | 18,980   | USD    | 4,147,130                  | 0.66          |
| SHOCKWAVE MED --- REGISTERED SHS   | 9,000    | USD    | 2,568,690                  | 0.41          |
| STRYKER CORP   | 23,965   | USD    | 7,311,482                  | 1.16          |
| THERMO FISHER SCIENT SHS   | 41,445   | USD    | 21,623,929                 | 3.44          |
| TREACE MEDICAL CONCEPTS INC  | 70,000   | USD    | 1,790,600                  | 0.29          |
| TWIST BIOSCIENCE CORPORATION   | 110,000  | USD    | 2,250,600                  | 0.36          |
| UNITEDHEALTH GROUP INC   | 95,276   | USD    | 45,793,457                 | 7.29          |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC   | 20,701   | USD    | 7,284,889                  | 1.16          |
| ZIMMER BIOMET HLDGS SHS  | 28,942   | USD    | 4,213,955                  | 0.67          |
| <b>Totale azioni</b>   |          |        | <b>416,466,737</b>         | <b>66.30</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        | <b>619,372,814</b>         | <b>98.60</b>  |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |          |        | <b>619,372,814</b>         | <b>98.60</b>  |
| Costi di acquisizione  |          |        | 630,293,330                |               |



## Candriam Equities L Life Care

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America | 66.30        |
| Svizzera              | 8.11         |
| Giappone              | 5.12         |
| Danimarca             | 4.38         |
| Regno Unito           | 3.72         |
| Irlanda               | 3.63         |
| Francia               | 3.10         |
| Germania              | 1.76         |
| Paesi Bassi           | 0.76         |
| Belgio                | 0.54         |
| Spagna                | 0.35         |
| Sudafrica             | 0.31         |
| Svezia                | 0.29         |
| Isole Cayman          | 0.23         |
|                       | <b>98.60</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Farmacia                              | 64.17        |
| Salute                                | 12.07        |
| Biotecnologia                         | 8.64         |
| Elettronica e semiconduttori          | 3.82         |
| Costruzione di macchine e dispositivi | 3.16         |
| Banche e altre istituti finanziari    | 2.61         |
| Fotografia e ottica                   | 2.02         |
| Chimica                               | 0.95         |
| Servizi diversi                       | 0.81         |
| Internet e servizi di Internet        | 0.35         |
|                                       | <b>98.60</b> |



## Candriam Equities L Meta Globe

### Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|---|----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |          |        |                            |               |
| <b>Isole Cayman</b>   |          |        |                            |               |
| XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-  | 62,039   | HKD    | 84,866                     | 1.57          |
|   |          |        | <b>84,866</b>              | <b>1.57</b>   |
| <b>Francia</b>  |          |        |                            |               |
| DASSAULT SYST.  | 1,983    | EUR    | 87,890                     | 1.63          |
|   |          |        | <b>87,890</b>              | <b>1.63</b>   |
| <b>Germania</b>   |          |        |                            |               |
| SIEMENS AG REG  | 911      | EUR    | 151,610                    | 2.81          |
|   |          |        | <b>151,610</b>             | <b>2.81</b>   |
| <b>Giappone</b>   |          |        |                            |               |
| CAPCOM CO LTD   | 2,200    | JPY    | 86,685                     | 1.61          |
| RENESAS ELECTRONICS   | 4,700    | JPY    | 87,848                     | 1.63          |
| SONY CORP   | 1,600    | JPY    | 143,522                    | 2.66          |
|   |          |        | <b>318,055</b>             | <b>5.89</b>   |
| <b>Lussemburgo</b>  |          |        |                            |               |
| CLOUDFLARE INC  | 1,292    | USD    | 84,458                     | 1.57          |
| GLOBANT REG SHS   | 225      | USD    | 40,437                     | 0.75          |
| PINTEREST REGISTERED SHS -A-  | 3,096    | USD    | 84,645                     | 1.57          |
| SNOWFLAKE INC-CLASS A   | 467      | USD    | 82,183                     | 1.52          |
|   |          |        | <b>291,723</b>             | <b>5.41</b>   |
| <b>Paesi Bassi</b>  |          |        |                            |               |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.  | 3,941    | EUR    | 87,497                     | 1.62          |
|   |          |        | <b>87,497</b>              | <b>1.62</b>   |
| <b>Repubblica popolare cinese</b>   |          |        |                            |               |
| GOERTEK INC. -A-  | 16,847   | CNY    | 41,166                     | 0.76          |
|   |          |        | <b>41,166</b>              | <b>0.76</b>   |
| <b>Corea del Sud</b>  |          |        |                            |               |
| NAVER   | 608      | KRW    | 84,349                     | 1.56          |
| NCISOFT   | 177      | KRW    | 39,627                     | 0.73          |
|   |          |        | <b>123,976</b>             | <b>2.30</b>   |
| <b>Svezia</b>   |          |        |                            |               |
| HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-  | 7,159    | SEK    | 87,985                     | 1.63          |
| SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB  | 2,475    | SEK    | 55,268                     | 1.02          |
|   |          |        | <b>143,253</b>             | <b>2.66</b>   |
| <b>Svizzera</b>   |          |        |                            |               |
| LOGITECH NAMEN AKT  | 703      | CHF    | 41,836                     | 0.78          |
|   |          |        | <b>41,836</b>              | <b>0.78</b>   |
| <b>Stati Uniti d'America</b>  |          |        |                            |               |
| ADOBE INC   | 314      | USD    | 153,543                    | 2.85          |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC  | 1,388    | USD    | 158,107                    | 2.93          |
| AKAMAI TECHNOLOGIES   | 966      | USD    | 86,814                     | 1.61          |
| ALPHABET INC -A-  | 1,261    | USD    | 150,942                    | 2.80          |
| ANSYS INC   | 256      | USD    | 84,549                     | 1.57          |
| APPLE INC   | 801      | USD    | 155,370                    | 2.88          |
| ARISTA NETWORKS INC   | 551      | USD    | 89,295                     | 1.66          |
| AUTODESK INC  | 412      | USD    | 84,299                     | 1.56          |
| BENTLEY SYSTEMS --- REGISTERED SHS -B-  | 1,612    | USD    | 87,419                     | 1.62          |
| BROADCOM INC - REGISTERED SHS   | 178      | USD    | 154,403                    | 2.86          |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC  | 374      | USD    | 87,710                     | 1.63          |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC  | 592      | USD    | 86,947                     | 1.61          |
| ELECTRONIC ARTS - REGISTERED  | 657      | USD    | 85,213                     | 1.58          |
| EQUINIX INC   | 111      | USD    | 87,017                     | 1.61          |
| GENERAL ELECTRI   | 1,436    | USD    | 157,745                    | 2.92          |
| IBM CORP  | 1,152    | USD    | 154,149                    | 2.86          |
| INTUITIVE SURGICAL  | 456      | USD    | 155,925                    | 2.89          |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES   | 523      | USD    | 87,576                     | 1.62          |
| LIVE NATION ENT   | 968      | USD    | 88,194                     | 1.63          |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

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



Candriam Equities L Meta Globe

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|--|----------|--------|----------------------------|---------------|
| MICRON TECHNOLOGY INC  | 1,291    | USD    | 81,475                     | 1.51          |
| MICROSOFT CORP   | 451      | USD    | 153,584                    | 2.85          |
| NVIDIA CORP  | 368      | USD    | 155,671                    | 2.89          |
| OKTA -A-   | 1,237    | USD    | 85,786                     | 1.59          |
| PAYPAL HOLDINGS  | 1,303    | USD    | 86,949                     | 1.61          |
| PTC INC  | 610      | USD    | 86,803                     | 1.61          |
| QUALCOMM INC   | 1,292    | USD    | 153,800                    | 2.85          |
| SEA -A- ADR REPR1 SHS  | 1,511    | USD    | 87,698                     | 1.63          |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC   | 795      | USD    | 87,999                     | 1.63          |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)   | 1,503    | USD    | 151,683                    | 2.81          |
| TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC  | 588      | USD    | 86,530                     | 1.60          |
| UNITY SOFTWARE INC   | 1,947    | USD    | 84,539                     | 1.57          |
| WALT DISNEY CO   | 1,710    | USD    | 152,669                    | 2.83          |
| ZSCALER INC  | 596      | USD    | 87,195                     | 1.62          |
| <b>Totale azioni</b>   |          |        | <b>3,737,598</b>           | <b>69.27</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        | <b>5,109,470</b>           | <b>94.70</b>  |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |          |        | <b>5,109,470</b>           | <b>94.70</b>  |
| Costi di acquisizione  |          |        | 4,042,591                  |               |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



## Candriam Equities L Meta Globe

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America      | 69.27        |
| Giappone                   | 5.89         |
| Lussemburgo                | 5.41         |
| Germania                   | 2.81         |
| Svezia                     | 2.66         |
| Corea del Sud              | 2.30         |
| Francia                    | 1.63         |
| Paesi Bassi                | 1.62         |
| Isole Cayman               | 1.57         |
| Svizzera                   | 0.78         |
| Repubblica popolare cinese | 0.76         |
|                            | <b>94.70</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Internet e servizi di Internet        | 42.70        |
| Elettronica e semiconduttori          | 16.06        |
| Articoli per ufficio e computer       | 9.37         |
| Elettrotecnica                        | 8.12         |
| Farmacia                              | 2.89         |
| Comunicazioni                         | 2.85         |
| Arti grafiche e case editrici         | 2.83         |
| Banche e altre istituti finanziari    | 2.37         |
| Industria alberghiera                 | 1.63         |
| Costruzione di macchine e dispositivi | 1.63         |
| Servizi diversi                       | 1.61         |
| Società immobiliari                   | 1.61         |
| Salute                                | 1.02         |
|                                       | <b>94.70</b> |



Candriam Equities L Oncology Impact

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|---|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |           |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |           |        |                            |               |
| <b>Canada</b>   |           |        |                            |               |
| REPARE THERAPEUTICS INC   | 50,000    | USD    | 529,000                    | 0.03          |
|   |           |        | <b>529,000</b>             | <b>0.03</b>   |
| <b>Isole Cayman</b>   |           |        |                            |               |
| BEIGENE - REG SHS   | 1,034,215 | HKD    | 14,173,888                 | 0.71          |
| LEGEND BIOTECH CORP   | 130,000   | USD    | 8,973,900                  | 0.45          |
|   |           |        | <b>23,147,788</b>          | <b>1.15</b>   |
| <b>Danimarca</b>  |           |        |                            |               |
| COLOPLAST -B-   | 165,000   | DKK    | 20,627,159                 | 1.03          |
| GENMAB AS   | 128,583   | DKK    | 48,608,016                 | 2.42          |
|   |           |        | <b>69,235,175</b>          | <b>3.45</b>   |
| <b>Germania</b>   |           |        |                            |               |
| MERCK KGAA  | 392,742   | EUR    | 64,936,375                 | 3.24          |
| MORPHOSYS   | 178,796   | EUR    | 5,311,659                  | 0.26          |
| SIEMENS HEALTHINEERS  | 1,650,212 | EUR    | 93,367,774                 | 4.65          |
|   |           |        | <b>163,615,808</b>         | <b>8.15</b>   |
| <b>Giappone</b>   |           |        |                            |               |
| ASTELLAS PHARMA   | 800,000   | JPY    | 11,894,696                 | 0.59          |
| DAIICHI SANKYO CO LTD   | 2,282,400 | JPY    | 71,850,548                 | 3.58          |
| OLYMPUS CORP  | 2,999,600 | JPY    | 47,027,315                 | 2.34          |
|   |           |        | <b>130,772,559</b>         | <b>6.51</b>   |
| <b>Lussemburgo</b>  |           |        |                            |               |
| IGM BIOSCIENCES INC   | 175,000   | USD    | 1,615,250                  | 0.08          |
| LANTHEUS HOLDINGS INC   | 330,000   | USD    | 27,693,600                 | 1.38          |
| REVOLUTION MEDICINES INC  | 318,376   | USD    | 8,516,558                  | 0.42          |
| SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC  | 150,619   | USD    | 3,949,230                  | 0.20          |
| SYNDAX PHARMACEUTICALS INC  | 240,000   | USD    | 5,023,200                  | 0.25          |
|   |           |        | <b>46,797,838</b>          | <b>2.33</b>   |
| <b>Paesi Bassi</b>  |           |        |                            |               |
| MERUS - REGISTERED  | 863,076   | USD    | 22,724,791                 | 1.13          |
|   |           |        | <b>22,724,791</b>          | <b>1.13</b>   |
| <b>Svizzera</b>   |           |        |                            |               |
| LONZA GROUP (CHF)   | 42,748    | CHF    | 25,487,163                 | 1.27          |
| NOVARTIS AG REG SHS   | 400,000   | CHF    | 40,239,742                 | 2.00          |
| ROCHE HOLDING LTD   | 468,697   | CHF    | 143,285,482                | 7.14          |
| TECAN GROUP NAM.AKT   | 34,299    | CHF    | 13,157,744                 | 0.66          |
|   |           |        | <b>222,170,131</b>         | <b>11.07</b>  |
| <b>Regno Unito</b>  |           |        |                            |               |
| ASTRAZENECA PLC   | 1,297,508 | GBP    | 186,005,872                | 9.27          |
| BICYCLE THERAPEUTICS PLC  | 767,934   | USD    | 19,597,676                 | 0.98          |
| IMMUNOCORE HOLDINGS PLC-ADR   | 275,000   | USD    | 16,489,000                 | 0.82          |
|   |           |        | <b>222,092,548</b>         | <b>11.06</b>  |
| <b>Stati Uniti d'America</b>  |           |        |                            |               |
| ADICET BIO INC  | 519,847   | USD    | 1,263,228                  | 0.06          |
| AGILENT TECHNOLOGIES  | 179,660   | USD    | 21,604,115                 | 1.08          |
| AMGEN INC   | 136,468   | USD    | 30,298,625                 | 1.51          |
| ARCELLX INC   | 398,000   | USD    | 12,584,760                 | 0.63          |
| ARVINAS --- REGISTERED SHS  | 318,254   | USD    | 7,899,064                  | 0.39          |
| BIO RAD LABORATORIES -A-  | 40,012    | USD    | 15,169,349                 | 0.76          |
| BLACK DIAMOND REGISTERED SHS  | 500,000   | USD    | 2,525,000                  | 0.13          |
| BLUEPRINT MEDICINES CORP  | 65,063    | USD    | 4,111,982                  | 0.20          |
| COGENT BIOSCIENCES INC  | 772,449   | USD    | 9,145,796                  | 0.46          |
| DANAHER CORP  | 339,878   | USD    | 81,570,720                 | 4.06          |
| DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS INC  | 290,000   | USD    | 3,462,600                  | 0.17          |
| ELI LILLY & CO  | 50,160    | USD    | 23,524,037                 | 1.17          |
| EXELIXIS  | 546,641   | USD    | 10,446,310                 | 0.52          |
| GUARDANT HEALTH --- REGISTERED SHS  | 291,123   | USD    | 10,422,203                 | 0.52          |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



