



Informe semestral sin auditar  
**Candriam Equities L**

30 de junio de 2022

*01/01/2022 – 30/06/2022  
SICAV de derecho luxemburgués  
Registro Mercantil de Luxemburgo B-47449*



# Candriam Equities L

SICAV de derecho luxemburgués

Informe semestral sin auditar correspondiente al periodo  
del 1 de enero de 2022 al 30 de junio de 2022



## Índice

Administración de la SICAV	4
Detalles de la SICAV	5
Estado del activo neto a 30 de junio de 2022	6
Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2022	10
Estadísticas	15
Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022	19
Candriam Equities L Australia	19
Candriam Equities L Biotechnology	21
Candriam Equities L Emerging Markets	25
Candriam Equities L EMU Innovation	29
Candriam Equities L Europe Innovation	32
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	35
Candriam Equities L Global Demography	44
Candriam Equities L Life Care	47
Candriam Equities L Oncology Impact	51
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	54
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	57
Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados	60
Otras notas a los estados financieros	64
Información adicional sin auditar	79



## Administración de la SICAV

### Consejo de Administración

#### Presidente

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

#### Consejeros

Isabelle CABIE  
Global Head of Corporate Sustainability, Candriam Belgium

Thierry BLONDEAU  
Independent Director

Catherine DELANGHE  
Independent Director

Pascal DEQUENNE  
Global Head of Operations, Candriam Belgium

Vincent HAMELINK  
Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director, Candriam Luxembourg

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

### Domicilio social

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburgo

### Depositario y Agente de pagos principal

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

### Sociedad Gestora

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

Las funciones de **Agente Administrativo**, **Agente de Domiciliaciones** y **Agente de Transferencias** (incluidas las actividades de **Conservador de Registro**) se han delegado en:

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

La ejecución de la función de **gestión de carteras** (excepto para los subfondos Candriam Equities L Australia y Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities) se ha delegado en:

Candriam Belgium  
58, Avenue des Arts  
B-1000 Bruselas

Para el subfondo Candriam Equities L Australia, la realización de la ejecución de la **gestión de carteras** se ha delegado en:

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

Para el subfondo Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, la realización de la función de **gestión de carteras** se ha delegado en:

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

La ejecución de las **operaciones de préstamo y empréstito de valores** se ha delegado en:

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

Para todos los subfondos, la ejecución de las **operaciones de préstamo y empréstito de valores** se ha subdelegado en:

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

### Réviseur d'entreprises agréé

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

### Servicios financieros

en Bélgica:  
Belfius Banque S.A.  
11, Place Rogier  
B-1210 Bruselas



## Detalles de la SICAV

Candriam Equities L (la «SICAV») publica anualmente un informe detallado sobre su actividad y los activos que gestiona. El informe incluye un estado del patrimonio neto combinado y un estado de variaciones de los activos netos combinado expresados en EUR, la cartera de valores de cada subfondo y el informe de auditoría. Dicho informe está disponible en el domicilio social de la SICAV y en el domicilio social de los bancos designados para prestar servicios financieros en los países en los que se comercializa la SICAV.

Además, al término de cada semestre, procede a la publicación de un informe en el que se incluye, sobre todo, la composición de la cartera, el número de acciones en circulación y el número de acciones emitidas y reembolsadas desde el último informe.

Las acciones solo estarán disponibles de forma nominativa.

La Junta General Anual de accionistas de la SICAV se celebra cada año en el domicilio social de la SICAV o en cualquier otro lugar de Luxemburgo que se especifique en la convocatoria. Se celebrará en el plazo máximo de seis meses desde la fecha de cierre del ejercicio social.

La convocatoria de todas las Juntas Generales se enviará por correo certificado a todos los accionistas nominativos, con una antelación mínima de ocho días respecto de la Junta General, a la dirección que figure en el registro de accionistas. En la notificación de convocatoria se indicarán la hora y el lugar de la Junta General, así como las condiciones de admisión, el orden del día y los requisitos de la ley luxemburguesa en materia de quórum y mayoría necesarios.

Además, se publicarán avisos de convocatoria en el *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* («RESA») del Gran Ducado de Luxemburgo, y en un diario luxemburgués, el *Luxemburger Wort*, así como en la prensa de los países en que se comercialice la SICAV, si la legislación de tales países así lo exige.

El ejercicio social de la SICAV se cierra a 31 de diciembre de cada año.

El valor liquidativo por acción de cada clase de acciones de cada subfondo y los precios de suscripción, de reembolso y de conversión de cada clase de acciones de cada subfondo pueden obtenerse en el domicilio social de la SICAV y en los bancos habilitados para prestar servicios financieros en los países en los que se comercializa la SICAV.

En el domicilio social de la SICAV podrá obtenerse gratuitamente, previa solicitud, un estado detallado de los movimientos de la cartera.

El folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos sociales y las cuentas financieras de la SICAV están a disposición del público en el domicilio social de la SICAV gratuitamente.



## Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		Candriam Equities	Candriam Equities	Candriam Equities
		L Australia	L Biotechnology	L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	206,424,158	1,558,383,336	1,572,176,959
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	159,689	57,703,322	21,023,655
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	0	19,047,181
Importe por cobrar de suscripciones		431,255	931,634	1,087,571
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		878,264	78,842	3,817,548
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	42,312	360
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Otro activo		7,103	113,151	0
<b>Total activo</b>		<b>207,900,469</b>	<b>1,617,252,597</b>	<b>1,617,153,274</b>
<b>Pasivo</b>				
Descubierto bancario		1	0	26
Importe por pagar por inversiones adquiridas		82,995	590,302	4,128,288
Acreedores por reembolsos		133,432	5,582,485	276,556
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	0
Minusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	214,939	1,209,018	606,070
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	46,767	314,237	387,358
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	0	3,102,104	0
Impuesto de suscripción por pagar	7	57,503	282,889	247,338
Otros gastos por pagar		0	0	0
Otro pasivo		0	0	6,016,695
<b>Total pasivo</b>		<b>535,637</b>	<b>11,081,035</b>	<b>11,662,331</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>207,364,832</b>	<b>1,606,171,562</b>	<b>1,605,490,943</b>



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		Candriam Equities L EMU Innovation	Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	40,485,178	1,439,731,101	886,107,362
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	6,226	9,550,927	35,509,684
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	0	0
Importe por cobrar de suscripciones		0	1,099,433	1,158,249
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		57,003	2,091,405	627,486
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	1,615,670
Otro activo		192,854	723,039	1,199,045
<b>Total activo</b>		<b>40,741,261</b>	<b>1,453,195,905</b>	<b>926,217,496</b>
<b>Pasivo</b>				
Descubierto bancario		113,654	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	0	1,765,061
Acreedores por reembolsos		0	884,583	1,077,903
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	3,764	0
Minusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	10,935	1,215,750	774,226
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	6,864	298,692	178,668
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	0	0	19,777
Impuesto de suscripción por pagar	7	1,142	381,257	327,846
Otros gastos por pagar		0	0	117,989,213
Otro pasivo		0	0	0
<b>Total pasivo</b>		<b>132,595</b>	<b>2,784,046</b>	<b>122,132,694</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>40,608,666</b>	<b>1,450,411,859</b>	<b>804,084,802</b>



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		Candriam Equities	Candriam Equities	Candriam Equities
		L Global Demography	L Life Care	L Oncology Impact
		EUR	USD	USD
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	1,187,760,491	572,947,237	1,642,957,419
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	103,687,930	9,483,112	163,871,774
Importe por cobrar de inversiones vendidas		16,971,248	0	42,822
Importe por cobrar de suscripciones		1,092,573	0	522,455
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar		0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		698,110	416,623	908,387
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	211,938
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Otro activo		258,655	0	367
<b>Total activo</b>		<b>1,310,469,007</b>	<b>582,846,972</b>	<b>1,808,515,162</b>
<b>Pasivo</b>				
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		12,186,101	0	5,125,713
Acreedores por reembolsos		1,351,638	542,461	2,161,092
Importe por pagar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por pagar		0	0	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	0
Minusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	1,393,689	795	854,629
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	298,639	32,058	291,218
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	0	0	0
Impuesto de suscripción por pagar	7	604,171	14,641	89,995
Otros gastos por pagar		0	0	0
Otro pasivo		0	0	0
<b>Total pasivo</b>		<b>15,834,238</b>	<b>589,955</b>	<b>8,522,647</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>1,294,634,769</b>	<b>582,257,017</b>	<b>1,799,992,515</b>



Estado del activo neto a 30 de junio de 2022

		Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Combinado
		EUR	USD	EUR
<b>Activo</b>				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	52,515,030	1,276,848,658	10,146,093,244
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	11	18,705,681	24,755,150	433,281,239
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	0	36,059,389
Importe por cobrar de suscripciones		0	715,538	6,796,785
Importe por cobrar de CFD		12,472	0	12,472
Dividendos de CFD por cobrar		159,172	0	159,172
Intereses y dividendos por cobrar, netos		3,773	398,988	9,597,460
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	94,538	333,985
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	1,615,670
Otro activo		0	950	2,487,757
<b>Total activo</b>		<b>71,396,128</b>	<b>1,302,813,822</b>	<b>10,636,437,173</b>
<b>Pasivo</b>				
Descubierto bancario		0	0	113,681
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	0	23,601,556
Acreedores por reembolsos		0	307,292	11,898,187
Importe por pagar de CFD		28,999	0	28,999
Dividendos de CFD por pagar		3,635	0	3,635
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	818,921	0	822,685
Minusvalía latente neta de CFD	2f	182,971	0	182,971
Comisiones de gestión por pagar	3	6,175	319,274	6,428,306
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	11,162	137,283	1,953,256
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	0	0	2,987,020
Impuesto de suscripción por pagar	7	1,758	51,411	2,021,188
Otros gastos por pagar		0	0	117,989,213
Otro pasivo		21,934	0	6,038,629
<b>Total pasivo</b>		<b>1,075,555</b>	<b>815,260</b>	<b>174,069,326</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>70,320,573</b>	<b>1,301,998,562</b>	<b>10,462,367,847</b>



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2022

		Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology	Candriam Equities L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>186,504,713</b>	<b>1,866,851,208</b>	<b>1,913,356,155</b>
<b>Ingresos</b>				
Dividendos netos		2,963,566	5,411,153	21,431,916
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses del préstamo de valores	9	0	85,733	36,706
Intereses bancarios		0	28,568	64,580
Dividendos percibidos de CFD		0	0	0
Otros ingresos		0	141	99
<b>Total ingresos</b>		<b>2,963,566</b>	<b>5,525,595</b>	<b>21,533,301</b>
<b>Gastos</b>				
Comisiones de gestión	3	1,256,921	7,648,010	4,002,703
Comisiones de rentabilidad	6	0	3,287,796	0
Gastos operativos y administrativos	5	264,370	1,930,373	2,504,998
Comisiones del depositario	5	4,493	34,874	39,178
Impuesto de suscripción	7	76,084	418,580	337,060
Gastos de operaciones	2j	55,662	422,414	5,101,709
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	14
Intereses bancarios		1,750	31,654	120,372
Otros gastos		0	46	218,057
<b>Total gastos</b>		<b>1,659,280</b>	<b>13,773,747</b>	<b>12,324,091</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>1,304,286</b>	<b>(8,248,152)</b>	<b>9,209,210</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	3,631,727	(18,976,181)	1,870,595
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	0	(8,551,344)	(783,565)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2f	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(79,016)	(4,708,185)	48,720,216
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>4,856,997</b>	<b>(40,483,862)</b>	<b>59,016,456</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(27,580,407)	(219,794,243)	(351,918,218)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	(767,507)	377
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>(22,723,410)</b>	<b>(261,045,612)</b>	<b>(292,901,385)</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		73,586,347	276,842,894	258,389,483
Reembolsos de acciones		(28,966,878)	(275,672,629)	(263,406,752)
Dividendos pagados	10	(1,035,940)	(804,299)	(9,946,558)
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>207,364,832</b>	<b>1,606,171,562</b>	<b>1,605,490,943</b>



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2022

		Candriam Equities L EMU Innovation	Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>87,250,657</b>	<b>1,986,442,269</b>	<b>1,041,629,101</b>
<b>Ingresos</b>				
Dividendos netos		750,949	20,482,756	14,340,957
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses del préstamo de valores	9	2,030	81,397	21,714
Intereses bancarios		4	1,154	12,952
Dividendos percibidos de CFD		0	0	0
Otros ingresos		321	468	767
<b>Total ingresos</b>		<b>753,304</b>	<b>20,565,775</b>	<b>14,376,390</b>
<b>Gastos</b>				
Comisiones de gestión	3	88,165	8,252,302	4,924,396
Comisiones de rentabilidad	6	0	0	19,777
Gastos operativos y administrativos	5	56,854	2,010,624	1,136,412
Comisiones del depositario	5	1,318	35,705	18,970
Impuesto de suscripción	7	2,553	522,604	414,129
Gastos de operaciones	2j	37,748	628,798	532,327
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		2,771	34,040	94,111
Otros gastos		13	214	0
<b>Total gastos</b>		<b>189,422</b>	<b>11,484,287</b>	<b>7,140,122</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>563,882</b>	<b>9,081,488</b>	<b>7,236,268</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	2,065,799	10,578,110	(31,541,647)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	22,546,000
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	0	193,962	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	0	0	17,460,758
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2f	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		584,430	10,897,193	5,046,615
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>3,214,111</b>	<b>30,750,753</b>	<b>20,747,994</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(19,734,720)	(501,245,765)	(163,001,044)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	17,281	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	6,232,070
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>(16,520,609)</b>	<b>(470,477,731)</b>	<b>(136,020,980)</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		240,151	237,606,576	46,331,861
Reembolsos de acciones		(30,361,533)	(296,429,661)	(143,098,667)
Dividendos pagados	10	0	(6,729,594)	(4,756,513)
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>40,608,666</b>	<b>1,450,411,859</b>	<b>804,084,802</b>



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2022

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan (véase la nota 1)	Candriam Equities L Life Care
		EUR	JPY	USD
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>1,416,644,708</b>	<b>17,547,203,150</b>	<b>19,087,939</b>
<b>Ingresos</b>				
Dividendos netos		8,323,279	423,144,498	2,368,786
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses del préstamo de valores	9	41,909	5,735,156	0
Intereses bancarios		3,529	0	1,670
Dividendos percibidos de CFD		0	0	0
Otros ingresos		6,023	0	1,225
<b>Total ingresos</b>		<b>8,374,740</b>	<b>428,879,654</b>	<b>2,371,681</b>
<b>Gastos</b>				
Comisiones de gestión	3	8,672,963	41,106,836	4,957
Comisiones de rentabilidad	6	1	0	0
Gastos operativos y administrativos	5	1,829,395	29,130,412	105,536
Comisiones del depositario	5	29,471	295,002	7,072
Impuesto de suscripción	7	753,986	5,230,530	29,879
Gastos de operaciones	2j	746,838	12,335,620	45,862
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Intereses bancarios		153,526	101,438	3,218
Otros gastos		0	0	0
<b>Total gastos</b>		<b>12,186,180</b>	<b>88,199,838</b>	<b>196,524</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>(3,811,440)</b>	<b>340,679,816</b>	<b>2,175,157</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	36,270,309	879,974,831	856,711
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	(6)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2f	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		29,973,923	166,632	(380,116)
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>62,432,792</b>	<b>1,220,821,279</b>	<b>2,651,746</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(310,115,599)	(1,036,144,383)	(52,842,207)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>(247,682,807)</b>	<b>184,676,896</b>	<b>(50,190,461)</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		278,253,598	1,125,516,849	615,021,466
Reembolsos de acciones		(147,377,301)	(18,822,242,147)	(1,661,927)
Dividendos pagados	10	(5,203,429)	(35,154,748)	0
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>1,294,634,769</b>	<b>0</b>	<b>582,257,017</b>



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2022

		Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
		USD	EUR	USD
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>2,425,748,609</b>	<b>79,103,061</b>	<b>659,073,624</b>
<b>Ingresos</b>				
Dividendos netos		10,822,558	115,092	4,592,720
Intereses recibidos de CFD		0	71,400	0
Intereses del préstamo de valores	9	115	102	18,966
Intereses bancarios		72,260	3,509	16,982
Dividendos percibidos de CFD		0	264,469	0
Otros ingresos		15	0	160
<b>Total ingresos</b>		<b>10,894,948</b>	<b>454,572</b>	<b>4,628,828</b>
<b>Gastos</b>				
Comisiones de gestión	3	5,539,446	36,642	2,259,106
Comisiones de rentabilidad	6	0	11	0
Gastos operativos y administrativos	5	1,833,727	70,317	757,223
Comisiones del depositario	5	41,450	1,646	22,992
Impuesto de suscripción	7	188,679	3,637	117,205
Gastos de operaciones	2j	278,735	76,806	76,798
Intereses pagados de CFD		0	235,387	0
Intereses de pactos de recompra inversa		0	860	0
Intereses bancarios		42,142	27,351	25,338
Otros gastos		0	5	0
<b>Total gastos</b>		<b>7,924,179</b>	<b>452,662</b>	<b>3,258,662</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>2,970,769</b>	<b>1,910</b>	<b>1,370,166</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	(12,745,603)	874,628	9,666,479
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	(28,620,529)	(3,258,255)	(11,125,884)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2f	0	(1,001,515)	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(2,995,509)	3,517,459	(574,346)
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>(41,390,872)</b>	<b>134,227</b>	<b>(663,585)</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(312,946,079)	(1,259,252)	(474,084,162)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	(1,867,113)	(962,331)	(922,337)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2f	0	(360,447)	0
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>(356,204,064)</b>	<b>(2,447,803)</b>	<b>(475,670,084)</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		255,595,151	2,207,602	1,223,106,348
Reembolsos de acciones		(514,120,443)	(8,542,287)	(104,398,930)
Dividendos pagados	10	(11,026,738)	0	(112,396)
Conversión de divisas		0	0	0
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>1,799,992,515</b>	<b>70,320,573</b>	<b>1,301,998,562</b>



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2022

		Combinado
		EUR
<b>Activo neto al inicio del periodo</b>		<b>11,148,710,884</b>
<b>Ingresos</b>		
Dividendos netos		92,560,309
Intereses recibidos de CFD		71,400
Intereses del préstamo de valores	9	324,495
Intereses bancarios		200,014
Dividendos percibidos de CFD		264,469
Otros ingresos		9,152
<b>Total ingresos</b>		<b>93,429,839</b>
<b>Gastos</b>		
Comisiones de gestión	3	41,873,105
Comisiones de rentabilidad	6	3,164,651
Gastos operativos y administrativos	5	12,413,299
Comisiones del depositario	5	233,083
Impuesto de suscripción	7	2,842,388
Gastos de operaciones	2j	8,035,684
Intereses pagados de CFD		235,387
Intereses de pactos de recompra inversa		874
Intereses bancarios		531,939
Otros gastos		218,333
<b>Total gastos</b>		<b>69,548,743</b>
<b>Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>23,881,096</b>
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	8,425,246
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones	2e	22,545,994
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	(50,045,913)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	17,460,758
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2f	(1,001,515)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		90,407,284
<b>Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas</b>		<b>111,672,950</b>
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(2,386,309,327)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	(4,346,994)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	6,232,070
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2f	(360,447)
<b>Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones</b>		<b>(2,273,111,748)</b>
<b>Evolución del capital</b>		
Suscripciones de acciones		3,146,862,354
Reembolsos de acciones		(1,897,699,784)
Dividendos pagados	10	(38,989,197)
Conversión de divisas		376,595,338
<b>Activo neto al final del periodo</b>		<b>10,462,367,847</b>