Candriam Equities L Oncology Impact

Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|--|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| HALOZYME THERAPEUT -SHS-   | 161,138   | USD    | 5,812,248                  | 0.29          |
| HOLOGIC INC  | 1,174,424 | USD    | 95,093,111                 | 4.74          |
| IDEAYA BIOSCIENCES INC   | 410,000   | USD    | 9,635,000                  | 0.48          |
| ILLUMINA INC   | 38,235    | USD    | 7,168,680                  | 0.36          |
| IMMUNOGEN INC  | 502,876   | USD    | 9,489,270                  | 0.47          |
| INCYTE CORP  | 387,120   | USD    | 24,098,220                 | 1.20          |
| IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC  | 941,403   | USD    | 6,627,477                  | 0.33          |
| IQVIA HOLDINGS INC   | 213,883   | USD    | 48,074,482                 | 2.39          |
| ITEOS THERAPEUTICS INC   | 346,411   | USD    | 4,586,482                  | 0.23          |
| KARM THES INC  | 1,235,630 | USD    | 2,211,778                  | 0.11          |
| KEROS THERAPEUTICS INC   | 298,981   | USD    | 12,013,057                 | 0.60          |
| KURA ONCOLOGY - REGISTERED   | 466,996   | USD    | 4,940,818                  | 0.25          |
| KYMERA THERAPEUTICS INC  | 277,815   | USD    | 6,386,967                  | 0.32          |
| MERCK & CO INC   | 1,608,089 | USD    | 185,557,390                | 9.24          |
| MERSANA THERAPEUTICS INC   | 1,332,915 | USD    | 4,385,290                  | 0.22          |
| MIRATI THERAPEUTICS INC  | 499,720   | USD    | 18,054,884                 | 0.90          |
| NATERA   | 275,000   | USD    | 13,381,500                 | 0.67          |
| NURIX THERAPETC --- REGISTERED SHS   | 613,096   | USD    | 6,124,829                  | 0.31          |
| NUVALENT INC-A SHARES  | 280,000   | USD    | 11,807,600                 | 0.59          |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC  | 150,834   | USD    | 108,380,262                | 5.40          |
| RELAY THERAPTCS - REGISTERED SHS   | 513,400   | USD    | 6,448,304                  | 0.32          |
| REPLIMUNE GRP --- REGISTERED SHS   | 612,162   | USD    | 14,214,402                 | 0.71          |
| SEAGEN INC   | 256,015   | USD    | 49,272,647                 | 2.45          |
| SUTRO BIOPHARMA INC  | 1,105,369 | USD    | 5,139,966                  | 0.26          |
| THERMO FISHER SCIENT SHS   | 161,082   | USD    | 84,044,534                 | 4.19          |
| THESEUS PHARMACEUTICALS INC  | 270,000   | USD    | 2,519,100                  | 0.13          |
| VERACYTE - REGISTERED SHS  | 600,898   | USD    | 15,304,872                 | 0.76          |
| XENCOR INC   | 326,667   | USD    | 8,156,875                  | 0.41          |
|  |           |        | <b>1,002,957,834</b>       | <b>49.97</b>  |
| <b>Totale azioni</b>   |           |        | <b>1,904,043,472</b>       | <b>94.86</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |           |        | <b>1,904,043,472</b>       | <b>94.86</b>  |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |           |        | <b>1,904,043,472</b>       | <b>94.86</b>  |
| Costi di acquisizione  |           |        | 1,863,394,860              |               |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



## Candriam Equities L Oncology Impact

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America | 49.97        |
| Svizzera              | 11.07        |
| Regno Unito           | 11.06        |
| Germania              | 8.15         |
| Giappone              | 6.51         |
| Danimarca             | 3.45         |
| Lussemburgo           | 2.33         |
| Isole Cayman          | 1.15         |
| Paesi Bassi           | 1.13         |
| Canada                | 0.03         |
|                       | <b>94.86</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Farmacia                              | 52.27        |
| Biotecnologia                         | 23.46        |
| Banche e altre istituti finanziari    | 5.86         |
| Elettronica e semiconduttori          | 4.19         |
| Costruzione di macchine e dispositivi | 4.06         |
| Fotografia e ottica                   | 2.34         |
| Chimica                               | 1.27         |
| Servizi diversi                       | 0.98         |
| Salute                                | 0.42         |
|                                       | <b>94.86</b> |



## Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

### Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in EUR) | % patr. netto |
|--|----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>        |          |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>  |          |        |                            |               |
| <b>Belgio</b>  |          |        |                            |               |
| EXMAR  | 138,329  | EUR    | 1,480,120                  | 2.83          |
|  |          |        | <b>1,480,120</b>           | <b>2.83</b>   |
| <b>Canada</b>  |          |        |                            |               |
| ABSOLUTE SOFTWARE CORP   | 181,894  | USD    | 1,910,637                  | 3.65          |
|  |          |        | <b>1,910,637</b>           | <b>3.65</b>   |
| <b>Finlandia</b>   |          |        |                            |               |
| ROVIO ENTERTAINMENT CORP   | 145,846  | EUR    | 1,331,574                  | 2.55          |
|  |          |        | <b>1,331,574</b>           | <b>2.55</b>   |
| <b>Germania</b>  |          |        |                            |               |
| COVESTRO AG  | 3,349    | EUR    | 159,345                    | 0.30          |
| SOFTWARE   | 35,212   | EUR    | 1,121,854                  | 2.15          |
|  |          |        | <b>1,281,199</b>           | <b>2.45</b>   |
| <b>Irlanda</b>   |          |        |                            |               |
| HORIZON THERAPEUTICS PLC   | 26,115   | USD    | 2,461,895                  | 4.71          |
|  |          |        | <b>2,461,895</b>           | <b>4.71</b>   |
| <b>Israele</b>   |          |        |                            |               |
| TOWER SEMICONDUCTOR  | 36,531   | USD    | 1,256,318                  | 2.40          |
|  |          |        | <b>1,256,318</b>           | <b>2.40</b>   |
| <b>Paesi Bassi</b>   |          |        |                            |               |
| ORDINA   | 537,458  | EUR    | 3,047,387                  | 5.83          |
|  |          |        | <b>3,047,387</b>           | <b>5.83</b>   |
| <b>Spagna</b>  |          |        |                            |               |
| APPLUS SERVICES S.A.   | 24,081   | EUR    | 237,559                    | 0.45          |
|  |          |        | <b>237,559</b>             | <b>0.45</b>   |
| <b>Stati Uniti d'America</b>   |          |        |                            |               |
| ACTIVISION BLIZZARD  | 7,191    | USD    | 555,638                    | 1.06          |
| FORGEROCK INC  | 52,535   | USD    | 989,064                    | 1.89          |
| IROBOT   | 16,645   | USD    | 690,363                    | 1.32          |
|  |          |        | <b>2,235,065</b>           | <b>4.28</b>   |
| <b>Totale azioni</b>   |          |        | <b>15,241,754</b>          | <b>29.16</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        | <b>15,241,754</b>          | <b>29.16</b>  |
| <b>Organismi d'investimento collettivo</b>   |          |        |                            |               |
| <b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>   |          |        |                            |               |
| <b>Francia</b>   |          |        |                            |               |
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C   | 3,367    | EUR    | 5,054,978                  | 9.67          |
|  |          |        | <b>5,054,978</b>           | <b>9.67</b>   |
| <b>Totale azioni/quote di fondi di investimento</b>  |          |        | <b>5,054,978</b>           | <b>9.67</b>   |
| <b>Totale organismi di investimento collettivo</b>   |          |        | <b>5,054,978</b>           | <b>9.67</b>   |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |          |        | <b>20,296,732</b>          | <b>38.83</b>  |
| Costi di acquisizione  |          |        | 21,312,467                 |               |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.  
Eventuali differenze nella percentuale del Patrimonio netto sono il risultato di arrotondamenti.



## Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Francia               | 9.67         |
| Paesi Bassi           | 5.83         |
| Irlanda               | 4.71         |
| Stati Uniti d'America | 4.28         |
| Canada                | 3.65         |
| Belgio                | 2.83         |
| Finlandia             | 2.55         |
| Germania              | 2.45         |
| Israele               | 2.40         |
| Spagna                | 0.45         |
|                       | <b>38.83</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| Internet e servizi di Internet | 17.13        |
| Fondi di investimento          | 9.67         |
| Farmacia                       | 4.71         |
| Trasporti                      | 2.83         |
| Elettronica e semiconduttori   | 2.40         |
| Altri beni di consumo          | 1.32         |
| Servizi diversi                | 0.45         |
| Chimica                        | 0.30         |
|                                | <b>38.83</b> |



## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione   | Quantità  | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|---|-----------|--------|----------------------------|---------------|
| <b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |           |        |                            |               |
| <b>Azioni</b>   |           |        |                            |               |
| <b>Isole Cayman</b>   |           |        |                            |               |
| AMBARELLA INC   | 232,785   | USD    | 19,477,121                 | 1.17          |
|   |           |        | <b>19,477,121</b>          | <b>1.17</b>   |
| <b>Francia</b>  |           |        |                            |               |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 256,310   | EUR    | 46,547,911                 | 2.79          |
|   |           |        | <b>46,547,911</b>          | <b>2.79</b>   |
| <b>Germania</b>   |           |        |                            |               |
| SAP AG  | 223,651   | EUR    | 30,534,566                 | 1.83          |
| SIEMENS AG REG  | 297,934   | EUR    | 49,582,516                 | 2.97          |
|   |           |        | <b>80,117,082</b>          | <b>4.80</b>   |
| <b>Giappone</b>   |           |        |                            |               |
| DAIFUKU CO  | 1,195,500 | JPY    | 24,338,454                 | 1.46          |
| FANUC CORP SHS  | 663,000   | JPY    | 23,082,407                 | 1.38          |
| KEYENCE CORP  | 77,000    | JPY    | 36,146,604                 | 2.16          |
| NABTESCO CORP   | 937,500   | JPY    | 20,490,277                 | 1.23          |
| ROHM CO LTD   | 163,300   | JPY    | 15,275,302                 | 0.91          |
| SMC CORP  | 60,600    | JPY    | 33,324,022                 | 2.00          |
|   |           |        | <b>152,657,066</b>         | <b>9.14</b>   |
| <b>Jersey</b>   |           |        |                            |               |
| APTIV PLC   | 280,960   | USD    | 28,683,206                 | 1.72          |
|   |           |        | <b>28,683,206</b>          | <b>1.72</b>   |
| <b>Lussemburgo</b>  |           |        |                            |               |
| TENABLE HOLDINGS INC  | 501,554   | USD    | 21,842,677                 | 1.31          |
|   |           |        | <b>21,842,677</b>          | <b>1.31</b>   |
| <b>Paesi Bassi</b>  |           |        |                            |               |
| ASML HOLDING NV   | 63,743    | EUR    | 46,107,415                 | 2.76          |
| STMICROELECTRONICS NV   | 735,573   | EUR    | 36,562,845                 | 2.19          |
|   |           |        | <b>82,670,260</b>          | <b>4.95</b>   |
| <b>Svizzera</b>   |           |        |                            |               |
| TECAN GROUP NAM.AKT   | 48,753    | CHF    | 18,702,571                 | 1.12          |
|   |           |        | <b>18,702,571</b>          | <b>1.12</b>   |
| <b>Stati Uniti d'America</b>  |           |        |                            |               |
| ADOBE INC   | 61,298    | USD    | 29,974,109                 | 1.79          |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC  | 471,874   | USD    | 53,751,167                 | 3.22          |
| ALPHABET INC -A-  | 662,199   | USD    | 79,265,220                 | 4.75          |
| ANALOG DEVICES INC  | 89,610    | USD    | 17,456,924                 | 1.05          |
| ANSYS INC   | 84,357    | USD    | 27,860,586                 | 1.67          |
| AUTODESK INC  | 146,195   | USD    | 29,912,959                 | 1.79          |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC  | 119,409   | USD    | 28,003,799                 | 1.68          |
| CERENCE INC   | 520,072   | USD    | 15,201,705                 | 0.91          |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC  | 178,607   | USD    | 26,232,010                 | 1.57          |
| DATADOG INC   | 187,852   | USD    | 18,480,880                 | 1.11          |
| EMERSON ELECTRIC CO   | 507,388   | USD    | 45,862,801                 | 2.75          |
| INTUITIVE SURGICAL  | 150,985   | USD    | 51,627,811                 | 3.09          |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES   | 197,463   | USD    | 33,065,179                 | 1.98          |
| LAM RESEARCH CORP   | 79,297    | USD    | 50,976,869                 | 3.05          |
| MARVELL TECH --- REGISTERED SHS   | 469,353   | USD    | 28,057,922                 | 1.68          |
| MICRON TECHNOLOGY INC   | 247,037   | USD    | 15,590,505                 | 0.93          |
| MICROSOFT CORP  | 191,814   | USD    | 65,320,340                 | 3.91          |
| MONGODB INC   | 54,696    | USD    | 22,479,509                 | 1.35          |
| NVIDIA CORP   | 107,700   | USD    | 45,559,254                 | 2.73          |
| ON SEMICONDUCTOR CORP   | 288,873   | USD    | 27,321,608                 | 1.64          |
| PALO ALTO NETWORKS  | 217,936   | USD    | 55,684,827                 | 3.33          |
| PTC INC   | 311,403   | USD    | 44,312,647                 | 2.65          |
| QUALCOMM INC  | 223,359   | USD    | 26,588,655                 | 1.59          |
| ROCKWELL AUTOMATION   | 132,914   | USD    | 43,788,517                 | 2.62          |
| SALESFORCE.COM INC  | 203,686   | USD    | 43,030,704                 | 2.58          |

Le note in allegato sono parte integrante del bilancio.

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



## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Portafoglio titoli al 30 giugno 2023

| Denominazione  | Quantità | Valuta | Valore di mercato (in USD) | % patr. netto |
|--|----------|--------|----------------------------|---------------|
| SERVICENOW INC   | 88,798   | USD    | 49,901,812                 | 2.99          |
| SILICON LABORATORIES INC   | 145,810  | USD    | 23,000,069                 | 1.38          |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)   | 325,922  | USD    | 32,892,048                 | 1.97          |
| TRIMBLE  | 514,497  | USD    | 27,237,471                 | 1.63          |
| UNIVERSAL DISPLAY  | 186,250  | USD    | 26,844,212                 | 1.61          |
| VEEVA SYSTEMS -A-  | 124,178  | USD    | 24,553,716                 | 1.47          |
|  |          |        | <b>1,109,835,835</b>       | <b>66.45</b>  |
| <b>Totale azioni</b>   |          |        | <b>1,560,533,729</b>       | <b>93.44</b>  |
| <b>Totale valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b> |          |        | <b>1,560,533,729</b>       | <b>93.44</b>  |
| <b>Organismi d'investimento collettivo</b>   |          |        |                            |               |
| <b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>   |          |        |                            |               |
| <b>Lussemburgo</b>   |          |        |                            |               |
| CANDRIAM EQUITIES L META GLOBE Z C   | 666      | USD    | 1,331,947                  | 0.08          |
|  |          |        | <b>1,331,947</b>           | <b>0.08</b>   |
| <b>Totale azioni/quote di fondi di investimento</b>  |          |        | <b>1,331,947</b>           | <b>0.08</b>   |
| <b>Totale organismi di investimento collettivo</b>   |          |        | <b>1,331,947</b>           | <b>0.08</b>   |
| <b>Totale del portafoglio titoli</b>   |          |        | <b>1,561,865,676</b>       | <b>93.52</b>  |
| Costi di acquisizione  |          |        | 1,404,308,497              |               |



## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Ripartizione geografica ed economica del portafoglio titoli al 30 giugno 2023

#### Ripartizione geografica (in % del patrimonio netto)

|                       |              |
|-----------------------|--------------|
| Stati Uniti d'America | 66.45        |
| Giappone              | 9.14         |
| Paesi Bassi           | 4.95         |
| Germania              | 4.80         |
| Francia               | 2.79         |
| Jersey                | 1.72         |
| Lussemburgo           | 1.39         |
| Isole Cayman          | 1.17         |
| Svizzera              | 1.12         |
|                       | <b>93.52</b> |

#### Ripartizione economica (in % del patrimonio netto)

|                                       |              |
|---------------------------------------|--------------|
| Internet e servizi di Internet        | 35.77        |
| Elettronica e semiconduttori          | 29.30        |
| Elettrotecnica                        | 14.49        |
| Costruzione di macchine e dispositivi | 4.68         |
| Farmacia                              | 4.21         |
| Industria automobilistica             | 1.72         |
| Banche e altre istituti finanziari    | 1.68         |
| Comunicazioni                         | 1.59         |
| Fondi di investimento                 | 0.08         |
|                                       | <b>93.52</b> |



Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

Contratti di cambio a termine

Al 30 giugno 2023, i seguenti contratti di cambio a termine erano in essere:

**Candriam Equities L Biotechnology**

| Valuta acquistata | Quantità acquistata | Valuta venduta | Quantità venduta | Data di scadenza | Controparte              | Valenza non realizzata (in USD) |
|-------------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------------|
| CHF               | 918,075             | USD            | 1,017,880        | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 9,367                           |
| EUR               | 88,846,702          | USD            | 96,144,936       | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 834,472                         |
| USD               | 101,765             | CHF            | 90,888           | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 69                              |
| USD               | 4,626,704           | EUR            | 4,230,608        | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 8,838                           |
|                   |                     |                |                  |                  |                          | <b>852,746</b>                  |

**Candriam Equities L Emerging Markets**

| Valuta acquistata | Quantità acquistata | Valuta venduta | Quantità venduta | Data di scadenza | Controparte              | Valenza non realizzata (in EUR) |
|-------------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------------|
| EUR               | 2,595               | USD            | 2,847            | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | (24)                            |
| USD               | 89,894              | EUR            | 83,157           | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | (443)                           |
|                   |                     |                |                  |                  |                          | <b>(467)</b>                    |

**Candriam Equities L Europe Innovation**

| Valuta acquistata | Quantità acquistata | Valuta venduta | Quantità venduta | Data di scadenza | Controparte              | Valenza non realizzata (in EUR) |
|-------------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------------|
| EUR               | 65,227              | USD            | 71,286           | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | (81)                            |
| USD               | 1,998,132           | EUR            | 1,846,738        | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | (16,170)                        |
|                   |                     |                |                  |                  |                          | <b>(16,251)</b>                 |

**Candriam Equities L Oncology Impact**

| Valuta acquistata | Quantità acquistata | Valuta venduta | Quantità venduta | Data di scadenza | Controparte              | Valenza non realizzata (in USD) |
|-------------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------------|
| CHF               | 49,875              | JPY            | 7,843,239        | 07/07/2023       | J.P. Morgan SE           | 1,475                           |
| DKK               | 32,959              | JPY            | 660,862          | 07/07/2023       | J.P. Morgan SE           | 256                             |
| DKK               | 76,935              | JPY            | 1,610,337        | 07/07/2023       | Société Générale         | 128                             |
| EUR               | 8,486               | JPY            | 1,338,379        | 07/07/2023       | BNP Paribas Paris        | (4)                             |
| EUR               | 34,328              | JPY            | 5,277,695        | 07/07/2023       | Société Générale         | 926                             |
| EUR               | 276,750,644         | USD            | 299,489,265      | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 2,594,129                       |
| GBP               | 10,603              | JPY            | 1,875,687        | 07/07/2023       | BNP Paribas Paris        | 497                             |
| GBP               | 18,689              | JPY            | 3,391,303        | 07/07/2023       | Société Générale         | 286                             |
| HKD               | 30,019              | JPY            | 539,774          | 07/07/2023       | J.P. Morgan SE           | 94                              |
| HKD               | 37,930              | JPY            | 682,227          | 07/07/2023       | BNP Paribas Paris        | 118                             |
| HKD               | 13,245              | JPY            | 239,827          | 07/07/2023       | Société Générale         | 30                              |
| JPY               | 65,902,171          | CHF            | 430,325          | 07/07/2023       | J.P. Morgan SE           | (24,973)                        |
| JPY               | 20,372,375          | DKK            | 1,019,432        | 07/07/2023       | J.P. Morgan SE           | (8,378)                         |
| JPY               | 47,261,786          | EUR            | 317,937          | 07/07/2023       | J.P. Morgan SE           | (19,773)                        |
| JPY               | 4,017,790           | EUR            | 26,718           | 07/07/2023       | BNP Paribas Paris        | (1,343)                         |
| JPY               | 842,968             | EUR            | 5,657            | 07/07/2023       | Société Générale         | (338)                           |
| JPY               | 52,916,042          | GBP            | 307,103          | 07/07/2023       | J.P. Morgan SE           | (24,153)                        |
| JPY               | 519,116             | GBP            | 2,992            | 07/07/2023       | Société Générale         | (211)                           |
| JPY               | 275,162             | HKD            | 15,484           | 07/07/2023       | J.P. Morgan SE           | (71)                            |
| JPY               | 4,928,511           | HKD            | 277,620          | 07/07/2023       | Société Générale         | (1,312)                         |
| JPY               | 3,753,745           | USD            | 25,999           | 07/07/2023       | BNP Paribas Paris        | (16)                            |
| JPY               | 340,444,251         | USD            | 2,448,938        | 07/07/2023       | Société Générale         | (92,408)                        |
| USD               | 10,838,441          | EUR            | 9,913,933        | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 17,016                          |
| USD               | 147,543             | JPY            | 20,930,962       | 07/07/2023       | BNP Paribas Paris        | 2,662                           |
| USD               | 35,125              | JPY            | 5,056,689        | 07/07/2023       | Société Générale         | 124                             |
|                   |                     |                |                  |                  |                          | <b>2,444,761</b>                |

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

| Valuta acquistata | Quantità acquistata | Valuta venduta | Quantità venduta | Data di scadenza | Controparte      | Valenza non realizzata (in EUR) |
|-------------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------|
| EUR               | 464,078             | GBP            | 400,000          | 07/07/2023       | J.P. Morgan SE   | (1,983)                         |
| EUR               | 8,410,008           | USD            | 9,000,000        | 07/07/2023       | Société Générale | 161,889                         |
|                   |                     |                |                  |                  |                  | <b>159,906</b>                  |



## Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

### Contratti di cambio a termine (continua)

#### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

| Valuta acquistata | Quantità acquistata | Valuta venduta | Quantità venduta | Data di scadenza | Controparte              | Valenza non realizzata (in USD) |
|-------------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------------------|
| EUR               | 16,052,448          | USD            | 17,383,194       | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 138,636                         |
| GBP               | 252,985             | USD            | 319,314          | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 2,337                           |
| USD               | 1,250,829           | EUR            | 1,143,828        | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 2,299                           |
| USD               | 12,950              | GBP            | 10,165           | 14/07/2023       | CACEIS Bank, Lux. Branch | 27                              |
|                   |                     |                |                  |                  |                          | <b>143,299</b>                  |

Si prega di fare riferimento alla nota 13 per le garanzie ricevute/depositate in relazione ai contratti di cambio a termine. Dette operazioni su contratti di cambio a termine in valuta estera sono allocate principalmente alle classi di quote coperte contro il rischio di cambio.



## Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

### Contratti future

Al 30 giugno 2023, i seguenti contratti future erano in essere:

#### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

| Quantità<br>(acquisto/(vendita)) | Denominazione        | Valuta | Impegno<br>(in EUR)<br>(in valore<br>assoluto) | Controparte    | Valenza<br>non realizzata (in<br>EUR) |
|----------------------------------|----------------------|--------|--|----------------|---------------------------------------|
| (5,900)                          | DJ EURO STOX /202309 | EUR    | 259,546,310                                    | J.P. Morgan SE | (1,711,000)                           |
|                                  |                      |        |  |                | <u>(1,711,000)</u>                    |

#### Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

| Quantità<br>(acquisto/(vendita)) | Denominazione        | Valuta | Impegno<br>(in EUR)<br>(in valore<br>assoluto) | Controparte    | Valenza<br>non realizzata (in<br>EUR) |
|----------------------------------|----------------------|--------|--|----------------|---------------------------------------|
| (9)                              | DJ EURO STOX /202309 | EUR    | 395,918  | J.P. Morgan SE | (1,575)                               |
| (8)                              | FTSE 250 Y2 /202309  | GBP    | 343,376  | J.P. Morgan SE | 14,692                                |
| (3)                              | S&P 500 EMINI I 0923 | USD    | 611,876  | J.P. Morgan SE | (4,551)                               |
| (3)                              | DJ CHEMICALS /202309 | EUR    | 42,450   | J.P. Morgan SE | (3,015)                               |
| (31)                             | DJ EUR STOX /202309  | EUR    | 438,650  | J.P. Morgan SE | (11,625)                              |
| (7)                              | DJ EUR STOX /202309  | EUR    | 318,805  | J.P. Morgan SE | 1,085                                 |
|                                  |                      |        |  |                | <u>(4,989)</u>                        |

Fare riferimento alla Nota 12 su Liquidità presso i broker relativa ai future.



## Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati

### Contracts for difference (CFD)

Al 30 giugno 2023, i seguenti contratti CFD erano in essere:

#### Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

| Quantità  | Posizio<br>ne<br>lunga/<br>corta | Valuta | Sottostante                         | Controparte                                | Nominale<br>(in EUR)<br>(in valore assoluto) | Valenza<br>non realizzata (in<br>EUR) |
|-----------|----------------------------------|--------|-------------------------------------|--|--|---------------------------------------|
| 57,393    | Lunga                            | USD    | QUALTRICS INTERN                    | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 954,796                                      | 3,209                                 |
| 127,123   | Lunga                            | CAD    | UNI-SELECT INC                      | J.P. MORGAN SE                             | 4,142,922                                    | 19,409                                |
| 15,664    | Corta                            | USD    | FOCUS FINL PRTN                     | J.P. MORGAN SE                             | 753,911                                      | (6,604)                               |
| 64,196    | Lunga                            | USD    | CTI BIOPHARMA CO                    | J.P. MORGAN SE                             | 0  | 0                                     |
| 41,382    | Lunga                            | USD    | UNIVAR INC                          | UBS FRANCFORT                              | 1,861,676                                    | 6,893                                 |
| 13,393    | Lunga                            | USD    | ABENGOA YIELD PL                    | J.P. MORGAN SE                             | 287,747                                      | (11,539)                              |
| 33,957    | Corta                            | CAD    | HOME CAPITAL GROUP -B-<br>SUB.VOTIN | J.P. MORGAN SE                             | 1,013,982                                    | 8,467                                 |
| 25,737    | Corta                            | USD    | CHEVRON CORP                        | J.P. MORGAN SE                             | 3,711,931                                    | (111,528)                             |
| 76        | Corta                            | USD    | REGENCY CENTERS                     | J.P. MORGAN SE                             | 4,303  | (374)                                 |
| 35,954    | Lunga                            | USD    | SYNEOS HEALTH INC                   | J.P. MORGAN SE                             | 0  | 0                                     |
| 55,496    | Lunga                            | USD    | PDC ENERGY INC                      | J.P. MORGAN SE                             | 3,618,685                                    | 75,418                                |
| 80,793    | Lunga                            | GBP    | EMIS GROUP PLC                      | J.P. MORGAN SE                             | 1,581,563                                    | 57,721                                |
| 186,643   | Lunga                            | GBP    | LEARNING TECHNOLOGIES<br>GROUP PLC  | J.P. MORGAN SE                             | 307,548                                      | (63,875)                              |
| 32,812    | Lunga                            | EUR    | ROTHSCHILD                          | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 1,750,839                                    | 8,521                                 |
| 37,478    | Corta                            | USD    | ARCONIC --- REGI                    | J.P. MORGAN SE                             | 1,016,131                                    | (23,359)                              |
| 26,133    | Lunga                            | DKK    | SIMCORP A/S XCSE                    | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 2,537,508                                    | 4,669                                 |
| 18,274    | Lunga                            | GBP    | EMIS GROUP PLC                      | UBS FRANCFORT                              | 1,581,563                                    | 57,721                                |
| 220       | Lunga                            | USD    | URSTADT BIDDLE P                    | J.P. MORGAN SE                             | 4,287  | 381                                   |
| 20,282    | Corta                            | EUR    | MAJOREL GRP LUX                     | J.P. MORGAN SE                             | 580,065                                      | 5,071                                 |
| 400,136   | Lunga                            | GBP    | NUMIS CORPORATION                   | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 1,550,373                                    | (2,331)                               |
| 7,095     | Corta                            | USD    | EXTRA SPACE STORAGE INC             | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 968,003                                      | (35,703)                              |
| 7,928     | Lunga                            | USD    | LIFE STORAGE INC                    | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 966,184                                      | 46,652                                |
| 153,803   | Lunga                            | NOK    | FROY ASA                            | J.P. MORGAN SE                             | 992,150                                      | 10,810                                |
| 54,715    | Lunga                            | USD    | IVERIC BIO - REG                    | UBS FRANCFORT                              | 1,972,950                                    | 19,700                                |
| 11,183    | Lunga                            | USD    | DIVERSEY HOLDING                    | J.P. MORGAN SE                             | 85,999                                       | 777                                   |
| 54,067    | Lunga                            | EUR    | VIVENDI SA                          | CITIGROUP GLOBAL MARKETS<br>DEUTSCHLAND AG | 454,487                                      | 21,735                                |
| 1,675,669 | Lunga                            | EUR    | TELECOM ITALIA SPA                  | CITIGROUP GLOBAL MARKETS<br>DEUTSCHLAND AG | 431,987                                      | 19,605                                |
| 15,289    | Lunga                            | USD    | UNIVAR INC                          | CITIGROUP GLOBAL MARKETS<br>DEUTSCHLAND AG | 1,861,676                                    | 6,893                                 |
| 10,616    | Lunga                            | USD    | SEATTLE GENETICS                    | CITIGROUP GLOBAL MARKETS<br>DEUTSCHLAND AG | 1,872,736                                    | (45,636)                              |
| 132,682   | Lunga                            | GBP    | LEARNING TECHNOLOGIES<br>GROUP PLC  | CITIGROUP GLOBAL MARKETS<br>DEUTSCHLAND AG | 307,548                                      | (63,875)                              |
| 5,069     | Lunga                            | EUR    | UPONOR OYJ                          | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 145,176                                      | 536                                   |
| 4,800     | Lunga                            | EUR    | ROTHSCHILD                          | J.P. MORGAN SE                             | 1,750,839                                    | 8,521                                 |
| 945,362   | Lunga                            | GBP    | STENPROP LIMITED                    | UBS FRANCFORT                              | 1,850,735                                    | 11,016                                |
| 70,878    | Corta                            | EUR    | TELENET GROUP HOLDING NV            | J.P. MORGAN SE                             | 1,461,504                                    | (1,875)                               |
| 76,509    | Lunga                            | USD    | BELLUS HEALTH -                     | J.P. MORGAN SE                             | 1,034,379                                    | 14,566                                |
| 118,246   | Lunga                            | GBP    | ALFA FINANCIAL SOFTWARE -<br>REGIST | UBS FRANCFORT                              | 268,694                                      | 6,752                                 |
| 32,799    | Lunga                            | NOK    | CRAYON GROUP HOLDING ASA            | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 294,640                                      | (44,883)                              |
| 1,147     | Corta                            | USD    | IROBOT                              | J.P. MORGAN SE                             | 47,573                                       | 5,808                                 |
| 526,607   | Lunga                            | GBP    | LOOKERS                             | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 733,930                                      | 5,331                                 |
| 2,250     | Corta                            | DKK    | CHRISTIAN HANSEN                    | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 143,111                                      | 3,720                                 |
| 9,294     | Corta                            | USD    | NATIONAL INSTRUMENTS CORP           | CITIGROUP GLOBAL MARKETS<br>DEUTSCHLAND AG | 488,979                                      | (1,169)                               |
| 3,447     | Lunga                            | DKK    | NOVOZYMES B XCSE                    | BARCLAYS BANK IRELAND PLC                  | 147,167                                      | (2,081)                               |
| 47,900    | Lunga                            | JPY    | JSR CORP XTKS JP                    | UBS FRANCFORT                              | 1,248,474                                    | (15,616)                              |
| 27,339    | Lunga                            | USD    | CIRCOR INTERNATIONAL INC            | J.P. MORGAN SE                             | 1,414,561                                    | 50,567                                |
| 8,915     | Lunga                            | USD    | CARRIAGE SERVICE                    | J.P. MORGAN SE                             | 265,325                                      | (3,336)                               |
|           |                                  |        |                                     |  |  | <b>46,685</b>                         |

Fare riferimento alla Nota 12 su Liquidità presso i broker relativa ai CFD.