Estadísticas

**Candriam Equities L Australia**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>AUD</b>		<b>207,364,832</b>	<b>186,504,713</b>	<b>171,357,828</b>
C	LU0078775011	Capitalización	AUD	51,137.79	1,685.50	1,867.64	1,526.57
C	LU0078775284	Distribución	AUD	33,715.88	788.44	905.55	760.40
C - EUR - Unhedged	LU0256780106	Capitalización	EUR	67,517.60	277.03	299.13	238.74
I	LU0133348622	Capitalización	AUD	22,184.11	2,048.15	2,256.78	1,823.76
I - EUR - Unhedged	LU0256781096	Capitalización	EUR	36,870.81	278.47	298.95	235.84
N	LU0133347731	Capitalización	AUD	836.27	1,504.53	1,670.95	1,372.03
N - EUR - Unhedged	LU0256780874	Capitalización	EUR	4,186.11	260.26	281.60	225.73
R	LU0942225839	Capitalización	AUD	9,947.50	189.32	208.87	169.22
V	LU0317020385	Capitalización	AUD	1.00	1,572.80	1,731.85	1,397.11
Z	LU0240973742	Capitalización	AUD	176.85	2,231.03	2,451.59	1,970.30

**Candriam Equities L Biotechnology**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>USD</b>		<b>1,606,171,562</b>	<b>1,866,851,208</b>	<b>2,084,416,473</b>
C	LU0108459040	Capitalización	USD	489,258.37	674.19	783.64	805.04
C	LU0108459552	Distribución	USD	171,786.12	623.11	728.29	753.61
C - EUR - Hedged	LU1120766206	Capitalización	EUR	303,819.15	165.26	195.73	203.27
C - EUR - Unhedged	LU1120766388	Capitalización	EUR	834,379.83	182.79	195.36	186.62
I	LU0133360163	Capitalización	USD	5,992.65	4,482.01	5,263.87	5,351.64
I - EUR - Hedged	LU1006082199	Capitalización	EUR	9,673.72	1,725.31	2,051.00	2,108.17
I - EUR - Unhedged	LU1120766032	Capitalización	EUR	27,050.77	1,826.11	1,972.79	1,863.61
I - GBP - Unhedged	LU1269737059	Capitalización	GBP	137.02	2,830.65	2,983.63	3,033.12
L	LU0574798848	Capitalización	USD	14,833.69	660.88	768.69	790.97
N	LU0133359157	Capitalización	USD	84,578.34	483.84	563.70	581.84
R	LU0942225912	Capitalización	USD	675,044.65	210.68	243.95	248.70
R - CHF - Hedged	LU1269736754	Capitalización	CHF	2,747.04	172.59	202.42	209.18
R - EUR - Hedged	LU1708110975	Capitalización	EUR	44,375.17	170.56	200.07	206.27
R - EUR - Unhedged	LU1269736838	Capitalización	EUR	51,240.85	265.12	282.20	267.39
R - GBP - Unhedged	LU1269736911	Capitalización	GBP	1,269.29	294.47	305.75	308.83
R2	LU1397644557	Capitalización	USD	139,307.37	178.26	206.03	209.24
R2	LU1397644631	Distribución	USD	204,391.36	192.79	223.99	229.05
R2 - EUR - Unhedged	LU1397644805	Capitalización	EUR	857.88	206.63	219.55	207.23
S - JPY - Sin cobertura	LU1820816558	Capitalización	JPY	148,148.82	228,325.00	223,650.00	203,591.00
V	LU0317020203	Capitalización	USD	115,134.41	1,633.06	1,916.83	1,947.80
V2	LU2026682919	Capitalización	USD	27,691.08	1,446.66	1,673.04	1,701.30
Z	LU0240982651	Capitalización	USD	57,351.00	1,803.27	2,078.74	2,100.13

**Candriam Equities L Emerging Markets**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>1,605,490,943</b>	<b>1,913,356,155</b>	<b>1,791,327,148</b>
BF	LU1904319164	Capitalización	EUR	63,951.00	1,948.29	2,293.30	2,179.06
BF	LU1397645364	Distribución	EUR	159,228.43	1,502.66	1,811.40	1,754.65
C	LU0056052961	Capitalización	EUR	258,693.23	943.51	1,120.67	1,084.50
C	LU0056053001	Distribución	EUR	174,789.15	629.61	766.35	756.28
C - USD - Hedged	LU1293437023	Capitalización	USD	420.00	191.61	225.74	216.58
I	LU0133355080	Capitalización	EUR	15,501.47	1,099.94	1,299.12	1,242.12
I	LU1269737562	Distribución	EUR	802.00	1,790.37	2,166.05	2,112.61
I - GBP - Unhedged	LU1269737489	Capitalización	GBP	1.00	2,702.20	3,107.94	3,196.43
L	LU0574798921	Capitalización	EUR	12,211.69	928.54	1,103.43	1,068.88
N	LU0133352731	Capitalización	EUR	2,302.44	850.31	1,011.59	982.01
P	LU0596238260	Capitalización	EUR	149,604.79	1,158.96	1,365.78	1,300.79
R	LU0942226134	Capitalización	EUR	344.47	157.75	186.54	178.90
R - GBP - Unhedged	LU1269737307	Capitalización	GBP	4.00	275.58	317.30	327.42
R2	LU1397645018	Capitalización	EUR	488,408.84	177.02	208.93	199.61



Estadísticas

**Candriam Equities L Emerging Markets (continuación)**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
R2	LU1397645109	Distribución	EUR	300,542.16	174.52	210.99	205.50
V	LU0317020112	Capitalización	EUR	2.00	1,119.34	1,320.11	1,259.74
V2	LU1397645281	Capitalización	EUR	29,437.93	1,714.74	2,022.74	1,930.33
Z	LU0240980523	Capitalización	EUR	379,922.93	1,297.12	1,526.78	1,450.63

**Candriam Equities L EMU Innovation**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>40,608,666</b>	<b>87,250,657</b>	<b>79,641,174</b>
C	LU0317020898	Capitalización	EUR	3,090.34	111.74	147.53	117.33
I	LU0317021433	Capitalización	EUR	12,490.25	1,232.60	1,618.68	1,284.39
R	LU1293437379	Capitalización	EUR	5,709.83	162.28	213.38	168.24
S	LU0317021276	Capitalización	EUR	7,579.67	1,641.63	2,152.60	1,687.93
Z	LU0317021359	Capitalización	EUR	7,845.36	1,465.61	1,919.43	1,501.35

**Candriam Equities L Europe Innovation**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>1,450,411,859</b>	<b>1,986,442,269</b>	<b>1,266,000,465</b>
C	LU0344046155	Capitalización	EUR	184,554.35	2,730.51	3,610.88	2,840.15
C	LU0344046239	Distribución	EUR	786,203.43	251.17	341.07	273.20
C - USD - Hedged	LU1293437882	Capitalización	USD	12,138.84	155.39	203.13	158.36
I	LU0344046668	Capitalización	EUR	73,115.86	2,378.07	3,127.85	2,447.64
I - USD - Hedged	LU1293437965	Capitalización	USD	514.93	1,186.57	1,543.02	-
L	LU0654531002	Capitalización	EUR	18,368.50	2,693.42	3,563.70	2,806.59
N	LU0344046312	Capitalización	EUR	323,391.89	82.54	109.39	86.41
R	LU1293438005	Capitalización	EUR	151,628.31	248.28	327.03	255.16
R2	LU1397646503	Capitalización	EUR	71,673.96	203.62	267.71	208.08
R2	LU1397646685	Distribución	EUR	146,887.60	202.00	272.56	215.64
S	LU2026683057	Capitalización	EUR	14,054.97	1,503.02	1,975.42	1,534.27
V	LU0344046403	Capitalización	EUR	27,393.30	1,639.37	2,153.57	1,683.83
V2	LU2026683131	Capitalización	EUR	69,316.04	1,952.11	2,565.69	1,992.70
Z	LU0344046585	Capitalización	EUR	86,329.43	2,471.06	3,240.54	2,505.55

**Candriam Equities L Europe Optimum Quality**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>804,084,802</b>	<b>1,041,629,101</b>	<b>943,704,726</b>
C	LU0304859712	Capitalización	EUR	3,044,226.62	138.26	161.04	136.35
C	LU0304860058	Distribución	EUR	1,761,485.43	89.63	107.17	92.55
I	LU0304860645	Capitalización	EUR	163,077.00	207.12	239.99	199.47
I	LU1269737729	Distribución	EUR	1,029.89	1,570.39	1,866.62	1,586.42
L	LU0574799226	Capitalización	EUR	192,207.28	136.22	158.75	134.57
N	LU0304860561	Capitalización	EUR	11,292.02	159.60	186.29	158.39
R	LU1293438187	Capitalización	EUR	1,633.05	189.19	219.36	184.03
R2	LU1397646842	Capitalización	EUR	11,629.36	183.82	212.84	178.06
R2	LU1397646925	Distribución	EUR	61,785.12	174.39	207.19	176.72
V	LU0317019536	Capitalización	EUR	1.50	1,865.15	2,159.41	1,788.88
Z	LU0317112661	Capitalización	EUR	670,371.55	221.81	256.17	213.20

**Candriam Equities L Global Demography**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>1,294,634,769</b>	<b>1,416,644,708</b>	<b>1,013,163,558</b>
C	LU0654531184	Capitalización	EUR	2,557,015.61	248.57	299.30	231.08
C	LU0654531267	Distribución	EUR	1,425,057.16	213.00	260.52	204.15
I	LU0654531341	Capitalización	EUR	24,715.23	2,713.15	3,248.80	2,480.62
I - USD - Unhedged	LU2328285445	Capitalización	USD	1.00	1,164.07	1,516.52	-
L	LU0654531697	Capitalización	EUR	356,289.34	246.18	296.56	229.19
N	LU0654531424	Capitalización	EUR	7,713.47	243.17	293.40	227.43
R	LU1598288089	Capitalización	EUR	55,311.79	235.74	282.69	216.43



Estadísticas

**Candriam Equities L Global Demography (continuación)**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
R2	LU1397647733	Capitalización	EUR	131,887.61	221.34	264.92	202.06
R2	LU1397647816	Distribución	EUR	5,255.04	218.07	265.05	205.14
V2 - USD - Unhedged	LU2439121216	Capitalización	USD	81,786.38	1,364.02	-	-
Z	LU1397647907	Capitalización	EUR	17,080.73	2,854.75	3,408.05	2,585.83