## Altre note al bilancio

### Nota 1 - Cenni generali

Candriam Equities L (di seguito la "SICAV" o "il Fondo") è stata costituita a tempo indeterminato il 27 aprile 1994 con il nome "BIL Equities" sotto forma di Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) in conformità con le disposizioni della parte I della legge del 17 dicembre 2010, e successive modifiche, relativa agli organismi di investimento collettivo e la legge del 10 agosto 1915, e successive modifiche, sulle imprese commerciali. Il suo capitale minimo è di EUR 1.250.000.

Lo Statuto della SICAV è stato pubblicato nel "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" del 9 giugno 1994. Lo statuto è stato più volte modificato, l'ultima volta il 6 aprile 2020. Le modifiche corrispondenti sono state pubblicate nella "Recueil Electronique des Sociétés et Associations" ("RESA"). La SICAV è iscritta nel Registro del Commercio e delle Società del Lussemburgo con il numero B-47449.

I seguenti comparti sono attualmente a disposizione degli investitori:

| <u>Comparti</u>                                      | <u>Valuta di riferimento</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 Meta Globe                       | USD                          |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | USD                          |
| Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities     | EUR                          |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | USD                          |

La struttura di più comparti offre agli investitori non solo il vantaggio di poter scegliere tra diversi comparti, ma anche di poter passare da un comparto all'altro se consentito. All'interno di ciascun comparto, la SICAV può emettere diverse classi di azioni che differiscono in particolare per quanto riguarda le commissioni da pagare o per la loro politica di distribuzione.

Le classi di azioni emesse sono le seguenti:

- La **classe BF** è riservata all'alimentazione degli OIC di diritto belga approvati dalla Società di Gestione e amministrati da un'entità del gruppo Candriam.
- La **classe C** è offerta a privati e aziende.
- La **classe B** è riservata solo ad alcuni distributori bancari approvati dalla Società di gestione.
- La **classe I** è riservata esclusivamente ad investitori istituzionali la cui sottoscrizione minima iniziale è di EUR 250.000. Questo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio d'Amministrazione, a condizione che sia garantita la parità di trattamento degli azionisti nello stesso giorno di valutazione.  
Per il comparto Candriam Equities L Oncology Impact, il Consiglio di Amministrazione ha deciso di chiudere la classe di azioni I Distribution (ISIN: LU1864482432) a decorrere dal 11 luglio 2022, poiché non è stato identificato alcun interesse commerciale per tale classe di azioni.
- La **classe I2** è una classe di azioni senza commissione di performance che è riservata esclusivamente agli investitori istituzionali con una sottoscrizione iniziale minima di EUR 250.000, o l'equivalente in valute estere per le classi denominate in valute estere (il Consiglio d'Amministrazione può adeguare questo minimo a sua discrezione, purché tutti gli azionisti siano trattati allo stesso modo in un determinato giorno di valutazione).
- La **classe LOCK** (di seguito "classe L") è una classe di azioni legata a un meccanismo volto a limitare il rischio di capitale assunto. Questo meccanismo è offerto solo da Belfius Banque S.A., l'unico distributore autorizzato a distribuire queste azioni. Investendo in questa classe, l'investitore accetta che le azioni siano vendute automaticamente non appena il valore patrimoniale netto abbia raggiunto un importo predeterminato (prezzo di attivazione). Così quando Belfius Banque S.A. accerta che il valore patrimoniale netto è uguale o inferiore al prezzo di attivazione, un ordine di riscatto viene generato automaticamente ed eseguito il prima possibile. L'ordine di vendita sarà globalizzato alla prima data di cut-off (data di chiusura per la ricezione di ordini) successiva alla data in cui è stato calcolato il valore patrimoniale netto che ha dato origine all'attivazione automatica dell'ordine di riscatto. Data la natura specifica di questa classe, i potenziali investitori sono invitati, prima di sottoscrivere, a ottenere informazioni dal loro consulente finanziario presso Belfius Banque S.A. per familiarizzare con i requisiti tecnici e operativi relativi a questo meccanismo.
- La **classe N** è riservata ai distributori espressamente approvati dalla Società di Gestione.
- La **classe P** è riservata (i) ai fondi pensione e/o veicoli di investimento simili, creata su iniziativa di uno o più datori di lavoro a vantaggio dei propri dipendenti e a (ii) gruppi composti da uno o più datori di lavoro che investono nei fondi che mantengono al fine di fornire una pensione ai propri dipendenti. La sottoscrizione minima iniziale è di EUR 15.000.000.



## Altre note al bilancio

- La **classe PI** è riservata agli investitori istituzionali che sottoscrivono le azioni prima che il comparto abbia raggiunto una dimensione critica in termini di attivi in gestione. La sottoscrizione iniziale minima è di EUR 1.000.000, o l'importo equivalente nella valuta pertinente per le classi denominate in altre valute (il Consiglio d'Amministrazione può adeguare questo minimo a sua discrezione, purché tutti gli azionisti siano trattati allo stesso modo in un determinato giorno di valutazione). Questa classe rimarrà aperta alle sottoscrizioni fino al verificarsi di uno dei seguenti eventi: (i) scadenza del periodo stabilito dal Consiglio d'Amministrazione; (ii) il comparto ha raggiunto una dimensione critica in termini di attività in gestione, come definito dal Consiglio d'Amministrazione; (iii) il Consiglio d'Amministrazione ha deciso, per motivi giustificati, di chiudere questa classe alle sottoscrizioni. Il Consiglio d'Amministrazione ha la possibilità di riaprire questa classe di azioni a sua discrezione, senza essere obbligato ad informare preventivamente gli investitori.
- La **classe R** riservata agli intermediari finanziari (compresi distributori e piattaforme) che:
  - hanno stipulato accordi separati con i loro clienti per la fornitura di servizi di investimento in relazione al comparto, e
  - non sono autorizzati ad accettare e ricevere dalla Società di Gestione, per via delle leggi e dei regolamenti applicabili, o ulteriori accordi con i clienti, alcun onere, commissione o altro vantaggio economico derivante dalla fornitura dei servizi di investimento summenzionati.
- La **classe R2** è riservata:
  - ai distributori e/o agli intermediari approvati dalla Società di gestione, che non percepiscono da entità del gruppo Candriam nessuna forma di remunerazione per gli investimenti in questa classe qualora gli investimenti finali nelle azioni rientrino nell'ambito di un mandato.
  - agli OIC approvati dalla Società di gestione.
- La **classe S** è una classe di azioni riservata esclusivamente agli investitori istituzionali che sono stati appositamente approvati dalla Società di Gestione.
- La **classe SF2** è riservata all'alimentazione dei fondi approvati dalla Società di Gestione e amministrati su delega da un'entità del Gruppo Candriam. La sottoscrizione minima iniziale è pari a EUR 200.000.000 o al suo equivalente per le classi di azioni denominate in valute estere. Detto importo può essere modificato a discrezione del Consiglio di Amministrazione purché gli azionisti siano trattati equamente.
- La **classe V** è riservata esclusivamente ad investitori istituzionali la cui sottoscrizione minima iniziale è di EUR 15.000.000 o al suo equivalente in valute estere per le classi denominate in valute estere (questo importo minimo può essere modificato a discrezione del Consiglio d'Amministrazione, a condizione che sia garantita la parità di trattamento degli azionisti nello stesso giorno di valutazione).
- La **classe V2** è una classe di azioni senza commissione di performance ed è limitata a investitori istituzionali/professionali, distributori e/o intermediari approvati dalla Società di Gestione, e la cui sottoscrizione minima iniziale è di EUR 15.000.000 o l'equivalente in valute estere per le classi denominate in valute estere (questo importo può essere rivisto a discrezione degli amministratori; in questo caso, deve essere garantito un trattamento uguale degli azionisti nello stesso giorno di valutazione).
- La **classe Y** è una classe di azioni riservata esclusivamente agli investitori istituzionali che sono stati appositamente approvati dalla Società di Gestione.
- La **Classe Z** è riservata:
  - agli investitori istituzionali/professionali approvati dalla Società di Gestione. L'attività di gestione del portafoglio di questa classe di azioni è direttamente remunerata attraverso il contratto sottoscritto con l'investitore; di conseguenza, non è dovuta alcuna commissione di gestione del portafoglio per gli attivi di questa classe.
  - agli OIC approvati dalla Società di gestione e amministrati da un'entità del Gruppo Candriam.
- La **classe ZF** è riservata all'alimentazione degli OIC approvati dalla Società di Gestione e amministrati da un'entità del gruppo Candriam.

Il patrimonio delle varie classi è riunito in un unico conto.

Inoltre, ogni classe di azioni potrà applicare una politica di copertura specifica.

- **Classi di azioni coperte nella valuta di base:**  
Queste classi di azioni coperte mirano a ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra la valuta di base del comparto e la valuta in cui è denominata la classe di azioni coperte.  
Questo tipo di copertura mira ad ottenere una performance (rettificata soprattutto alla differenza di tasso d'interesse tra le due valute) ragionevolmente comparabile tra la classe coperta e quella denominata nella valuta di riferimento del comparto. Questo tipo di copertura è identificato con il suffisso H aggiunto alla denominazione della classe di azioni.
- **Classi di azioni coperte da attivi:**  
Queste classi di azioni coperte da attivi mirano a ridurre l'effetto delle oscillazioni del tasso di cambio tra le valute in cui sono detenuti gli investimenti di un comparto e la valuta della classe di azioni coperta. Questo tipo di copertura è identificato con il suffisso AH aggiunto alla denominazione della classe di azioni.

Le azioni emesse sono descritte in dettaglio nella sezione "Statistiche" dei vari comparti.



## Altre note al bilancio

### Nota 2 - Principali metodi contabili

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

I valori patrimoniali netti utilizzati per fini di bilancio recano la data:

- Comparto Candriam Equities L Australia: il valore patrimoniale netto è stato calcolato al 30 giugno 2023 sulla base dei prezzi del mercato azionario alla chiusura in data 30 giugno 2023;
- Comparto Candriam Equities L Emerging Markets: il valore patrimoniale netto è stato calcolato al 30 giugno 2023 sulla base dei prezzi del mercato azionario in data 30 giugno 2023 per i mercati asiatici aperti in tale data e sulla base dei prezzi del mercato azionario in data 30 giugno 2023;
- Per gli altri comparti della SICAV, i valori patrimoniali netti di ciascun comparto in data 30 giugno 2023 sono stati calcolati il 3 luglio 2023 sulla base degli ultimi prezzi noti al momento della valutazione.

#### a) Valutazione del portafoglio titoli di ogni comparto

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

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

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

#### c) Traduzione di valuta estera

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

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

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

Per i comparti 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, Candriam Equities L Meta Globe, i tassi di cambio utilizzati al 30 giugno 2023 sono i seguenti:

|         |           |     |         |            |     |         |           |     |         |           |     |
|---------|-----------|-----|---------|------------|-----|---------|-----------|-----|---------|-----------|-----|
| 1 EUR = | 1.639000  | AUD | 1 EUR = | 7.445950   | DKK | 1 EUR = | 11.688500 | NOK | 1 EUR = | 1.091000  | USD |
| 1 EUR = | 1.443700  | CAD | 1 EUR = | 0.858150   | GBP | 1 EUR = | 1.780800  | NZD | 1 EUR = | 20.610350 | ZAR |
| 1 EUR = | 0.976050  | CHF | 1 EUR = | 8.549700   | HKD | 1 EUR = | 4.432650  | PLN |         |           |     |
| 1 EUR = | 23.758500 | CZK | 1 EUR = | 157.687700 | JPY | 1 EUR = | 11.784250 | SEK |         |           |     |

Per i comparti Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Markets, i tassi di cambio utilizzati al 30 giugno 2023 sono i seguenti:

|         |         |     |         |          |     |         |         |     |         |        |     |
|---------|---------|-----|---------|----------|-----|---------|---------|-----|---------|--------|-----|
| 1 EUR = | 1.63894 | AUD | 1 EUR = | 0.86093  | GBP | 1 EUR = | 18.5885 | MXN | 1 EUR = | 1.0863 | USD |
| 1 EUR = | 5.2753  | BRL | 1 EUR = | 8.5119   | HKD | 1 EUR = | 4.4396  | PLN | 1 EUR = | 20.375 | ZAR |
| 1 EUR = | 1.44069 | CAD | 1 EUR = | 371.19   | HUF | 1 EUR = | 1.4731  | SGD |         |        |     |
| 1 EUR = | 0.97666 | CHF | 1 EUR = | 16366.83 | IDR | 1 EUR = | 38.5951 | THB |         |        |     |
| 1 EUR = | 7.8796  | CNY | 1 EUR = | 89.1364  | INR | 1 EUR = | 28.3047 | TRY |         |        |     |
| 1 EUR = | 23.736  | CZK | 1 EUR = | 1431.86  | KRW | 1 EUR = | 33.8222 | TWD |         |        |     |



## Altre note al bilancio

### Nota 2 - Principali metodi contabili (continua)

#### d) Bilancio consolidato della SICAV

Il prospetto combinato dell'attivo netto della SICAV e il prospetto combinato delle variazioni del patrimonio netto, sono espressi in EUR, sono la somma del prospetto dell'attivo netto e del prospetto delle variazioni del patrimonio netto di ogni comparto convertiti nella valuta della SICAV usando i tassi di cambio prevalenti alla data di chiusura.

Le opzioni e i future che non sono scambiati in una borsa o in qualsiasi altro mercato organizzato saranno valutati al loro probabile valore di mercato stimato prudentemente e in buona fede. Il valore di mercato delle opzioni è incluso nel prospetto dell'attivo netto sotto la voce "opzioni (posizione lunga) / (posizione corta) al valore di mercato".

Gli investimenti effettuati da alcuni comparti della SICAV in altri comparti della SICAV non sono stati eliminati dal prospetto combinato del patrimonio netto al 30 giugno 2023. Al 30 giugno 2023, il totale degli investimenti intra-SICAV ammontava a EUR 1.220.849. Pertanto, il patrimonio netto consolidato alla data di chiusura ammonterebbe a EUR 10,549,455,146,00 qualora tali investimenti intra-SICAV venissero eliminati.

| Comparti   | Investimenti Intra-SICAV                        | Importo (in EUR) |
|--|---|------------------|
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | CANDRIAM EQUITIES L META GLOBE Z CAPITALISATION | 1.220.849        |

#### e) Valutazione di opzioni e future

La valutazione delle opzioni e dei future ammessi a una quotazione ufficiale o a qualsiasi altro mercato organizzato si basa sull'ultimo prezzo noto o, se l'opzione è negoziata su più di un mercato, sull'ultimo prezzo noto nel mercato in cui il contratto è stato concluso dalla SICAV.

Le opzioni e i future che non sono scambiati in una borsa o in qualsiasi altro mercato organizzato saranno valutati al loro probabile valore di mercato stimato prudentemente e in buona fede. Il valore di mercato delle opzioni è incluso nel prospetto dell'attivo netto sotto la voce "opzioni (posizione lunga) / (posizione corta) al valore di mercato".

I profitti / (perdite) realizzati e il cambiamento nell'apprezzamento / deprezzamento non realizzato sulle opzioni sono indicati nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto rispettivamente sotto le voci "Profitti / (perdite) netti realizzati sulle opzioni" e "Variazione nell'apprezzamento / deprezzamento netto non realizzato sulle opzioni".

L'apprezzamento / (deprezzamento) non realizzato sui contratti future è indicato nel prospetto dell'attivo netto sotto "apprezzamento / (deprezzamento) netto non realizzato sui future". Le variazioni nel valore di mercato dei contratti future aperti vengono registrate come apprezzamento / (deprezzamento) non realizzato nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto in "Variazione dell'apprezzamento / deprezzamento netto non realizzato sui future". I profitti o le perdite realizzati, che rappresentano la differenza tra il valore del contratto al momento dell'apertura e il valore al momento della chiusura, vengono riportati alla chiusura o alla scadenza dei contratti future nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto in "Profitti / (perdite) netti realizzati su future".

Per dettagli relativi alle opzioni o ai future finanziari in essere, se presenti, si rimanda alla sezione "Note al bilancio - Prospetto degli strumenti derivati".

#### f) Valutazione dei contracts for difference ("CFD")

I contracts for difference sono valutati al valore equo in base rispettivamente all'ultima curva di spread nota, alla curva dei tassi e all'ultimo prezzo di chiusura noto dell'attivo sottostante.

La plusvalenza / (minusvalenza) non realizzata su CFD viene riportata nel rendiconto del patrimonio netto alla voce "Plusvalenza / (minusvalenza) netta non realizzata su CFD". Gli utili / (le perdite) realizzati(e) e le variazioni delle plusvalenze / minusvalenze non realizzate risultanti sono riportati nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto, rispettivamente alle voci "Utile / (Perdita) netto(a) realizzato(a) su CFD" e "Variazione della plusvalenza / minusvalenza netta non realizzata su CFD".

Per dettagli relativi ai contratti CFD in essere, se presenti, si rimanda alla sezione "Note alla relazione - Prospetto degli strumenti derivati".

#### g) Valutazione dei contratti di cambio a termine

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

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

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

#### h) Contratti di riacquisto (repo)

Ogni comparto può stipulare contratti di riacquisto, che comportano la vendita e l'acquisto di titoli i cui termini concedono al venditore il diritto di riacquistare i titoli a un prezzo e a termini stabiliti dalle parti al momento della stipula del contratto.

#### i) Spese di formazione

Le spese di formazione vengono ammortizzate usando il metodo lineare in 5 anni al 20% annuo.

#### j) Costi di transazione

Per il periodo conclusosi il 30 giugno 2023, la SICAV ha sostenuto costi di transazione e oneri di intermediazione relativi all'acquisto e alla vendita di valori mobiliari, strumenti del mercato monetario, altre attività idonee e strumenti derivati. Tali oneri sono indicati nel prospetto delle variazioni del patrimonio netto alla voce "Costi di transazione".

#### k) Proventi

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



## Altre note al bilancio

### Nota 2 - Principali metodi contabili (continua)

#### I) Equities Abbreviazioni utilizzate nei portafogli d'investimento

A: Annuale  
 FL.R: Obbligazioni a tasso variabile  
 Q: Trimestrale  
 S: Semestrale  
 XX: Obbligazioni perpetue  
 ZCP o U: Zero Coupon

### Nota 3 - Commissioni di gestione

Candriam (di seguito denominata la "Società di Gestione"), una partnership in accomandita per azioni di diritto lussemburghese costituita in Lussemburgo il 10 luglio 1991, è stata nominata Società di Gestione della SICAV in base a un contratto stipulato tra la SICAV e Candriam entrato in vigore il 30 dicembre 2005.

La Società di Gestione, con sede legale al SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, è una filiale di Candriam Group, un'entità del Gruppo New York Life Insurance Company.

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

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

Ai sensi della legge del 17 dicembre 2010, la Società di Gestione è autorizzata a delegare le proprie funzioni, poteri e obblighi o parte di essi a qualsiasi persona o società che ritenga appropriata. Tuttavia, la Società di Gestione mantiene la piena responsabilità per gli atti compiuti da tali rappresentanti.

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

La Società di Gestione ha delegato, sotto la sua supervisione, responsabilità e spese, l'attuazione della gestione del portafoglio per il comparto Candriam Equities L Australia ad Ausbil Management Limited tramite un contratto di delega stipulato per una durata illimitata. Detto contratto potrà essere estinto da una delle parti con preavviso scritto di 90 giorni.

A titolo di compenso dei servizi erogati, la Società di Gestione percepirà apposite commissioni di gestione espresse in percentuale annuale del valore patrimoniale netto medio.

Queste commissioni sono pagabili dalla SICAV alla fine di ogni mese.

I tassi applicabili al 30 giugno 2023 sono i seguenti:

| Comparti                      | Classe di azioni                  | Tipo di azione   | ISIN             | Commissione di gestione |
|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| Candriam Equities L Australia | C                                 | Capitalizzazione | LU0078775011     | 1.50%                   |
|                               | C                                 | Distribuzione    | LU0078775284     | 1.50%                   |
|                               | C - EUR - Unhedged                | Capitalizzazione | LU0256780106     | 1.50%                   |
|                               | I                                 | Capitalizzazione | LU0133348622     | 0.55%                   |
|                               | I - EUR - Unhedged                | Capitalizzazione | LU0256781096     | 0.55%                   |
|                               | N                                 | Capitalizzazione | LU0133347731     | 2.00%                   |
|                               | N - EUR - Unhedged                | Capitalizzazione | LU0256780874     | 2.00%                   |
|                               | R                                 | Capitalizzazione | LU0942225839     | 0.70%                   |
|                               | V                                 | Capitalizzazione | LU0317020385     | 0.35%                   |
|                               | Z                                 | Capitalizzazione | LU0240973742     | 0.00%                   |
|                               | Candriam Equities L Biotechnology | C                | Capitalizzazione | LU0108459040            |
| C                             |                                   | Distribuzione    | LU0108459552     | 1.60%                   |
| C - EUR - Hedged              |                                   | Capitalizzazione | LU1120766206     | 1.60%                   |
| C - EUR - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1120766388     | 1.60%                   |
| I                             |                                   | Capitalizzazione | LU0133360163     | 0.60%                   |
| I - CHF - Hedged              |                                   | Capitalizzazione | LU2478813442     | 0.60%                   |
| I - EUR - Hedged              |                                   | Capitalizzazione | LU1006082199     | 0.60%                   |
| I - EUR - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1120766032     | 0.60%                   |
| I - GBP - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1269737059     | 0.60%                   |
| L                             |                                   | Capitalizzazione | LU0574798848     | 1.60%                   |
| N                             |                                   | Capitalizzazione | LU0133359157     | 2.00%                   |
| R                             |                                   | Capitalizzazione | LU0942225912     | 0.80%                   |
| R - CHF - Hedged              |                                   | Capitalizzazione | LU1269736754     | 0.80%                   |
| R - EUR - Hedged              |                                   | Capitalizzazione | LU1708110975     | 0.80%                   |
| R - EUR - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1269736838     | 0.80%                   |
| R - GBP - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1269736911     | 0.80%                   |
| R2                            |                                   | Capitalizzazione | LU1397644557     | 0.38%                   |
| R2                            |                                   | Distribuzione    | LU1397644631     | 0.38%                   |
| R2 - EUR - Unhedged           |                                   | Capitalizzazione | LU1397644805     | 0.38%                   |
| S - JPY - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1820816558     | 0.50%                   |



## Altre note al bilancio

### Nota 3 - Commissioni di gestione (continua)

| Comparti                                     | Classe di azioni    | Tipo di azione   | ISIN         | Commissione di gestione |
|--|---------------------|------------------|--------------|-------------------------|
| Candriam Equities L Biotechnology (continua) | V                   | Capitalizzazione | LU0317020203 | 0.45%                   |
|  | V2                  | Capitalizzazione | LU2026682919 | 0.65%                   |
|  | Z                   | Capitalizzazione | LU0240982651 | 0.00%                   |
| Candriam Equities L Emerging Markets         | BF                  | Capitalizzazione | LU1904319164 | 0.00%                   |
|  | BF                  | Distribuzione    | LU1397645364 | 0.00%                   |
|  | C                   | Capitalizzazione | LU0056052961 | 1.60%                   |
|  | C                   | Distribuzione    | LU0056053001 | 1.60%                   |
|  | C - USD - Hedged    | Capitalizzazione | LU1293437023 | 1.60%                   |
|  | I                   | Capitalizzazione | LU0133355080 | 0.65%                   |
|  | I                   | Distribuzione    | LU1269737562 | 0.65%                   |
|  | I - GBP - Unhedged  | Capitalizzazione | LU1269737489 | 0.65%                   |
|  | I2 - USD - Unhedged | Capitalizzazione | LU1774694167 | 0.85%                   |
|  | L                   | Capitalizzazione | LU0574798921 | 1.60%                   |
|  | N                   | Capitalizzazione | LU0133352731 | 2.00%                   |
|  | P                   | Capitalizzazione | LU0596238260 | 0.25%                   |
|  | R                   | Capitalizzazione | LU0942226134 | 0.85%                   |
|  | R - GBP - Unhedged  | Capitalizzazione | LU1269737307 | 0.85%                   |
|  | R2                  | Capitalizzazione | LU1397645018 | 0.40%                   |
|  | R2                  | Distribuzione    | LU1397645109 | 0.40%                   |
|  | V                   | Capitalizzazione | LU0317020112 | 0.35%                   |
| V2   | Capitalizzazione    | LU1397645281     | 0.44%        |                         |
| Z  | Capitalizzazione    | LU0240980523     | 0.00%        |                         |
| Candriam Equities L EMU Innovation           | C                   | Capitalizzazione | LU0317020898 | 1.50%                   |
|  | I                   | Capitalizzazione | LU0317021433 | 0.55%                   |
|  | R                   | Capitalizzazione | LU1293437379 | 0.70%                   |
|  | S                   | Capitalizzazione | LU0317021276 | 0.25%                   |
|  | Z                   | Capitalizzazione | LU0317021359 | 0.00%                   |
| Candriam Equities L Europe Innovation        | C                   | Capitalizzazione | LU0344046155 | 1.60%                   |
|  | C                   | Distribuzione    | LU0344046239 | 1.60%                   |
|  | C - USD - Hedged    | Capitalizzazione | LU1293437882 | 1.60%                   |
|  | I                   | Capitalizzazione | LU0344046668 | 0.60%                   |
|  | I - USD - Hedged    | Capitalizzazione | LU1293437965 | 0.60%                   |
|  | L                   | Capitalizzazione | LU0654531002 | 1.60%                   |
|  | N                   | Capitalizzazione | LU0344046312 | 2.00%                   |
|  | R                   | Capitalizzazione | LU1293438005 | 0.80%                   |
|  | R2                  | Capitalizzazione | LU1397646503 | 0.38%                   |
|  | R2                  | Distribuzione    | LU1397646685 | 0.38%                   |
|  | S                   | Capitalizzazione | LU2026683057 | 0.45%                   |
|  | V                   | Capitalizzazione | LU0344046403 | 0.35%                   |
| V2   | Capitalizzazione    | LU2026683131     | 0.45%        |                         |
| Z  | Capitalizzazione    | LU0344046585     | 0.00%        |                         |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality   | C                   | Capitalizzazione | LU0304859712 | 1.60%                   |
|  | C                   | Distribuzione    | LU0304860058 | 1.60%                   |
|  | I                   | Capitalizzazione | LU0304860645 | 0.55%                   |
|  | I                   | Distribuzione    | LU1269737729 | 0.55%                   |
|  | L                   | Capitalizzazione | LU0574799226 | 1.60%                   |
|  | N                   | Capitalizzazione | LU0304860561 | 2.00%                   |
|  | R                   | Capitalizzazione | LU1293438187 | 0.70%                   |
|  | R2                  | Capitalizzazione | LU1397646842 | 0.38%                   |
|  | R2                  | Distribuzione    | LU1397646925 | 0.38%                   |
|  | V                   | Capitalizzazione | LU0317019536 | 0.35%                   |
|  | Z                   | Capitalizzazione | LU0317112661 | 0.00%                   |
| Candriam Equities L Global Demography        | C                   | Capitalizzazione | LU0654531184 | 1.60%                   |
|  | C                   | Distribuzione    | LU0654531267 | 1.60%                   |
|  | I                   | Capitalizzazione | LU0654531341 | 0.60%                   |
|  | I - USD - Unhedged  | Capitalizzazione | LU2328285445 | 0.60%                   |
|  | L                   | Capitalizzazione | LU0654531697 | 1.60%                   |
|  | N                   | Capitalizzazione | LU0654531424 | 2.00%                   |
|  | R                   | Capitalizzazione | LU1598288089 | 0.80%                   |
|  | R2                  | Capitalizzazione | LU1397647733 | 0.38%                   |
|  | R2                  | Distribuzione    | LU1397647816 | 0.38%                   |
|  | V2 - USD - Unhedged | Capitalizzazione | LU2439121216 | 0.35%                   |
| Z  | Capitalizzazione    | LU1397647907     | 0.00%        |                         |
| Candriam Equities L Life Care                | BF                  | Capitalizzazione | LU2223682787 | 0.00%                   |
|  | BF                  | Distribuzione    | LU2223682860 | 0.00%                   |
|  | C                   | Capitalizzazione | LU2223680658 | 1.50%                   |
|  | I                   | Capitalizzazione | LU2223680815 | 0.80%                   |
|  | R                   | Capitalizzazione | LU2223681201 | 0.80%                   |
|  | R2                  | Capitalizzazione | LU2223681896 | 0.40%                   |
|  | V                   | Capitalizzazione | LU2223682274 | 0.48%                   |
|  | Z                   | Capitalizzazione | LU2223682357 | 0.00%                   |
| Candriam Equities L Meta Globe               | C                   | Capitalizzazione | LU2476793240 | 1.60%                   |
|  | I                   | Capitalizzazione | LU2476792861 | 0.80%                   |
|  | R                   | Capitalizzazione | LU2476792432 | 0.80%                   |
|  | V                   | Capitalizzazione | LU2476791467 | 0.48%                   |
|  | Z                   | Capitalizzazione | LU2476791384 | 0.00%                   |