**Candriam Equities L Japan (véase la nota 1)**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>JPY</b>		<b>-</b>	<b>17,547,203,150</b>	<b>16,955,877,561</b>
C	LU0064109019	Capitalización	JPY	-	-	26,018.00	24,063.00
C	LU0064109449	Distribución	JPY	-	-	20,092.00	18,984.00
I	LU0133346501	Capitalización	JPY	-	-	31,361.00	28,667.00
R2	LU1397648111	Capitalización	JPY	-	-	17,573.00	16,059.00
R2	LU1397648202	Distribución	JPY	-	-	17,313.00	16,158.00
V	LU0317018645	Capitalización	JPY	-	-	15,275.00	13,865.00
Z	LU0240973403	Capitalización	JPY	-	-	33,735.00	30,666.00

**Candriam Equities L Life Care**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>USD</b>		<b>582,257,017</b>	<b>19,087,939</b>	<b>14,315,655</b>
BF	LU2223682787	Capitalización	USD	302,580.03	1,382.21	-	-
BF	LU2223682860	Distribución	USD	107,363.67	1,382.21	-	-
C	LU2223680658	Capitalización	USD	3,814.74	150.22	170.25	150.13
I	LU2223680815	Capitalización	USD	1.00	1,521.35	1,717.21	1,501.79
R	LU2223681201	Capitalización	USD	198.63	144.34	162.99	-
R2	LU2223681896	Capitalización	USD	1,710.00	143.76	-	-
V	LU2223682274	Capitalización	USD	1.00	1,529.10	1,723.13	1,501.93
Z	LU2223682357	Capitalización	USD	9,451.00	1,563.71	1,757.91	1,524.78

**Candriam Equities L Oncology Impact**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>USD</b>		<b>1,799,992,515</b>	<b>2,425,748,609</b>	<b>1,983,560,019</b>
BF - EUR - No cubierto	LU1940963215	Capitalización	EUR	119,810.55	2,492.34	2,667.77	2,376.98
BF - EUR - No cubierto	LU1940963306	Distribución	EUR	113,566.44	2,394.87	2,605.47	2,360.76
C	LU1864481467	Capitalización	USD	586,094.99	240.75	282.79	275.90
C	LU1864481541	Distribución	USD	10,988.38	214.53	256.89	254.83
C - EUR - Hedged	LU1864481624	Capitalización	EUR	574,895.16	191.98	228.44	225.30
C - EUR - Unhedged	LU1864484214	Capitalización	EUR	262,181.10	223.80	241.68	219.15
I	LU1864482358	Capitalización	USD	100,546.53	2,484.85	2,905.31	2,808.85
I	LU1864482432	Distribución	USD	34,337.95	1,395.61	1,801.74	1,986.68
I - EUR - Hedged	LU2015349330	Capitalización	EUR	56,982.24	1,917.61	2,271.08	2,219.30
I - GBP - Unhedged	LU1864482515	Capitalización	GBP	2,403.78	2,024.25	2,121.89	2,032.69
N - EUR - Cubierta	LU1864482606	Capitalización	EUR	143,515.33	192.94	230.04	227.84
PI	LU1864483836	Capitalización	USD	9,627.99	2,191.83	2,557.07	2,461.19
R	LU1864482788	Capitalización	USD	20,798.53	247.64	289.69	280.35
R	LU1864482861	Distribución	USD	8,980.00	170.91	203.79	200.48
R - EUR - Hedged	LU1864483083	Capitalización	EUR	96,515.59	176.42	209.04	204.57
R - EUR - Unhedged	LU1864483166	Capitalización	EUR	157,026.26	233.39	250.99	225.76
R - GBP - Unhedged	LU1864482945	Capitalización	GBP	1,821.16	143.50	150.53	-
R2	LU1864483240	Capitalización	USD	1,755.00	131.76	153.86	-
R2	LU1864483323	Distribución	USD	168,377.95	221.85	264.05	258.84
R2 - EUR - Hedged	LU1864483596	Distribución	EUR	492.00	162.75	196.26	194.53
SF2 - EUR - Sin cobertura	LU2295688928	Capitalización	EUR	95,686.09	997.26	1,068.42	-
S - JPY - Cubierta por activos	LU2015349090	Distribución	JPY	40,833.68	20,057.00	23,085.00	22,266.00
S - JPY - Sin cobertura	LU2015348522	Distribución	JPY	113,792.68	24,867.00	24,980.00	21,933.00
V	LU1864483752	Capitalización	USD	30,673.00	2,056.09	2,400.14	2,312.99
V - GBP - Unhedged	LU2425425506	Capitalización	GBP	14,746.82	1,659.59	-	-
Z	LU1864483919	Capitalización	USD	41,470.66	2,293.88	2,671.42	2,562.09



Estadísticas

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>EUR</b>		<b>70,320,573</b>	<b>79,103,061</b>	-
C	LU2223682944	Capitalización	EUR	7.00	145.67	151.65	-
I	LU2223683082	Capitalización	EUR	1.00	1,467.15	1,522.70	-
PI	LU2223683678	Capitalización	EUR	68,374.03	146.93	152.11	-
R	LU2223683322	Capitalización	EUR	7.00	146.41	152.08	-
S	LU2223683751	Capitalización	EUR	6,666.67	1,486.00	1,536.52	-
V	LU2223683835	Capitalización	EUR	1.00	1,470.74	1,524.75	-
Z	LU2223683918	Capitalización	EUR	33,957.00	1,483.14	1,531.65	-

**Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology**

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2022	Valor liquidativo por acción a 31/12/2021	Valor liquidativo por acción a 31/12/2020
<b>Total del activo neto</b>			<b>USD</b>		<b>1,301,998,562</b>	<b>659,073,624</b>	<b>473,479,656</b>
BF	LU2226954738	Capitalización	USD	583,907.25	1,171.03	-	-
BF	LU2226954902	Distribución	USD	155,108.98	1,171.02	-	-
C	LU1502282558	Capitalización	USD	60,928.98	272.91	408.44	348.02
C	LU1502282715	Distribución	USD	19,105.40	255.86	390.30	337.45
C - EUR - Hedged	LU1806526718	Capitalización	EUR	265,265.56	178.34	271.45	234.08
C - EUR - Unhedged	LU1502282632	Capitalización	EUR	200,063.03	261.03	359.14	284.42
I	LU1502282806	Capitalización	USD	13,162.05	2,863.44	4,265.59	3,600.44
I - EUR - Unhedged	LU1613213971	Capitalización	EUR	36,234.88	2,504.63	3,430.07	2,690.88
N - EUR - Cubierta	LU1806526809	Capitalización	EUR	18,756.01	186.38	284.12	245.94
R	LU1502282988	Capitalización	USD	13,089.50	284.69	424.30	358.49
R	LU1708110629	Distribución	USD	1,990.62	193.23	293.45	251.46
R - EUR - Hedged	LU1613220596	Capitalización	EUR	139,615.98	179.47	271.91	232.46
R - EUR - Unhedged	LU1598284849	Capitalización	EUR	96,594.41	285.70	391.46	307.41
R - GBP - Hedged	LU1613217964	Capitalización	GBP	807.92	215.54	324.78	276.25
Z	LU1502283010	Capitalización	USD	38,648.36	2,986.59	4,431.45	3,710.55



Candriam Equities L Australia

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en AUD)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Australia</b>				
29METALS --- REGISTERED SHS	408,022	AUD	707,918	0.34
ALLKEM LIMITED	501,708	AUD	5,172,609	2.49
ALTUM	31,853	AUD	857,164	0.41
ANZ BANKING GROUP LTD	304,275	AUD	6,703,178	3.23
ARISTOCRAT LEISURE	166,641	AUD	5,729,118	2.76
BHP GROUP LTD	462,142	AUD	19,063,358	9.19
BLUESCOPE STEEL	246,892	AUD	3,925,583	1.89
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	165,360	AUD	14,945,237	7.21
COMPUTERSHARE LIMITED	200,623	AUD	4,943,351	2.38
CSL LTD	73,643	AUD	19,814,386	9.56
DOWNER EDI LTD	354,207	AUD	1,788,745	0.86
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	252,224	AUD	4,499,676	2.17
IDP EDUCATION	92,616	AUD	2,206,113	1.06
IGO NL	586,812	AUD	5,832,911	2.81
LYNAS RARE EARTHS LTD	820,935	AUD	7,166,763	3.46
MACQUARIE GROUP	59,635	AUD	9,810,554	4.73
NAT. AUSTRALIA BANK	493,307	AUD	13,511,679	6.52
NEXTDC LTD	206,018	AUD	2,192,032	1.06
OZ MINERALS	306,755	AUD	5,447,969	2.63
QBE INSURANCE GROUP	685,639	AUD	8,330,514	4.02
QUANTAS AIRWAYS LTD	1,495,454	AUD	6,684,679	3.22
RAMSAY HEALTH CARE LTD	58,200	AUD	4,262,568	2.06
RESMED - CDI RATIO OF 10 CDIS PER ORD SH	138,903	AUD	4,262,933	2.06
RIO TINTO	35,639	AUD	3,660,125	1.77
SANTOS LTD	1,109,918	AUD	8,235,592	3.97
SEEK LTD	131,206	AUD	2,755,326	1.33
SUNCORP GROUP	312,967	AUD	3,436,378	1.66
TELSTRA CORP	1,006,570	AUD	3,875,294	1.87
TREASURY WINE ESTATES LTD	306,185	AUD	3,475,200	1.68
WEBJET LTD	576,227	AUD	3,077,052	1.48
WOODSIDE ENERGY SHARES	136,510	AUD	4,346,478	2.10
WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	161,348	AUD	5,743,989	2.77
WORLEY LTD	294,941	AUD	4,199,960	2.03
			<b>200,664,432</b>	<b>96.77</b>
<b>Nueva Zelanda</b>				
XERO	45,869	AUD	3,530,078	1.70
			<b>3,530,078</b>	<b>1.70</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
BLOCK --- SHS CHESSE DEPOSITORY INTERESTS	24,637	AUD	2,229,648	1.08
			<b>2,229,648</b>	<b>1.08</b>
<b>Total Acciones</b>			<b>206,424,158</b>	<b>99.55</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>206,424,158</b>	<b>99.55</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>206,424,158</b>	<b>99.55</b>
Coste de adquisición			183,909,508	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Australia