## Altre note al bilancio

### Nota 3 - Commissioni di gestione (continua)

| Comparti   | Classe di azioni       | Tipo di azione   | ISIN         | Commissione di gestione |
|--|------------------------|------------------|--------------|-------------------------|
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | BF - EUR - Unhedged    | Capitalizzazione | LU1940963215 | 0.00%                   |
|  | BF - EUR - Unhedged    | Distribuzione    | LU1940963306 | 0.00%                   |
|  | C                      | Capitalizzazione | LU1864481467 | 1.60%                   |
|  | C                      | Distribuzione    | LU1864481541 | 1.60%                   |
|  | C - EUR - Hedged       | Capitalizzazione | LU1864481624 | 1.60%                   |
|  | C - EUR - Unhedged     | Capitalizzazione | LU1864482124 | 1.60%                   |
|  | I                      | Capitalizzazione | LU1864482358 | 0.80%                   |
|  | I                      | Distribuzione    | LU1864482432 | 0.80%                   |
|  | I - EUR - Hedged       | Capitalizzazione | LU2015349330 | 0.80%                   |
|  | I - GBP - Unhedged     | Capitalizzazione | LU1864482515 | 0.80%                   |
|  | N                      | Capitalizzazione | LU2346866234 | 2.00%                   |
|  | N - EUR - Hedged       | Capitalizzazione | LU1864482606 | 2.00%                   |
|  | N - EUR - Unhedged     | Capitalizzazione | LU2346866317 | 2.00%                   |
|  | PI                     | Capitalizzazione | LU1864483836 | 0.40%                   |
|  | R                      | Capitalizzazione | LU1864482788 | 0.80%                   |
|  | R                      | Distribuzione    | LU1864482861 | 0.80%                   |
|  | R - EUR - Hedged       | Capitalizzazione | LU1864483083 | 0.80%                   |
|  | R - EUR - Unhedged     | Capitalizzazione | LU1864483166 | 0.80%                   |
|  | R - GBP - Unhedged     | Capitalizzazione | LU1864482945 | 0.80%                   |
|  | R2                     | Capitalizzazione | LU1864483240 | 0.40%                   |
|  | R2                     | Distribuzione    | LU1864483323 | 0.40%                   |
|  | R2 - EUR - Hedged      | Distribuzione    | LU1864483596 | 0.40%                   |
|  | S - JPY - Asset Hedged | Distribuzione    | LU2015349090 | 0.38%                   |
|  | S - JPY - Unhedged     | Distribuzione    | LU2015348522 | 0.50%                   |
|  | SF2 - EUR - Unhedged   | Capitalizzazione | LU2295688928 | 0.18%                   |
|  | V                      | Capitalizzazione | LU1864483752 | 0.48%                   |
|  | V - GBP - Unhedged     | Capitalizzazione | LU2425425506 | 0.48%                   |
| Z  | Capitalizzazione       | LU1864483919     | 0.00%        |                         |
| Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities     | C                      | Capitalizzazione | LU2223682944 | 1.50%                   |
|  | I                      | Capitalizzazione | LU2223683082 | 1.00%                   |
|  | PI                     | Capitalizzazione | LU2223683678 | 0.50%                   |
|  | R                      | Capitalizzazione | LU2223683322 | 1.00%                   |
|  | S                      | Capitalizzazione | LU2223683751 | 0.25%                   |
|  | V                      | Capitalizzazione | LU2223683835 | 0.80%                   |
|  | Z                      | Capitalizzazione | LU2223683918 | 0.00%                   |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | BF                     | Capitalizzazione | LU2226954738 | 0.00%                   |
|  | BF                     | Distribuzione    | LU2226954902 | 0.00%                   |
|  | C                      | Capitalizzazione | LU1502282558 | 1.60%                   |
|  | C                      | Distribuzione    | LU1502282715 | 1.60%                   |
|  | C - EUR - Hedged       | Capitalizzazione | LU1806526718 | 1.60%                   |
|  | C - EUR - Unhedged     | Capitalizzazione | LU1502282632 | 1.60%                   |
|  | I                      | Capitalizzazione | LU1502282806 | 0.80%                   |
|  | I - EUR - Unhedged     | Capitalizzazione | LU1613213971 | 0.80%                   |
|  | N - EUR - Hedged       | Capitalizzazione | LU1806526809 | 2.00%                   |
|  | R                      | Capitalizzazione | LU1502282988 | 0.80%                   |
|  | R                      | Distribuzione    | LU1708110629 | 0.80%                   |
|  | R - EUR - Hedged       | Capitalizzazione | LU1613220596 | 0.80%                   |
|  | R - EUR - Unhedged     | Capitalizzazione | LU1598284849 | 0.80%                   |
|  | R - GBP - Hedged       | Capitalizzazione | LU1613217964 | 0.80%                   |
|  | V - EUR - Unhedged     | Capitalizzazione | LU2402073626 | 0.48%                   |
|  | Z                      | Capitalizzazione | LU1502283010 | 0.00%                   |

La tabella seguente riflette il tasso annuo massimo della commissione di gestione applicata agli OICVM investiti da Candriam Equities L diversi comparti al 30 giugno 2023.

| Fondo di destinazione                     | Tasso massimo |
|---|---------------|
| CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z CAPITALISATION | 0.15%         |
| CANDRIAM EQUITIES L META GLOBE Z          | 0.00%         |



## Altre note al bilancio

### Nota 4 - Commissioni di distribuzione

I tassi della specifica commissione di distribuzione per la classe di azioni Lock sono i seguenti:

| Comparti                                   | Classe di azioni | Tipo di azione   | ISIN         | Tasso annuo |
|--|------------------|------------------|--------------|-------------|
| Candriam Equities L Biotechnology          | L                | Capitalizzazione | LU0574798848 | 0.10%       |
| Candriam Equities L Emerging Markets       | L                | Capitalizzazione | LU0574798921 | 0.10%       |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | L                | Capitalizzazione | LU0654531002 | 0.10%       |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | L                | Capitalizzazione | LU0574799226 | 0.10%       |
| Candriam Equities L Global Demography      | L                | Capitalizzazione | LU0654531697 | 0.10%       |

### Nota 5 - Oneri Operativi e Amministrativi

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

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

a) le spese sostenute direttamente dalla SICAV, compresi, tra l'altro, gli onorari e le spese della Banca Depositaria, gli onorari e le spese dei revisori indipendenti approvati, il costo della copertura delle classi di azioni, compreso quello fatturato dalla Società di Gestione, gli onorari pagati agli Amministratori e le spese e gli esborsi ragionevoli sostenuti da o per gli Amministratori;

b) una "commissione di servizio" pagata alla Società di Gestione e che include l'importo restante delle Spese operative e amministrative dopo la deduzione dei costi indicati alla precedente sezione (a), che siano, tra le altre, le commissioni e i costi dell'Agente domiciliatario, Agente amministrativo, Agente per i trasferimenti, Conservatore del registro, Agente pagatore principale, i costi associati alla registrazione e al mantenimento di detta registrazione in tutte le giurisdizioni (ad esempio le commissioni riscosse dalle autorità di vigilanza interessate, i costi di traduzioni e il pagamento per i rappresentanti all'estero e gli agenti pagatori locali), quotazione presso le borse valori e commissioni di tenuta, costi di pubblicazione delle quotazioni azionarie, costi postali e di comunicazione, i costi per la redazione, stampa, traduzione e distribuzione dei prospetti informativi, dei documenti informativi per gli investitori chiave, comunicazioni agli azionisti, relazioni finanziarie e qualsiasi altro documento per gli azionisti, commissioni e spese legali, i costi e commissioni associati alla sottoscrizione per qualsiasi conto o licenza o qualsiasi altro uso delle informazioni o dei dati pagati, le commissioni sostenute per l'uso di un marchio registrato da parte della SICAV e le commissioni e spese per la Società di Gestione e/o i relativi delegati e/o qualsiasi altro agente nominato dalla SICAV stessa e/o esperti indipendenti.

Gli Oneri Operativi e Amministrativi sono espressi in percentuale annua del valore netto d'inventario medio di ciascuna classe di azioni e sono pagabili mensilmente.

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

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

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

I tassi massimi applicabili al 30 giugno 2023 sono i seguenti:

| Comparti                      | Classe di azioni                  | Tipo di azione   | ISIN             | Tasso massimo |       |
|-------------------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|---------------|-------|
| Candriam Equities L Australia | C                                 | Capitalizzazione | LU0078775011     | 0.40%         |       |
|                               | C                                 | Distribuzione    | LU0078775284     | 0.40%         |       |
|                               | C - EUR - Unhedged                | Capitalizzazione | LU0256780106     | 0.40%         |       |
|                               | I                                 | Capitalizzazione | LU0133348622     | 0.30%         |       |
|                               | I - EUR - Unhedged                | Capitalizzazione | LU0256781096     | 0.30%         |       |
|                               | N                                 | Capitalizzazione | LU0133347731     | 0.40%         |       |
|                               | N - EUR - Unhedged                | Capitalizzazione | LU0256780874     | 0.40%         |       |
|                               | R                                 | Capitalizzazione | LU0942225839     | 0.40%         |       |
|                               | V                                 | Capitalizzazione | LU0317020385     | 0.30%         |       |
|                               | Z                                 | Capitalizzazione | LU0240973742     | 0.30%         |       |
|                               | Candriam Equities L Biotechnology | C                | Capitalizzazione | LU0108459040  | 0.40% |
|                               |                                   | C                | Distribuzione    | LU0108459552  | 0.40% |
|                               |                                   | C - EUR - Hedged | Capitalizzazione | LU1120766206  | 0.40% |
| C - EUR - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1120766388     | 0.40%         |       |
| I                             |                                   | Capitalizzazione | LU0133360163     | 0.30%         |       |
| I - CHF - Hedged              |                                   | Capitalizzazione | LU2478813442     | 0.30%         |       |
| I - EUR - Hedged              |                                   | Capitalizzazione | LU1006082199     | 0.30%         |       |
| I - EUR - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1120766032     | 0.30%         |       |
| I - GBP - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1269737059     | 0.30%         |       |
| L                             |                                   | Capitalizzazione | LU0574798848     | 0.40%         |       |
| N                             |                                   | Capitalizzazione | LU0133359157     | 0.40%         |       |
| R                             |                                   | Capitalizzazione | LU0942225912     | 0.40%         |       |
| R - CHF - Hedged              |                                   | Capitalizzazione | LU1269736754     | 0.40%         |       |
| R - EUR - Hedged              |                                   | Capitalizzazione | LU1708110975     | 0.40%         |       |
| R - EUR - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1269736838     | 0.40%         |       |
| R - GBP - Unhedged            |                                   | Capitalizzazione | LU1269736911     | 0.40%         |       |
| R2                            |                                   | Capitalizzazione | LU1397644557     | 0.40%         |       |
| R2                            |                                   | Distribuzione    | LU1397644631     | 0.40%         |       |



Altre note al bilancio

Nota 5 - Oneri Operativi e Amministrativi (Continua)

| Comparti                                     | Classe di azioni                      | Tipo di azione   | ISIN             | Tasso massimo |       |
|--|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|-------|
| Candriam Equities L Biotechnology (continua) | R2 - EUR - Unhedged                   | Capitalizzazione | LU1397644805     | 0.40%         |       |
|  | S - JPY - Unhedged                    | Capitalizzazione | LU1820816558     | 0.30%         |       |
|  | V                                     | Capitalizzazione | LU0317020203     | 0.30%         |       |
|  | V2                                    | Capitalizzazione | LU2026682919     | 0.40%         |       |
|  | Z                                     | Capitalizzazione | LU0240982651     | 0.30%         |       |
| Candriam Equities L Emerging Markets         | BF                                    | Capitalizzazione | LU1904319164     | 0.46%         |       |
|  | BF                                    | Distribuzione    | LU1397645364     | 0.46%         |       |
|  | C                                     | Capitalizzazione | LU0056052961     | 0.55%         |       |
|  | C                                     | Distribuzione    | LU0056053001     | 0.55%         |       |
|  | C - USD - Hedged                      | Capitalizzazione | LU1293437023     | 0.55%         |       |
|  | I                                     | Capitalizzazione | LU0133355080     | 0.46%         |       |
|  | I                                     | Distribuzione    | LU1269737562     | 0.46%         |       |
|  | I - GBP - Unhedged                    | Capitalizzazione | LU1269737489     | 0.46%         |       |
|  | I2 - USD - Unhedged                   | Capitalizzazione | LU1774694167     | 0.40%         |       |
|  | L                                     | Capitalizzazione | LU0574798921     | 0.55%         |       |
|  | N                                     | Capitalizzazione | LU0133352731     | 0.55%         |       |
|  | P                                     | Capitalizzazione | LU0596238260     | 0.46%         |       |
|  | R                                     | Capitalizzazione | LU0942226134     | 0.55%         |       |
|  | R - GBP - Unhedged                    | Capitalizzazione | LU1269737307     | 0.55%         |       |
|  | R2                                    | Capitalizzazione | LU1397645018     | 0.55%         |       |
|  | R2                                    | Distribuzione    | LU1397645109     | 0.55%         |       |
|  | V                                     | Capitalizzazione | LU0317020112     | 0.46%         |       |
|  | V2                                    | Capitalizzazione | LU1397645281     | 0.46%         |       |
| Z  | Capitalizzazione                      | LU0240980523     | 0.46%            |               |       |
| Candriam Equities L EMU Innovation           | C                                     | Capitalizzazione | LU0317020898     | 0.40%         |       |
|  | I                                     | Capitalizzazione | LU0317021433     | 0.30%         |       |
|  | R                                     | Capitalizzazione | LU1293437379     | 0.40%         |       |
|  | S                                     | Capitalizzazione | LU0317021276     | 0.30%         |       |
|  | Z                                     | Capitalizzazione | LU0317021359     | 0.30%         |       |
|  | Candriam Equities L Europe Innovation | C                | Capitalizzazione | LU0344046155  | 0.40% |
| C  |                                       | Distribuzione    | LU0344046239     | 0.40%         |       |
| C - USD - Hedged                             |                                       | Capitalizzazione | LU1293437882     | 0.40%         |       |
| I  |                                       | Capitalizzazione | LU0344046668     | 0.30%         |       |
| I - USD - Hedged                             |                                       | Capitalizzazione | LU1293437965     | 0.30%         |       |
| L  |                                       | Capitalizzazione | LU0654531002     | 0.40%         |       |
| N  |                                       | Capitalizzazione | LU0344046312     | 0.40%         |       |
| R  |                                       | Capitalizzazione | LU1293438005     | 0.40%         |       |
| R2   |                                       | Capitalizzazione | LU1397646503     | 0.40%         |       |
| R2   |                                       | Distribuzione    | LU1397646685     | 0.40%         |       |
| S  |                                       | Capitalizzazione | LU2026683057     | 0.40%         |       |
| V  |                                       | Capitalizzazione | LU0344046403     | 0.30%         |       |
| V2   |                                       | Capitalizzazione | LU2026683131     | 0.40%         |       |
| Z  | Capitalizzazione                      | LU0344046585     | 0.30%            |               |       |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality   | C                                     | Capitalizzazione | LU0304859712     | 0.40%         |       |
|  | C                                     | Distribuzione    | LU0304860058     | 0.40%         |       |
|  | I                                     | Capitalizzazione | LU0304860645     | 0.30%         |       |
|  | I                                     | Distribuzione    | LU1269737729     | 0.30%         |       |
|  | L                                     | Capitalizzazione | LU0574799226     | 0.40%         |       |
|  | N                                     | Capitalizzazione | LU0304860561     | 0.40%         |       |
|  | R                                     | Capitalizzazione | LU1293438187     | 0.40%         |       |
|  | R2                                    | Capitalizzazione | LU1397646842     | 0.40%         |       |
|  | R2                                    | Distribuzione    | LU1397646925     | 0.40%         |       |
|  | V                                     | Capitalizzazione | LU0317019536     | 0.30%         |       |
|  | Z                                     | Capitalizzazione | LU0317112661     | 0.30%         |       |
|  | Candriam Equities L Global Demography | C                | Capitalizzazione | LU0654531184  | 0.40% |
|  |                                       | C                | Distribuzione    | LU0654531267  | 0.40% |
| I  |                                       | Capitalizzazione | LU0654531341     | 0.30%         |       |
| I - USD - Unhedged                           |                                       | Capitalizzazione | LU2328285445     | 0.00%         |       |
| L  |                                       | Capitalizzazione | LU0654531697     | 0.40%         |       |
| N  |                                       | Capitalizzazione | LU0654531424     | 0.40%         |       |
| R  |                                       | Capitalizzazione | LU1598288089     | 0.40%         |       |
| R2   |                                       | Capitalizzazione | LU1397647733     | 0.40%         |       |
| R2   |                                       | Distribuzione    | LU1397647816     | 0.40%         |       |
| V2 - USD - Unhedged                          |                                       | Capitalizzazione | LU2439121216     | 0.30%         |       |
| Z  |                                       | Capitalizzazione | LU1397647907     | 0.30%         |       |
| Candriam Equities L Life Care                | BF                                    | Capitalizzazione | LU2223682787     | 0.30%         |       |
|  | BF                                    | Distribuzione    | LU2223682860     | 0.20%         |       |
|  | C                                     | Capitalizzazione | LU2223680658     | 0.20%         |       |
|  | I                                     | Capitalizzazione | LU2223680815     | 0.30%         |       |
|  | R                                     | Capitalizzazione | LU2223681201     | 0.30%         |       |
|  | R2                                    | Capitalizzazione | LU2223681896     | 0.20%         |       |
|  | V                                     | Capitalizzazione | LU2223682274     | 0.20%         |       |
|  | Z                                     | Capitalizzazione | LU2223682357     | 0.10%         |       |
| Candriam Equities L Meta Globe               | C                                     | Capitalizzazione | LU2476793240     | 0.40%         |       |
|  | I                                     | Capitalizzazione | LU2476792861     | 0.30%         |       |
|  | R                                     | Capitalizzazione | LU2476792432     | 0.40%         |       |
|  | V                                     | Capitalizzazione | LU2476791467     | 0.30%         |       |
|  | Z                                     | Capitalizzazione | LU2476791384     | 0.30%         |       |