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Australia	96.77
Nueva Zelanda	1.70
Estados Unidos de América	1.08
	<b>99.55</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	23.34
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	16.21
Biotecnología	9.56
Petróleo	8.09
Metales y piedras preciosos	6.61
Internet y servicios de Internet	5.56
Comercio minorista y grandes almacenes	4.25
Seguros	4.02
Transporte	3.22
Salud	3.12
Hoteles y restaurantes	2.76
Bienes inmuebles	2.17
Industria farmacéutica	2.06
Comunicación	1.87
Metales no ferrosos	1.77
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.68
Varios bienes de consumo	1.33
Servicios varios	1.08
Materiales de construcción	0.86
	<b>99.55</b>



Candriam Equities L Biotechnology

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Bélgica</b>				
GALAPAGOS GENOMICS NV	49,584	EUR	2,749,466	0.17
UCB	94,459	EUR	7,963,374	0.50
			<b>10,712,840</b>	<b>0.67</b>
<b>Canadá</b>				
XENON PHARMA --- REGISTERED SHS	863,140	USD	26,256,719	1.63
			<b>26,256,719</b>	<b>1.63</b>
<b>Islas Caimán</b>				
BEIGENE - REG SHS	416,972	HKD	5,234,099	0.33
			<b>5,234,099</b>	<b>0.33</b>
<b>Dinamarca</b>				
GENMAB AS	109,651	DKK	35,407,847	2.20
ZEALAND PHARMA	540,775	DKK	7,054,894	0.44
			<b>42,462,741</b>	<b>2.64</b>
<b>Francia</b>				
INVENTIVA SA	682,681	EUR	4,068,140	0.25
SANOFI	136,550	EUR	13,753,132	0.86
			<b>17,821,272</b>	<b>1.11</b>
<b>Alemania</b>				
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	38,033	EUR	5,668,016	0.35
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	182,021	EUR	27,139,331	1.69
MORPHOSYS	184,931	EUR	3,629,886	0.23
			<b>36,437,233</b>	<b>2.27</b>
<b>Irlanda</b>				
ALKERMES	332,779	USD	9,913,486	0.62
HORIZON THERAPEUTICS PLC	666,235	USD	53,138,904	3.31
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	161,633	USD	25,216,364	1.57
			<b>88,268,754</b>	<b>5.50</b>
<b>Japón</b>				
EISAI	165,500	JPY	6,974,254	0.43
			<b>6,974,254</b>	<b>0.43</b>
<b>Luxemburgo</b>				
KARUNA THERAPEUTICS INC	88,727	USD	11,224,853	0.70
REVOLUTION MEDICINES INC	303,556	USD	5,916,306	0.37
			<b>17,141,159</b>	<b>1.07</b>
<b>Países Bajos</b>				
ARGENX SE	54,109	EUR	20,223,151	1.26
MERUS - REGISTERED	612,542	USD	13,867,951	0.86
			<b>34,091,102</b>	<b>2.12</b>
<b>Suiza</b>				
CRISPR THERAP --- NAMEN-AKT	299,242	USD	18,184,936	1.13
			<b>18,184,936</b>	<b>1.13</b>
<b>Reino Unido</b>				
ASTRAZENECA PLC	369,025	GBP	48,403,922	3.01
ASTRAZENECA PLC ADR REPR 1SHS	423,199	USD	27,960,758	1.74
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	356,187	USD	5,976,818	0.37
			<b>82,341,498</b>	<b>5.13</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ADICET BIO INC	608,224	USD	8,880,070	0.55
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	320,326	USD	46,719,547	2.91
AMGEN INC	318,648	USD	77,527,058	4.83
AMICUS THERAPEUTICS	668,879	USD	7,183,760	0.45
APELLIS PHARMA	615,457	USD	27,830,966	1.73
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	379,365	USD	13,357,442	0.83
ARVINAS --- REGISTERED SHS	136,282	USD	5,736,109	0.36
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	195,375	USD	18,162,060	1.13
AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS	211,067	USD	3,066,804	0.19

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Biotechnology

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Biotechnology

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
TWIST BIOSCIENCE CORPORATION	55,841	USD	1,952,201	0.12
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	49,480	USD	2,951,977	0.18
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	344,220	USD	96,997,754	6.04
XENCOR INC	435,476	USD	11,918,978	0.74
			<b>1,158,018,908</b>	<b>72.10</b>
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
BIOHAVEN	99,086	USD	14,437,821	0.90
			<b>14,437,821</b>	<b>0.90</b>
<b>Total Acciones</b>			<b>1,558,383,336</b>	<b>97.02</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1,558,383,336</b>	<b>97.02</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>1,558,383,336</b>	<b>97.02</b>
Coste de adquisición			1,701,146,170	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



## Candriam Equities L Biotechnology

### Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

#### Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	72.10
Irlanda	5.50
Reino Unido	5.13
Dinamarca	2.64
Alemania	2.27
Países Bajos	2.12
Canadá	1.63
Suiza	1.13
Francia	1.11
Luxemburgo	1.07
Islas Vírgenes Británicas	0.90
Bélgica	0.67
Japón	0.43
Islas Caimán	0.33
	<b>97.02</b>

#### Distribución económica (en % del activo neto)

Biología	47.50
Industria farmacéutica	43.01
Bancos y otras entidades financieras	2.69
Electrónica y semiconductores	1.58
Construcción de máquinas y aparatos	1.49
Salud	0.37
Servicios varios	0.37
	<b>97.02</b>



Candriam Equities L Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



## Candriam Equities L Emerging Markets

### Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,340,000	KRW	56,322,865	3.51
SAMSUNG ENGINEERING	1,120,000	KRW	17,797,966	1.11
SK HYNIX INC	184,000	KRW	12,347,081	0.77
SK TELEKOM	390,000	KRW	14,954,539	0.93
S-OIL CORP	126,000	KRW	9,662,933	0.60
			<b>179,822,433</b>	<b>11.20</b>
<b>Taiwán</b>				
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	600,000	TWD	4,610,552	0.29
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	3,318,500	TWD	22,292,622	1.39
E.SUN FINANCIAL HOLDING	24,000,000	TWD	22,424,487	1.40
HON HAI PRECISION IND	2,800,000	TWD	9,833,266	0.61
PRIME VIEW INTERNATIONAL CO LTD	700,000	TWD	4,251,309	0.26
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	6,460,000	TWD	99,072,412	6.17
WIWYNN CORPORATION	280,000	TWD	6,287,878	0.39
			<b>168,772,526</b>	<b>10.51</b>
<b>Tailandia</b>				
ADVANCED INFO SERV.UNITS NON VOTING D.R.	1,800,000	THB	9,546,779	0.59
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	27,000,000	THB	18,312,236	1.14
C.P.ALL-UNITS NON-VOTING DEPOSIT.RECEIPT	9,700,000	THB	15,920,793	0.99
ENERGY ABSOLUTE NVDR	6,000,000	THB	13,266,198	0.83
KASIKORNBANK UNITS NVDR	4,000,000	THB	16,386,060	1.02
MINOR INTL -UNITS- NON-VOTING DEPOS.REC.	9,600,000	THB	8,854,983	0.55
			<b>82,287,049</b>	<b>5.13</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF	210,000	USD	16,956,897	1.06
SOUTHERN COPPER CORP	140,000	USD	6,899,425	0.43
			<b>23,856,322</b>	<b>1.49</b>
<b>Total Acciones</b>			<b>1,572,176,959</b>	<b>97.92</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1,572,176,959</b>	<b>97.92</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>1,572,176,959</b>	<b>97.92</b>
Coste de adquisición			1,541,511,846	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Emerging Markets

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Islas Caimán	19.30
República Popular de China	17.13
Corea del Sur	11.20
Taiwán	10.51
India	9.53
Brasil	5.82
Tailandia	5.13
Sudáfrica	4.06
Luxemburgo	3.68
México	3.53
Indonesia	2.24
Estados Unidos de América	1.49
Malasia	1.32
Hong Kong	0.95
Colombia	0.60
Bermudas	0.51
Hungría	0.50
Polonia	0.44
Rusia	0.00
	<b>97.92</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Bancos y otras entidades financieras	18.66
Electrónica y semiconductores	13.81
Internet y servicios de Internet	12.38
Productos químicos	5.07
Comunicación	4.08
Servicios varios	3.83
Industria farmacéutica	3.39
Comercio minorista y grandes almacenes	3.36
Construcción de máquinas y aparatos	3.15
Alimentos y bebidas no alcohólicas	3.11
Ingeniería eléctrica	2.96
Suministros públicos	2.92
Petróleo	2.54
Vehículos de carretera	2.43
Metales no ferrosos	1.84
Biotecnología	1.61
Metales y piedras preciosos	1.57
Materiales de construcción	1.53
Suministros de oficina y ordenadores	1.50
Bienes inmuebles	1.42
Transporte	1.28
Seguros	1.06
Fotografía y óptica	0.97
Industrias del embalaje	0.89
Agricultura y pesca	0.73
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.72
Varios bienes de consumo	0.58
Hoteles y restaurantes	0.55
	<b>97.92</b>