Altre note al bilancio

Nota 5 - Oneri Operativi e Amministrativi (Continua)

| Comparti   | Classe di azioni                                 | Tipo di azione   | ISIN             | Tasso massimo |       |
|--|--|------------------|------------------|---------------|-------|
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | BF - EUR - Unhedged                              | Capitalizzazione | LU1940963215     | 0.30%         |       |
|  | BF - EUR - Unhedged                              | Distribuzione    | LU1940963306     | 0.10%         |       |
|  | C  | Capitalizzazione | LU1864481467     | 0.40%         |       |
|  | C  | Distribuzione    | LU1864481541     | 0.40%         |       |
|  | C - EUR - Hedged                                 | Capitalizzazione | LU1864481624     | 0.40%         |       |
|  | C - EUR - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU1864484214     | 0.40%         |       |
|  | I  | Capitalizzazione | LU1864482358     | 0.30%         |       |
|  | I  | Distribuzione    | LU1864482432     | 0.30%         |       |
|  | I - EUR - Hedged                                 | Capitalizzazione | LU2015349330     | 0.10%         |       |
|  | I - GBP - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU1864482515     | 0.30%         |       |
|  | N  | Capitalizzazione | LU2346866234     | 0.05%         |       |
|  | N - EUR - Hedged                                 | Capitalizzazione | LU1864482606     | 0.40%         |       |
|  | N - EUR - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU2346866317     | 0.10%         |       |
|  | PI   | Capitalizzazione | LU1864483836     | 0.30%         |       |
|  | R  | Capitalizzazione | LU1864482788     | 0.40%         |       |
|  | R  | Distribuzione    | LU1864482861     | 0.40%         |       |
|  | R - EUR - Hedged                                 | Capitalizzazione | LU1864483083     | 0.40%         |       |
|  | R - EUR - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU1864483166     | 0.40%         |       |
|  | R - GBP - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU1864482945     | 0.40%         |       |
|  | R2   | Capitalizzazione | LU1864483240     | 0.40%         |       |
|  | R2   | Distribuzione    | LU1864483323     | 0.40%         |       |
|  | R2 - EUR - Hedged                                | Distribuzione    | LU1864483596     | 0.40%         |       |
|  | S - JPY - Asset Hedged                           | Distribuzione    | LU2015349090     | 0.10%         |       |
|  | S - JPY - Unhedged                               | Distribuzione    | LU2015348522     | 0.05%         |       |
|  | SF2 - EUR - Unhedged                             | Capitalizzazione | LU2295688928     | 0.30%         |       |
|  | V  | Capitalizzazione | LU1864483752     | 0.30%         |       |
|  | V - GBP - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU2425425506     | 0.30%         |       |
|  | Z  | Capitalizzazione | LU1864483919     | 0.30%         |       |
|  | Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities | C                | Capitalizzazione | LU2223682944  | 0.40% |
|  |  | I                | Capitalizzazione | LU2223683082  | 0.30% |
| PI   |  | Capitalizzazione | LU2223683678     | 0.30%         |       |
| R  |  | Capitalizzazione | LU2223683322     | 0.40%         |       |
| S  |  | Capitalizzazione | LU2223683751     | 0.30%         |       |
| V  |  | Capitalizzazione | LU2223683835     | 0.30%         |       |
| Z  |  | Capitalizzazione | LU2223683918     | 0.30%         |       |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | BF   | Capitalizzazione | LU2226954738     | 0.00%         |       |
|  | BF   | Distribuzione    | LU2226954902     | 0.00%         |       |
|  | C  | Capitalizzazione | LU1502282558     | 0.40%         |       |
|  | C  | Distribuzione    | LU1502282715     | 0.40%         |       |
|  | C - EUR - Hedged                                 | Capitalizzazione | LU1806526718     | 0.40%         |       |
|  | C - EUR - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU1502282632     | 0.40%         |       |
|  | I  | Capitalizzazione | LU1502282806     | 0.30%         |       |
|  | I - EUR - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU1613213971     | 0.30%         |       |
|  | N - EUR - Hedged                                 | Capitalizzazione | LU1806526809     | 0.40%         |       |
|  | R  | Capitalizzazione | LU1502282988     | 0.40%         |       |
|  | R  | Distribuzione    | LU1708110629     | 0.40%         |       |
|  | R - EUR - Hedged                                 | Capitalizzazione | LU1613220596     | 0.40%         |       |
|  | R - EUR - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU1598284849     | 0.40%         |       |
|  | R - GBP - Hedged                                 | Capitalizzazione | LU1613217964     | 0.40%         |       |
|  | V - EUR - Unhedged                               | Capitalizzazione | LU2402073626     | 0.17%         |       |
|  | Z  | Capitalizzazione | LU1502283010     | 0.30%         |       |

Nota 6 - Commissioni di performance

A titolo di pagamento per la sua attività di gestione del portafoglio, la Società di Gestione riceve anche commissioni di performance su alcune classi di azioni di alcuni comparti (vedere la tabella sottostante con le classi di azioni interessate e il relativo indice).

Il metodo di calcolo della commissione di performance è dettagliato nelle varie specifiche tecniche allegate al Prospetto della SICAV in vigore al momento.

A partire dal 1 gennaio 2022, i seguenti comparti sono soggetti a commissioni di performance, le cui condizioni sono contenute nel prospetto:

Candriam Equities L Biotechnology

| Classe di azioni | Tipo di classe   | Valuta | Aliquota della commissione di performance | Importo della commissione di performance imputato per il periodo | % del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo |
|------------------|------------------|--------|---|--|---|
| I                | Capitalizzazione | USD    | 20.00%                                    | 224,123  | 0.73%   |
| I - CHF - H      | Capitalizzazione | CHF    | 20.00%                                    | 2,197  | 0.74%   |
| I - EUR - H      | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 192,684  | 0.84%   |
| I - EUR - U      | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 355,475  | 0.69%   |
| I - GBP - U      | Capitalizzazione | GBP    | 20.00%                                    | 5,900  | 0.79%   |
| V                | Capitalizzazione | USD    | 20.00%                                    | 1,184,848  | 0.68%   |

**La commissione di performance imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2023 ammontava a USD 1,965,227.**



## Altre note al bilancio

### Candriam Equities L Emerging Markets

| Classe di azioni | Tipo di classe   | Valuta | Aliquota della commissione di performance | Importo della commissione di performance imputato per il periodo | % del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo |
|------------------|------------------|--------|---|--|---|
| I                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| I                | Distribuzione    | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| I - GBP - U      | Capitalizzazione | GBP    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| V                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2023.

### Candriam Equities L EMU Innovation

| Classe di azioni | Tipo di classe   | Valuta | Aliquota della commissione di performance | Importo della commissione di performance imputato per il periodo | % del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo |
|------------------|------------------|--------|---|--|---|
| I                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2023.

### Candriam Equities L Europe Innovation

| Classe di azioni | Tipo di classe   | Valuta | Aliquota della commissione di performance | Importo della commissione di performance imputato per il periodo | % del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo |
|------------------|------------------|--------|---|--|---|
| I                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| I - USD - H      | Capitalizzazione | USD    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| V                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2023.

### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

| Classe di azioni | Tipo di classe   | Valuta | Aliquota della commissione di performance | Importo della commissione di performance imputato per il periodo | % del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo |
|------------------|------------------|--------|---|--|---|
| I                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| I                | Distribuzione    | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| V                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2023.

### Candriam Equities L Global Demography

| Classe di azioni | Tipo di classe   | Valuta | Aliquota della commissione di performance | Importo della commissione di performance imputato per il periodo | % del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo |
|------------------|------------------|--------|---|--|---|
| I                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| I - USD - U      | Capitalizzazione | USD    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2023.

### Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

| Classe di azioni | Tipo di classe   | Valuta | Aliquota della commissione di performance | Importo della commissione di performance imputato per il periodo | % del NAV per classe di azioni della commissione di performance imputata per il periodo |
|------------------|------------------|--------|---|--|---|
| C                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| I                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| PI               | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| R                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| V                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |
| Z                | Capitalizzazione | EUR    | 20.00%                                    | 0  | 0.00%   |

Nessuna commissione di performance è stata imputata per il periodo chiuso al 30 giugno 2023.

### Nota 7 - Tassa di abbonamento

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

In virtù della legislazione e dei regolamenti attualmente in vigore, la SICAV è soggetta in Lussemburgo ad un'imposta annua dello 0,05% del valore patrimoniale netto della SICAV; questo tasso è ridotto allo 0,01% per le classi riservate agli investitori istituzionali. Questa imposta è pagabile trimestralmente in base al patrimonio netto della SICAV calcolato alla fine del trimestre al quale si riferisce il contributo.



## Altre note al bilancio

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

In via cautelare, la SICAV ha presentato un ricorso per il rimborso dell'imposta all'amministrazione fiscale belga e al Tribunale di prima istanza di Bruxelles. In questa fase, l'esito della controversia o l'eventuale rimborso alla SICAV non può essere previsto. In un caso analogo, lo Stato belga ha presentato ricorso alla Corte di Cassazione contro le sentenze della Corte d'appello a favore del ricorrente.

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

Il caso viene rinviato alla Corte d'Appello di Liegi che sarà vincolata dalla valutazione effettuata dalla Corte di Cassazione.

Un'altra decisione della Corte di Cassazione (sezione di lingua olandese) del 21 aprile 2022 non contesta che l'imposta di sottoscrizione belga sia un'imposta sul patrimonio, ma ritiene che la convenzione contro le doppie imposizioni tra Belgio e Lussemburgo (a differenza di quella firmata con i Paesi Bassi) non copra nel suo ambito di applicazione un'imposta patrimoniale riscossa in Belgio.

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

### Nota 8 - Accordi di riacquisto inverso (reverse repo)

Al 30 giugno 2023, i seguenti accordi di riacquisto inverso (reverse repo) erano in essere:

#### Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

| Valuta        | Nominale  | Data di scadenza | Denominazione                 | Controparte              | Crediti su accordi Contratti di riacquisto (repo) (in EUR) |
|---------------|-----------|------------------|-------------------------------|--------------------------|--|
| EUR           | 2,800,000 | 15/03/37         | AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A     | CACEIS Bank, Lux. Branch | 3,080,000  |
| EUR           | 6,300,000 | 15/07/25         | NETHERLANDS 0.25 15-25 15/07A | CACEIS Bank, Lux. Branch | 6,016,500  |
| EUR           | 7,100,000 | 22/06/29         | BELGIUM 0.9 19-29 22/06A      | CACEIS Bank, Lux. Branch | 6,365,150  |
| EUR           | 6,307,556 | 25/05/32         | FRANCE 0 22-32 25/05A         | CACEIS Bank, Lux. Branch | 4,888,356  |
| <b>TOTALE</b> |           |                  |                               |                          | <b>20,350,006</b>  |

### Nota 9 - Prestiti su titoli

L'esecuzione delle operazioni di prestito attivo e passivo di titoli è assicurata direttamente da Candriam e/o da una o più delle sue succursali.

Al 30 giugno 2023, i prestiti su titoli erano composti come segue:

| Comparti                                   | Valuta | Valore di mercato dei titoli prestati | Garanzie reali |
|--|--------|---------------------------------------|----------------|
| Candriam Equities L Biotechnology          | EUR    | 81,893,340                            | 114,368,154    |
| Candriam Equities L EMU Innovation         | EUR    | 50,833                                | 51,403         |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | EUR    | 76,988,530                            | 104,292,215    |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | EUR    | 15,156,059                            | 16,514,425     |

I tipi di garanzie finanziarie consentiti sono i seguenti:

- contanti denominati nella valuta di riferimento del comparto interessato;
- titoli di credito di buona qualità (con rating minimo BBB-/ Baa3, o equivalente, attribuito da una delle agenzie di rating), emessi da un emittente del settore pubblico di un paese dell'OCSE (Stati, enti sovranazionali, ecc.) e la cui emissione ammonti almeno a EUR 250 milioni;
- titoli di credito di buona qualità (con rating minimo BBB-/ Baa3, o equivalente, attribuito da una delle agenzie di rating), emessi da un emittente del settore privato di un paese dell'OCSE e la cui emissione ammonti almeno a EUR 250 milioni;
- azioni quotate o scambiate su un mercato regolamentato di uno Stato membro dell'Unione europea o su una borsa valori di uno stato membro dell'OCSE purché le azioni siano incluse in un indice importante;
- azioni o quote di organismi d'investimento collettivo che offrano un'adeguata liquidità e investano in strumenti del mercato monetario, in obbligazioni di buona qualità o in azioni conformi alle condizioni specificate sopra.

I titoli prestati sono valutati in base all'ultimo prezzo noto. I titoli e i relativi interessi attivi sono indicati nel Prospetto dell'attivo netto.

Gli importi dei proventi delle transazioni sono inclusi nella voce "Interessi su prestito di titoli" del Prospetto delle variazioni del patrimonio netto.



## Altre note al bilancio

### Nota 9 - Prestito di titoli (continua)

Le controparti relative alle posizioni aperte di prestito titoli sono BNP Paribas Securities Services SCA, Natixis SA, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ, Crédit Agricole Corporate e Investment Bank, Morgan Stanley Europe S.E., Barclays Bank PLC - Ireland - LC, Unicredit AG e Scotiabank e Société Générale S.A.

I seguenti ricavi sono stati contabilizzati durante il periodo chiuso al 30 giugno 2023:

| Comparti   | Valuta | Importo totale lordo dei proventi da prestito titoli | Costi diretti/indiretti e commissioni detratte dai proventi lordi da prestito titoli | Importo totale netto dei proventi da prestito titoli |
|--|--------|--|--|--|
| Candriam Equities L Biotechnology                    | USD    | 71,752   | 28,701   | 43,051   |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | EUR    | 707  | 283  | 424  |
| Candriam Equities L EMU Innovation                   | EUR    | 1,893  | 757  | 1,136  |
| Candriam Equities L Europe Innovation                | EUR    | 123,508  | 49,403   | 74,105   |
| Candriam Equities L Global Demography                | EUR    | 518  | 207  | 311  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | USD    | 52   | 21   | 31   |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           | EUR    | 44,777   | 17,911   | 26,866   |
| Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities     | EUR    | (110)  | (44)   | (66)   |
| Candriam Equities L Life Care                        | USD    | 3,780  | 1,512  | 2,268  |

I proventi, al netto di spese e commissioni, e la commissione dell'agente sono percepiti dalla SICAV.

I costi diretti e indiretti e i compensi percepiti da Candriam France e Candriam ammontano rispettivamente al 19% e al 1% per tutti i comparti. Le commissioni percepite da CACEIS Bank, Luxembourg Branch, ammontano al 20% del reddito lordo.

Candriam- Succursale française e Candriam sono parti correlate della SICAV.

### Nota 10 - Dividendi

Durante il periodo chiuso al 30 giugno 2023, la SICAV ha distribuito i seguenti dividendi:

| Comparti   | Classe di azioni       | Valuta | Dividendo | Ex-data    |
|--|------------------------|--------|-----------|------------|
| Candriam Equities L Australia                        | C                      | AUD    | 21.46     | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Biotechnology                    | C                      | USD    | 3.92      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Biotechnology                    | R2                     | USD    | 1.20      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | BF                     | EUR    | 33.68     | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | C                      | EUR    | 13.98     | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | I                      | EUR    | 40.00     | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | R2                     | EUR    | 3.90      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Europe Innovation                | C                      | EUR    | 6.33      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Europe Innovation                | R2                     | EUR    | 5.13      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           | C                      | EUR    | 2.51      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           | I                      | EUR    | 43.72     | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           | R2                     | EUR    | 4.85      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Global Demography                | C                      | EUR    | 3.63      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Global Demography                | R2                     | EUR    | 3.69      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Life Care                        | BF                     | USD    | 19.84     | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | BF - EUR - Unhedged    | EUR    | 34.47     | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | C                      | USD    | 3.39      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | R                      | USD    | 2.69      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | R2                     | USD    | 3.49      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | R2 - EUR - Hedged      | EUR    | 2.59      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | S - JPY - Asset Hedged | JPY    | 305.41    | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | S - JPY - Unhedged     | JPY    | 330.48    | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | BF                     | USD    | 19.84     | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C                      | USD    | 5.16      | 28/04/2023 |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | R                      | USD    | 3.88      | 28/04/2023 |

### Nota 11 - Swing Pricing

Per tutti i comparti della SICAV è stata prevista la seguente misura:

Nei giorni di valutazione in cui la differenza tra l'importo delle sottoscrizioni e l'importo dei riscatti in un comparto (cioè le transazioni nette) supera una soglia precedentemente stabilita dal Consiglio d'Amministrazione (Swing parziale), il Consiglio si riserva il diritto di determinare il valore patrimoniale netto aggiungendo al patrimonio (in caso di sottoscrizioni nette) o deducendo dal patrimonio (in caso di riscatti netti) una percentuale forfettaria di commissioni e spese corrispondente alle pratiche di mercato in caso di acquisti o vendite di titoli per 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 Oncology Impact, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology e Candriam Equities L Meta Globe.

Al 30 giugno 2023 non è stato applicato alcuno swing



## Altre note al bilancio

### Nota 11 - Swing Pricing (continua)

Il fattore di swing (oscillazione) è l'importo di cui il NAV oscilla quando il processo di swing pricing viene attivato dopo che le sottoscrizioni o i rimborsi netti superano la soglia di oscillazione. I fattori da considerare per determinare il fattore di swing sono i seguenti:

Per il metodo azionario:

- Commissioni nette di intermediazione pagate dal comparto
- Oneri fiscali (ad es. imposta di bollo e imposta sulle vendite)

| Comparti   | Percentuale massima del fattore swing applicata ai flussi in entrata (%) | Percentuale massima del fattore swing applicata ai flussi in uscita (%) |
|--|--|---|
| Candriam Equities L Australia                        | 0.02   | 0.02  |
| Candriam Equities L Biotechnology                    | 0.04   | 0.05  |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | 0.06   | 0.16  |
| 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 Life Care                        | 0.07   | 0.04  |
| Candriam Equities L Meta Globe                       | 0.03   | 0.06  |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | 0.08   | 0.04  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | 0.03   | 0.05  |

### Nota 12 - Liquidità presso la banca e l'intermediario

Il contante detenuto presso la banca e gli intermediari nel prospetto dell'attivo netto comprende i conti in contanti e i conti di intermediazione su contratti future e CFD. La controparte è J.P. Morgan AG.

La parte relativa ai conti in contanti presso l'intermediario in Contanti presso la banca inclusa nel prospetto delle attività nette al 30 giugno 2023 è la seguente:

| Comparti   | Valuta | Liquidità presso l'intermediario |
|--|--------|----------------------------------|
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality       | EUR    | 16,659,394                       |
| Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities | EUR    | 105,414                          |

### Nota 13 - Garanzie collaterali

In relazione agli strumenti derivati fuori borsa (OTC), le garanzie in contanti sono state affidate a Barclays Bank PLC - Ireland – LC, Citigroup Global Markets Europe AG - Germany - LC, JP Morgan SE.

| Comparti   | Valuta | Garanzia in contanti depositata | Garanzia in contanti detenuta |
|--|--------|---------------------------------|-------------------------------|
| Candriam Equities L Biotechnology                | USD    | 0                               | 930,000                       |
| Candriam Equities L Oncology Impact              | USD    | 0                               | 2,440,000                     |
| Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities | EUR    | (4,740,000)                     | 0                             |

### Nota 14 - Variazioni nella composizione del portafoglio

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

### Nota 15 - Eventi successivi

Non vi sono eventi successivi.



## Informazioni aggiuntive non certificate

### **Esposizione complessiva al rischio**

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

Il Consiglio d'Amministrazione della Società ha scelto di adottare l'approccio fondato sugli impegni per tutti i comparti come metodo per determinare il rischio complessivo, tranne che per Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities.



## Informazioni aggiuntive non certificate

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e del riutilizzo e che modifica il regolamento (UE) N°648/2012

### a) Dati globali

Relativamente alle operazioni di prestito titoli e ai total return swap, il valore di mercato totale dei titoli in prestito al 30 giugno 2023 è il seguente:

| Comparto                                   | Valuta | Valore di mercato (in termini assoluti) | % di attivi prestabili | % valore patrimoniale netto totale |
|--|--------|---|------------------------|------------------------------------|
| Candriam Equities L Biotechnology          | USD    | 81,893,340                              | 5.14                   | 4.63                               |
| Candriam Equities L EMU Innovation         | EUR    | 50,833                                  | 0.11                   | 0.09                               |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | EUR    | 76,988,530                              | 6.16                   | 6.20                               |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | EUR    | 15,156,059                              | 2.53                   | 1.91                               |

### b) Dati relativi alla concentrazione

- **Prestito di titoli**

Le 10 maggiori controparti in tutte le operazioni di prestito titoli al 30 giugno 2023 sono le seguenti:

#### Candriam Equities L Biotechnology

| Controparte             | Volumi lordi per operazioni aperte |
|-------------------------|------------------------------------|
| NATIXIS                 | 40,312,660                         |
| BP2S                    | 39,872,085                         |
| HSBC CONTINENTAL EUROPE | 4,151,935                          |
| BANK OF NOVA SCOTIA     | 208,342                            |
| BNPSASS                 | 143                                |

#### Candriam Equities L EMU Innovation

| Controparte | Volumi lordi per operazioni aperte |
|-------------|------------------------------------|
| NATIXIS     | 52,119                             |

#### Candriam Equities L Europe Innovation

| Controparte                     | Volumi lordi per operazioni aperte |
|---------------------------------|------------------------------------|
| BP2S                            | 29,291,350                         |
| BNPSASS                         | 21,154,499                         |
| CACIB                           | 16,874,027                         |
| MORGAN STANLEY EUROPE SE        | 4,291,227                          |
| NATIXIS                         | 3,031,588                          |
| HSBC CONTINENTAL EUROPE         | 1,860,143                          |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 1,810,818                          |

#### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

| Controparte                     | Volumi lordi per operazioni aperte |
|---------------------------------|------------------------------------|
| CACIB                           | 5,551,124                          |
| BNPSASS                         | 5,380,881                          |
| GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ | 4,343,800                          |
| BP2S                            | 316,379                            |

I 10 maggiori emittenti di garanzie ricevute da attività di prestito titoli al 30 giugno 2023 sono i seguenti:



Informazioni aggiuntive non certificate

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e di riutilizzo, che modifica il Regolamento (SFTR) (UE) N°648/2012 (continua)

**Candriam Equities L Biotechnology**

| Controparte         | Volumi lordi per operazioni aperte |
|---------------------|------------------------------------|
| AMER MOVI ZCP 03-24 | 30,402,782                         |
| BANCO SANTANDER     | 12,252,994                         |
| ARAMARK             | 8,001,465                          |
| JPM CHASE FLR 06-25 | 6,565,980                          |
| BANCO SABADELL      | 5,268,308                          |
| NATL GR 0.19 01-25  | 4,046,190                          |
| REPSOL SA           | 3,616,901                          |
| HORIZON THERAPEU    | 3,612,571                          |
| ORACLE 6.25 11-32   | 2,822,600                          |
| BANK OF IRELAND     | 2,617,957                          |

**Candriam Equities L EMU Innovation**

| Controparte         | Volumi lordi per operazioni aperte |
|---------------------|------------------------------------|
| RELI ST 2.15 08-30  | 5,017                              |
| GL ELEC. 6.75 32    | 4,994                              |
| WP CARE 2.4 02-31   | 4,957                              |
| CB RICH 2.5 04-31   | 4,922                              |
| CARL CO 2.2 03-32   | 4,848                              |
| VULC MA 3.5 06-30   | 4,738                              |
| ORACLE 6.25 11-32   | 4,656                              |
| HYUN CA 6.375 04-30 | 4,586                              |
| HIGH RE 4.2 04-29   | 4,462                              |
| JPM CHASE FLR 06-25 | 4,393                              |

**Candriam Equities L Europe Innovation**

| Controparte        | Volumi lordi per operazioni aperte |
|--------------------|------------------------------------|
| HORIZON THERAPEU   | 11,281,421                         |
| INTESA SANPAOLO    | 8,564,128                          |
| BANCO SANTANDER    | 5,977,984                          |
| CELL TE 1.5 01-26  | 5,042,478                          |
| THAM WA 4.0 04-27  | 4,695,792                          |
| COTY INC-CL A      | 4,547,006                          |
| HUGO BOSS -ORD     | 3,770,305                          |
| ARAMARK            | 2,864,724                          |
| BIOMARIN PHARMAC   | 2,864,691                          |
| NATL GR 0.19 01-25 | 2,864,147                          |

**Candriam Equities L Europe Optimum Quality**

| Controparte      | Volumi lordi per operazioni aperte |
|------------------|------------------------------------|
| INTESA SANPAOLO  | 651,205                            |
| COTY INC-CL A    | 577,940                            |
| LA FRANCAISE DES | 546,789                            |
| VALLOUREC        | 546,785                            |
| FINECOBANK SPA   | 546,782                            |
| GETLINK SE       | 546,782                            |
| UBISOFT ENTERTAI | 546,770                            |
| DOCUSIGN INC     | 546,758                            |
| BAWAG GROUP AG   | 546,754                            |
| MICROSOFT CORP   | 546,621                            |

- **Accordi di riacquisto inverso**

Le 10 maggiori controparti tra tutti gli accordi di riacquisto inverso al 30 giugno 2023 sono le seguenti:

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

| Controparte              | Dati relativi alla concentrazione per le operazioni aperte |
|--------------------------|--|
| Caceis Bank, Lux. Branch | 22,507,556   |

I 10 maggiori emittenti di collaterale ricevuto dagli accordi di riacquisto inverso al 30 giugno 2023 sono i seguenti:

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

| Controparte              | Totale | Importo del collaterale |
|--------------------------|--------|-------------------------|
| Caceis Bank, Lux. Branch |        | 13,984,856              |

Non vi è riutilizzo di collaterale legato alle transazioni Total return swap.



## Informazioni aggiuntive non certificate

Trasparenza delle operazioni di finanziamento tramite titoli e di riutilizzo, che modifica il Regolamento (SFTR) (UE) N°648/2012 (continua)

### c) Custodia delle garanzie collaterali ricevute

Ogni comparto ha CACEIS Bank, Luxembourg Branch come depositaria delle garanzie collaterali ricevute. Tutte le transazioni sono tripartite. Non è previsto il riutilizzo delle garanzie collaterali relative alle operazioni di prestito titoli.

| Comparti                                   | Valuta | Contanti | Obbligazioni | Azioni     | Totale Importo del collaterale |
|--|--------|----------|--------------|------------|--------------------------------|
| Candriam Equities L Biotechnology          | USD    | 0        | 60,427,884   | 53,940,270 | 114,368,154                    |
| Candriam Equities L EMU Innovation         | EUR    | 0        | 47,573       | 3,830      | 51,403                         |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | EUR    | 0        | 39,576,083   | 64,716,132 | 104,292,215                    |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | EUR    | 0        | 8,431,379    | 8,083,046  | 16,514,425                     |

### d) Dati aggregati delle transazioni

Le scadenze delle garanzie legate alle SFT sono le seguenti:

- **Prestito di titoli**

| Comparti                                   | Valuta | Da 1 a 3 mesi | Da 3 mesi a 1 anno | Oltre 1 anno | Scadenza aperta | Totale Importo del collaterale |
|--|--------|---------------|--------------------|--------------|-----------------|--------------------------------|
| Candriam Equities L Biotechnology          | USD    | 0             | 0                  | 56,199,182   | 58,168,971      | 114,368,153                    |
| Candriam Equities L EMU Innovation         | EUR    | 0             | 0                  | 47,573       | 3,830           | 51,403                         |
| Candriam Equities L Europe Innovation      | EUR    | 0             | 0                  | 37,604,452   | 66,687,762      | 104,292,214                    |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | EUR    | 0             | 0                  | 8,431,379    | 8,083,046       | 16,514,425                     |

- **Accordi di riacquisto inverso**

| Comparti   | Valuta | Da 1 a 3 mesi | Da 3 mesi a 1 anno | Oltre 1 anno | Scadenza aperta | Totale Importo del collaterale |
|--|--------|---------------|--------------------|--------------|-----------------|--------------------------------|
| Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities | EUR    | 0             | 0                  | 20,350,006   | 0               | 20,350,006                     |