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L EMU Innovation

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Bélgica</b>				
KBC GROUPE SA	20,733	EUR	1,110,045	2.73
SOLVAY	7,808	EUR	603,715	1.49
			<b>1,713,760</b>	<b>4.22</b>
<b>Dinamarca</b>				
CHRISTIAN HANSEN	9,473	DKK	658,059	1.62
GENMAB AS	2,111	DKK	652,036	1.61
SIMCORP A/S	9,916	DKK	686,966	1.69
			<b>1,997,061</b>	<b>4.92</b>
<b>Finlandia</b>				
KONE -B-	14,322	EUR	649,646	1.60
			<b>649,646</b>	<b>1.60</b>
<b>Francia</b>				
BIOMERIEUX SA	22,687	EUR	2,114,428	5.21
DASSAULT SYST.	55,675	EUR	1,955,028	4.81
ESSILORLUXOTTICA SA	8,588	EUR	1,227,225	3.02
L'OREAL SA	2,791	EUR	919,076	2.26
SANOFI	13,233	EUR	1,274,867	3.14
SCHNEIDER ELECTRIC SE	16,454	EUR	1,857,657	4.57
SOMFY SA NI	3,341	EUR	414,284	1.02
			<b>9,762,565</b>	<b>24.04</b>
<b>Alemania</b>				
BEIERSDORF AG	13,420	EUR	1,308,182	3.22
CARL ZEISS MEDITEC AG	11,738	EUR	1,336,958	3.29
DUERR AG	25,310	EUR	555,808	1.37
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	23,293	EUR	537,835	1.32
NEMETSCHEK	7,333	EUR	423,554	1.04
RATIONAL NAMEN	1,096	EUR	607,732	1.50
SIEMENS AG REG	12,108	EUR	1,175,566	2.89
SIEMENS HEALTHINEERS	27,297	EUR	1,323,632	3.26
STRATEC N NAMEN-AKT	13,205	EUR	1,151,476	2.84
SYMRISE AG	19,233	EUR	1,997,347	4.92
			<b>10,418,090</b>	<b>25.65</b>
<b>Irlanda</b>				
KERRY GROUP -A-	20,350	EUR	1,858,769	4.58
KINGSPAN GROUP	17,900	EUR	1,027,460	2.53
			<b>2,886,229</b>	<b>7.11</b>
<b>Italia</b>				
BREMBO SPA	13,209	EUR	122,447	0.30
FINCOBANK	94,301	EUR	1,076,917	2.65
ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS	72,192	EUR	750,797	1.85
			<b>1,950,161</b>	<b>4.80</b>
<b>Luxemburgo</b>				
GRAND CITY PROPERTIES	78,490	EUR	1,010,951	2.49
			<b>1,010,951</b>	<b>2.49</b>
<b>Países Bajos</b>				
ADYEN --- PARTS SOCIALES	904	EUR	1,254,752	3.09
ASML HOLDING NV	3,888	EUR	1,772,345	4.36
CORBION	10,009	EUR	288,860	0.71
DSM KONINKLIJKE	13,752	EUR	1,885,399	4.64
			<b>5,201,356</b>	<b>12.81</b>
<b>Noruega</b>				
TOMRA SYSTEMS ASA	39,364	NOK	696,214	1.71
			<b>696,214</b>	<b>1.71</b>
<b>España</b>				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	22,954	EUR	1,220,235	3.00
INDITEX SHARE FROM SPLIT	83,972	EUR	1,812,955	4.46

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L EMU Innovation

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			<b>3,033,190</b>	<b>7.47</b>
<b>Suecia</b>				
ASSA ABLOY -B- NEW I	29,967	SEK	607,835	1.50
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	56,275	SEK	558,120	1.37
			<b>1,165,955</b>	<b>2.87</b>
<b>Total Acciones</b>			<b>40,485,178</b>	<b>99.70</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>40,485,178</b>	<b>99.70</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>40,485,178</b>	<b>99.70</b>
Coste de adquisición			44,880,416	



## Candriam Equities L EMU Innovation

### Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

#### Distribución geográfica (en % del activo neto)

Alemania	25.65
Francia	24.04
Países Bajos	12.81
España	7.47
Irlanda	7.11
Dinamarca	4.92
Italia	4.80
Bélgica	4.22
Suecia	2.87
Luxemburgo	2.49
Noruega	1.71
Finlandia	1.60
	<b>99.70</b>

#### Distribución económica (en % del activo neto)

Industria farmacéutica	23.40
Productos químicos	11.05
Internet y servicios de Internet	10.55
Construcción de máquinas y aparatos	10.39
Bancos y otras entidades financieras	10.32
Ingeniería eléctrica	9.99
Electrónica y semiconductores	5.69
Alimentos y bebidas no alcohólicas	5.29
Comercio minorista y grandes almacenes	4.46
Biotecnología	3.23
Materiales de construcción	2.53
Bienes inmuebles	2.49
Vehículos de carretera	0.30
	<b>99.70</b>



Candriam Equities L Europe Innovation

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Europe Innovation

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Suecia</b>				
ASSA ABLOY -B- NEW I	2,465,781	SEK	50,014,628	3.45
CELLAVISION	489,798	SEK	15,453,132	1.07
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	5,031,211	SEK	49,898,132	3.44
THULE CORP	246,132	SEK	5,773,556	0.40
			<b>121,139,448</b>	<b>8.35</b>
<b>Suiza</b>				
NESTLE SA REG SHS	479,410	CHF	53,377,411	3.68
ROCHE HOLDING LTD	80,935	CHF	25,758,661	1.78
SCHINDLER HOLDING SA	124,260	CHF	21,614,213	1.49
SIKA - REGISTERED SHS	38,919	CHF	8,554,481	0.59
TECAN GROUP NAM.AKT	89,903	CHF	24,898,703	1.72
VAT GROUP SA	36,375	CHF	8,271,506	0.57
			<b>142,474,975</b>	<b>9.82</b>
<b>Reino Unido</b>				
ADMIRAL GROUP PLC	866,309	GBP	22,583,613	1.56
ASTRAZENECA PLC	204,041	GBP	25,599,940	1.77
CRODA INTL - REGISTERED SHS	273,050	GBP	20,529,503	1.42
HALMA PLC	1,774,675	GBP	41,418,704	2.86
JOHNSON MATTHEY	1,268,642	GBP	28,377,906	1.96
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	508,929	GBP	36,478,763	2.52
SPIRAX-SARCO ENGIN	272,011	GBP	31,214,273	2.15
			<b>206,202,702</b>	<b>14.22</b>
<b>Total Acciones</b>			<b>1,439,731,101</b>	<b>99.26</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1,439,731,101</b>	<b>99.26</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>1,439,731,101</b>	<b>99.26</b>
Coste de adquisición			1,451,564,253	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Europe Innovation

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	16.82
Alemania	15.08
Reino Unido	14.22
Suiza	9.82
Países Bajos	8.71
Suecia	8.35
Dinamarca	6.10
Irlanda	5.31
España	4.78
Noruega	3.49
Italia	3.35
Luxemburgo	1.74
Finlandia	0.80
Bélgica	0.69
	<b>99.26</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Industria farmacéutica	21.18
Construcción de máquinas y aparatos	16.84
Productos químicos	10.71
Alimentos y bebidas no alcohólicas	8.01
Internet y servicios de Internet	7.18
Electrónica y semiconductores	6.60
Bancos y otras entidades financieras	5.46
Biotecnología	5.22
Ingeniería eléctrica	5.04
Comercio minorista y grandes almacenes	3.19
Varios bienes de consumo	2.91
Metales y piedras preciosos	1.96
Seguros	1.56
Materiales de construcción	1.52
Bienes inmuebles	1.27
Servicios varios	0.48
Vehículos de carretera	0.15
	<b>99.26</b>



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	0	EUR	6,594	0.00
			<b>21,040,969</b>	<b>2.62</b>
<b>Suiza</b>				
UBS GROUP FUNDING 1.75 15-22 16/11A	0	EUR	55,247	0.01
			<b>55,247</b>	<b>0.01</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
AMERICAN EXPRESS 4.05 22-29 03/05S	0	USD	48,615	0.01
ATT INC 1.65 20-28 04/08S	0	USD	48,898	0.01
ATT INC 1.7 21-26 23/03S	0	USD	28,624	0.00
CITIGROUP INC 3.20 16-26 21/10S	0	USD	72,179	0.01
CVS HEALTH CORP 4.30 18-28 25/03S	0	USD	28,431	0.00
DOW CHEMICAL 7.375 99-29 01/11S	1,000	USD	17,454	0.00
EBAY INC 2.6000 21-31 10/05S	0	USD	28,383	0.00
HEALTHPEAK PROPERTIES 2.875 20-31 15/01S	0	USD	48,678	0.01
HEALTHPEAK PROPERTIES 4.00 15-25 01/06S	0	USD	48,605	0.01
INTERNATIONAL FINANCE CORP 18-38 22/02U	0	MXN	50	0.00
JM SMUCKER CO 3.50 15-25 15/03S	0	USD	17,085	0.00
LASMO (USA) DEBS 7.30 97-27 15/11S	1,000	USD	48,473	0.01
ORACLE CORP 1.6500 21-26 25/03S	0	USD	27,952	0.00
ORACLE CORP 2.3 21-28 25/03S	0	USD	27,882	0.00
RAYMOND JAMES F 4.6500 20-30 01/04S	0	USD	48,154	0.01
STARBUCKS CORP 2.25 20-30 12/03S	0	USD	28,026	0.00
TORCHMARK CORP 2.15 20-30 15/08S	0	USD	48,980	0.01
UNITED STATES 7.625 95-25 15/02S	1	USD	519	0.00
VERIZON COMMUNICATIO 1.45 21-26 22/03S	0	USD	28,369	0.00
VERIZON COMMUNICATION 4.125 17-27 16/03S	0	USD	17,994	0.00
VIRGINIA ELEC 3.8 18-28 01/04S	0	USD	48,214	0.01
VOYA FINANCIAL 3.65 16-26 15/06S	0	USD	48,457	0.01
WESTROCK CO INC 4.65 19-26 15/03S	0	USD	28,280	0.00
			<b>788,302</b>	<b>0.10</b>
<b>Total de bonos</b>			<b>24,056,135</b>	<b>2.99</b>
<b>Bonos convertibles</b>				
<b>Estados Unidos de América</b>				
SOUTHWEST AIRLINES C 1.25 20-25 01/05S	0	USD	80,219	0.01
			<b>80,219</b>	<b>0.01</b>
<b>Total de bonos convertibles</b>			<b>80,219</b>	<b>0.01</b>
<b>Floating Rate Notes</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
MEDIOBANCA INTL 18-25 20/12Q	0	EUR	1,483,997	0.18
			<b>1,483,997</b>	<b>0.18</b>
<b>España</b>				
SPAIN INDEXED 0.65 17-27 30/11A	0	EUR	164,142	0.02
			<b>164,142</b>	<b>0.02</b>
<b>Total de floating rate notes</b>			<b>1,648,139</b>	<b>0.20</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>886,107,362</b>	<b>110.20</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>886,107,362</b>	<b>110.20</b>
Coste de adquisición			947,436,576	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Francia	20.02
Suiza	18.56
Reino Unido	16.60
Alemania	10.29
Dinamarca	8.68
Países Bajos	7.81
España	7.01
Bélgica	5.23
Estados Unidos de América	4.79
Irlanda	3.71
Luxemburgo	3.03
República Checa	1.49
Italia	1.11
Finlandia	1.03
Noruega	0.59
Jersey	0.14
Canadá	0.06
Suecia	0.03
Japón	0.02
Liechtenstein	0.01
Australia	0.00
	<b>110.20</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Industria farmacéutica	20.87
Productos químicos	11.94
Bancos y otras entidades financieras	10.25
Alimentos y bebidas no alcohólicas	8.22
Internet y servicios de Internet	7.16
Tabaco y bebidas alcohólicas	5.23
Seguros	5.21
Construcción de máquinas y aparatos	4.92
Servicios varios	4.44
Biotecnología	4.24
Bienes inmuebles	3.11
Comunicación	2.93
Comercio minorista y grandes almacenes	2.86
Bonos de Estados, Provincias y municipios	2.83
Ingeniería eléctrica	2.76
Varios bienes de consumo	2.65
Electrónica y semiconductores	2.16
Industria gráfica y editorial	2.07
Suministros públicos	1.60
Textil y prendas de vestir	0.89
Hoteles y restaurantes	0.69
Bancos y otras entidades financieras	0.60
Vehículos de carretera	0.53
Salud	0.38
Transporte	0.34
Petróleo	0.32
Bancos y otras entidades financieras	0.30
Industria aeronáutica y espacial	0.28
Materiales de construcción	0.19
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.07
Bonos de Estados, Provincias y municipios	0.06
Metales y piedras preciosos	0.04

Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

### Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

#### **Distribución económica (en % del activo neto)**

Suministros de oficina y ordenadores	0.02
Industrias del embalaje	0.02
Agricultura y pesca	0.01
Papel y productos forestales	0.00
Organizaciones supranacionales	0.00
	<b>110.20</b>



Candriam Equities L Global Demography

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Canadá</b>				
ROYAL BANK OF CANADA	173,995	CAD	16,081,522	1.24
			<b>16,081,522</b>	<b>1.24</b>
<b>Francia</b>				
ESSILORLUXOTTICA SA	93,832	EUR	13,408,593	1.04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	39,812	EUR	23,158,640	1.79
SCHNEIDER ELECTRIC SE	108,658	EUR	12,267,488	0.95
TOTALENERGIESSE	320,451	EUR	16,141,117	1.25
VINCI SA	151,579	EUR	12,878,152	0.99
			<b>77,853,990</b>	<b>6.01</b>
<b>Alemania</b>				
ALLIANZ SE REG SHS	75,103	EUR	13,677,758	1.06
RATIONAL NAMEN	19,879	EUR	11,022,906	0.85
			<b>24,700,664</b>	<b>1.91</b>
<b>Hong Kong</b>				
AIA GROUP LTD	1,885,545	HKD	19,548,199	1.51
			<b>19,548,199</b>	<b>1.51</b>
<b>Irlanda</b>				
LINDE PLC	47,435	USD	13,046,043	1.01
			<b>13,046,043</b>	<b>1.01</b>
<b>Japón</b>				
DAIKIN INDUSTRIES LTD	47,800	JPY	7,319,950	0.57
HOYA CORP	149,300	JPY	12,178,024	0.94
SHIMANO INC	84,500	JPY	13,636,167	1.05
UNI CHARM	367,100	JPY	11,734,409	0.91
			<b>44,868,550</b>	<b>3.47</b>
<b>Países Bajos</b>				
ASML HOLDING NV	26,870	EUR	12,248,690	0.95
			<b>12,248,690</b>	<b>0.95</b>
<b>España</b>				
IBERDROLA SA	1,304,223	EUR	12,906,591	1.00
			<b>12,906,591</b>	<b>1.00</b>
<b>Suiza</b>				
NESTLE SA REG SHS	221,548	CHF	24,667,109	1.91
ROCHE HOLDING LTD	44,032	CHF	14,013,781	1.08
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	127,151	USD	13,761,668	1.06
			<b>52,442,558</b>	<b>4.05</b>
<b>Reino Unido</b>				
ASTRAZENECA PLC	90,472	GBP	11,351,041	0.88
DIAGEO PLC	319,350	GBP	13,097,876	1.01
RELX PLC	646,353	GBP	16,688,834	1.29
UNILEVER	375,972	GBP	16,287,107	1.26
			<b>57,424,858</b>	<b>4.44</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ABBOTT LABORATORIES	210,322	USD	21,858,038	1.69
ADOBE INC	80,907	USD	28,329,252	2.19
ADVANCED MICRO DEVICES INC	135,748	USD	9,929,360	0.77
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	62,065	USD	14,276,523	1.10
ALPHABET INC -A-	26,631	USD	55,512,816	4.29
AMAZON.COM INC	182,040	USD	18,493,920	1.43
ANALOG DEVICES INC	97,831	USD	13,670,793	1.06
APPLE INC	433,815	USD	56,732,686	4.38
BANK OF AMERICA CORP	785,924	USD	23,402,185	1.81
BOOKING HOLDINGS INC	8,388	USD	14,032,740	1.08
CHARLES SCHWAB CORP/THE	223,442	USD	13,503,339	1.04
CONOCOPHILLIPS CO	160,650	USD	13,800,733	1.07
DANAHER CORP	80,917	USD	19,622,247	1.52

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Global Demography

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ELI LILLY & CO	42,758	USD	13,260,726	1.02
EOG RESOURCES INC	121,899	USD	12,877,254	0.99
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	42,537	USD	10,361,947	0.80
HESS CORP	105,087	USD	10,648,923	0.82
IQVIA HOLDINGS INC	70,068	USD	14,543,073	1.12
JOHNSON & JOHNSON	197,563	USD	33,544,797	2.59
JPMORGAN CHASE CO	119,237	USD	12,843,540	0.99
MASTERCARD INC -A-	50,187	USD	15,144,670	1.17
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	189,494	USD	15,089,555	1.17
MCDONALD'S CORP	100,138	USD	23,647,300	1.83
MERCK & CO INC	228,966	USD	19,967,316	1.54
META PLATFOR -A-	167,644	USD	25,857,377	2.00
MICROSOFT CORP	171,793	USD	42,203,449	3.26
MORGAN STANLEY	211,665	USD	15,399,340	1.19
NIKE INC	215,004	USD	21,018,135	1.62
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	308,561	USD	20,858,009	1.61
PALO ALTO NETWORKS	15,391	USD	7,271,730	0.56
PAYPAL HOLDINGS	203,507	USD	13,595,035	1.05
PROCTER & GAMBLE CO	339,820	USD	46,738,455	3.61
QUALCOMM INC	87,731	USD	10,719,554	0.83
S&P GLOBAL INC	53,913	USD	17,381,908	1.34
SALESFORCE.COM INC	109,001	USD	17,207,447	1.33
STARBUCKS CORP	268,714	USD	19,634,667	1.52
STRYKER CORP	92,107	USD	17,526,276	1.35
UNITEDHEALTH GROUP INC	52,991	USD	26,034,499	2.01
VISA INC -A-	155,161	USD	29,221,531	2.26
WALT DISNEY CO	261,067	USD	23,573,318	1.82
WASTE MANAGEMENT	97,700	USD	14,296,376	1.10
			<b>853,630,839</b>	<b>65.94</b>
<b>Total Acciones</b>			<b>1,184,752,504</b>	<b>91.51</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1,184,752,504</b>	<b>91.51</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Luxemburgo</b>				
CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE Z USD C	2,000	USD	3,007,987	0.23
			<b>3,007,987</b>	<b>0.23</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>3,007,987</b>	<b>0.23</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>3,007,987</b>	<b>0.23</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>1,187,760,491</b>	<b>91.74</b>
Coste de adquisición			1,199,774,568	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Global Demography

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	65.94
Francia	6.01
Reino Unido	4.44
Suiza	4.05
Japón	3.47
Alemania	1.91
Hong Kong	1.51
Canadá	1.24
Irlanda	1.01
España	1.00
Países Bajos	0.95
Luxemburgo	0.23
	<b>91.74</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Internet y servicios de Internet	14.71
Industria farmacéutica	13.12
Bancos y otras entidades financieras	8.51
Construcción de máquinas y aparatos	4.70
Varios bienes de consumo	4.52
Industria gráfica y editorial	4.45
Suministros de oficina y ordenadores	4.38
Alimentos y bebidas no alcohólicas	4.33
Petróleo	4.13
Electrónica y semiconductores	3.71
Textil y prendas de vestir	3.41
Hoteles y restaurantes	3.34
Servicios varios	3.31
Seguros	2.57
Salud	2.01
Ingeniería eléctrica	1.80
Comercio minorista y grandes almacenes	1.43
Productos químicos	1.10
Servicios medioambientales y reciclaje	1.10
Vehículos de carretera	1.05
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.01
Suministros públicos	1.00
Materiales de construcción	0.99
Comunicación	0.83
Fondos de inversión	0.23
	<b>91.74</b>



Candriam Equities L Life Care

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Bélgica</b>				
UCB	20,829	EUR	1,755,991	0.30
			<b>1,755,991</b>	<b>0.30</b>
<b>Islas Caimán</b>				
BEIGENE - REG SHS	190,000	HKD	2,385,001	0.41
JACOBIO PHARMACEUTICALS GROUP CO LTD	574,438	HKD	446,552	0.08
			<b>2,831,553</b>	<b>0.49</b>
<b>Dinamarca</b>				
AMBU AS - BEARER -B-	25,000	DKK	242,221	0.04
GENMAB AS	5,730	DKK	1,850,297	0.32
GN GREAT NORDIC	48,000	DKK	1,678,197	0.29
NOVO NORDISK	143,517	DKK	15,882,335	2.73
ZEALAND PHARMA	80,258	DKK	1,047,037	0.18
			<b>20,700,087</b>	<b>3.56</b>
<b>Francia</b>				
SANOFI	134,890	EUR	13,585,939	2.33
			<b>13,585,939</b>	<b>2.33</b>
<b>Alemania</b>				
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	18,080	EUR	2,695,728	0.46
FRESENIUS SE	65,000	EUR	1,963,878	0.34
MERCK KGAA	50,592	EUR	8,515,516	1.46
MORPHOSYS	90,776	EUR	1,781,781	0.31
SIEMENS HEALTHINEERS	48,621	EUR	2,464,787	0.42
			<b>17,421,690</b>	<b>2.99</b>
<b>Irlanda</b>				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	22,000	USD	1,754,720	0.30
MEDTRONIC HLD	213,228	USD	19,137,213	3.29
			<b>20,891,933</b>	<b>3.59</b>
<b>Japón</b>				
BML INC	213,300	JPY	5,534,447	0.95
DAIICHI SANKYO CO LTD	59,900	JPY	1,515,412	0.26
EISAI	66,700	JPY	2,810,772	0.48
HAMATSU PHOTONICS	32,000	JPY	1,241,323	0.21
HOYA CORP	46,000	JPY	3,922,637	0.67
KYOWA KIRIN CO LTD	35,000	JPY	785,764	0.13
NIHON KOHDEN CORP	131,800	JPY	2,691,201	0.46
OLYMPUS CORP	90,000	JPY	1,806,227	0.31
SHIMADZU CORPORATION	90,800	JPY	2,867,262	0.49
SHINOBI CO LTD	35,000	JPY	1,766,037	0.30
SYSMEX	25,000	JPY	1,502,705	0.26
TAKEDA PHARMACEUTICAL	155,660	JPY	4,374,588	0.75
UNI CHARM	312,700	JPY	10,449,800	1.79
			<b>41,268,175</b>	<b>7.09</b>
<b>Países Bajos</b>				
MERUS - REGISTERED	30,000	USD	679,200	0.12
			<b>679,200</b>	<b>0.12</b>
<b>República Popular de China</b>				
REMEGEN CO. LTD	220,000	HKD	1,232,198	0.21
			<b>1,232,198</b>	<b>0.21</b>
<b>España</b>				
ALMIRALL - BEARER SHS	246,738	EUR	2,729,135	0.47
			<b>2,729,135</b>	<b>0.47</b>
<b>Suecia</b>				
RAYSEARCH LABORATORIES AB -B-	52,587	SEK	279,167	0.05
			<b>279,167</b>	<b>0.05</b>
<b>Suiza</b>				
BACHEM HOLDING LTD SHARES	16,000	CHF	1,108,852	0.19

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Life Care

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Life Care

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
NEUROCRINE BIOSCIENCES	3,000	USD	292,440	0.05
NOVAVAX - REGISTERED SHS	11,000	USD	565,730	0.10
NURIX THERAPETC --- REGISTERED SHS	69,712	USD	883,251	0.15
NUVATION BIO	40,000	USD	129,600	0.02
ORTHOPEDIATRICS CORP	76,294	USD	3,292,086	0.57
OUTSET MEDICAL INC ORDSHR	118,455	USD	1,760,241	0.30
PFIZER INC	340,000	USD	17,826,200	3.06
QUANTERIX CORPORATION	90,000	USD	1,457,100	0.25
QUEST DIAGNOSTICS	22,000	USD	2,925,560	0.50
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	7,271	USD	4,298,106	0.74
RESMED	15,480	USD	3,245,072	0.56
SEAGEN INC	9,746	USD	1,724,457	0.30
SEER INC	50,000	USD	447,500	0.08
SHOCKWAVE MED --- REGISTERED SHS	23,400	USD	4,473,378	0.77
STRYKER CORP	35,965	USD	7,154,517	1.23
TELADOC HEALTH	18,871	USD	626,706	0.11
THERMO FISHER SCIENT SHS	29,445	USD	15,996,880	2.75
TREACE MEDICAL CONCEPTS INC	105,000	USD	1,505,700	0.26
TWIST BIOSCIENCE CORPORATION	21,000	USD	734,160	0.13
UNITEDHEALTH GROUP INC	86,776	USD	44,570,757	7.65
VEEVA SYSTEMS -A-	13,922	USD	2,757,113	0.47
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	23,701	USD	6,678,705	1.15
XENCOR INC	35,000	USD	957,950	0.16
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	50,942	USD	5,351,967	0.92
			<b>392,223,125</b>	<b>67.36</b>
<b>Total Acciones</b>			<b>572,947,237</b>	<b>98.40</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>572,947,237</b>	<b>98.40</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>572,947,237</b>	<b>98.40</b>
Coste de adquisición			624,401,224	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Life Care

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	67.36
Japón	7.09
Suiza	5.58
Reino Unido	4.26
Irlanda	3.59
Dinamarca	3.56
Alemania	2.99
Francia	2.33
Islas Caimán	0.49
España	0.47
Bélgica	0.30
República Popular de China	0.21
Países Bajos	0.12
Suecia	0.05
	<b>98.40</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Industria farmacéutica	63.27
Salud	13.54
Biotecnología	8.13
Electrónica y semiconductores	3.91
Construcción de máquinas y aparatos	3.08
Varios bienes de consumo	1.79
Bancos y otras entidades financieras	1.68
Servicios varios	1.05
Productos químicos	0.62
Internet y servicios de Internet	0.47
Fotografía y óptica	0.31
Comunicación	0.29
Ingeniería eléctrica	0.21
Petróleo	0.05
	<b>98.40</b>



Candriam Equities L Oncology Impact

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Canadá</b>				
ESSA PHARMA --- REGISTERED SHS	550,899	USD	1,735,332	0.10
			<b>1,735,332</b>	<b>0.10</b>
<b>Islas Caimán</b>				
BEIGENE - REG SHS	544,215	HKD	6,831,334	0.38
EVEREST MEDICINES LTD	2,735,655	HKD	7,844,091	0.44
			<b>14,675,425</b>	<b>0.82</b>
<b>Dinamarca</b>				
GENMAB AS	144,583	DKK	46,687,880	2.59
			<b>46,687,880</b>	<b>2.59</b>
<b>Alemania</b>				
MERCK KGAA	422,742	EUR	71,154,855	3.95
MORPHOSYS	178,796	EUR	3,509,466	0.19
SIEMENS HEALTHINEERS	1,401,212	EUR	71,032,860	3.95
			<b>145,697,181</b>	<b>8.09</b>
<b>Italia</b>				
PHILOGEN --- REGISTERED SHS	208,957	EUR	3,036,512	0.17
			<b>3,036,512</b>	<b>0.17</b>
<b>Japón</b>				
DAIICHI SANKYO CO LTD	1,950,100	JPY	49,335,628	2.74
OLYMPUS CORP	549,600	JPY	11,030,024	0.61
			<b>60,365,652</b>	<b>3.35</b>
<b>Jersey</b>				
NOVOCURE --- REGISTERED SHS	84,525	USD	5,874,488	0.33
			<b>5,874,488</b>	<b>0.33</b>
<b>Luxemburgo</b>				
REVOLUTION MEDICINES INC	233,275	USD	4,546,530	0.25
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	150,619	USD	3,708,240	0.21
Y-MABS THERAPEUTICS INC	160,174	USD	2,423,433	0.13
			<b>10,678,203</b>	<b>0.59</b>
<b>Países Bajos</b>				
MERUS - REGISTERED	688,076	USD	15,578,041	0.87
			<b>15,578,041</b>	<b>0.87</b>
<b>Suiza</b>				
LONZA GROUP (CHF)	42,748	CHF	22,727,212	1.26
ROCHE HOLDING LTD	328,697	CHF	109,366,906	6.08
TECAN GROUP NAM.AKT	62,999	CHF	18,240,614	1.01
			<b>150,334,732</b>	<b>8.35</b>
<b>Reino Unido</b>				
ASTRAZENECA PLC	1,222,508	GBP	160,352,773	8.91
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	382,686	USD	6,421,471	0.36
			<b>166,774,244</b>	<b>9.27</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ADICET BIO INC	622,572	USD	9,089,551	0.50
AGILENT TECHNOLOGIES	289,660	USD	34,402,918	1.91
AMGEN INC	364,549	USD	88,694,772	4.93
ARVINAS --- REGISTERED SHS	333,254	USD	14,026,661	0.78
BIO RAD LABORATORIES -A-	29,012	USD	14,360,940	0.80
BIOATLA	213,665	USD	608,945	0.03
BLUEPRINT MEDICINES CORP	130,063	USD	6,569,482	0.36
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	41,726	USD	8,928,112	0.50
COGENT BIOSCIENCES INC	1,155,680	USD	10,424,234	0.58
CYTOMX THERAPEUTICS INC	1,541,841	USD	2,821,569	0.16
DANAHER CORP	284,878	USD	72,222,271	4.01
ELI LILLY & CO	187,160	USD	60,682,887	3.37
EXELIXIS	1,011,641	USD	21,062,366	1.17
FATE THERAPEUTICS	105,205	USD	2,606,980	0.14

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Oncology Impact

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Oncology Impact

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	56.75
Reino Unido	9.27
Suiza	8.35
Alemania	8.09
Japón	3.35
Dinamarca	2.59
Países Bajos	0.87
Islas Caimán	0.82
Luxemburgo	0.59
Jersey	0.33
Italia	0.17
Canadá	0.10
	<b>91.28</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Industria farmacéutica	52.04
Biotecnología	23.98
Electrónica y semiconductores	4.80
Construcción de máquinas y aparatos	4.01
Bancos y otras entidades financieras	3.96
Productos químicos	1.26
Fotografía y óptica	0.61
Servicios varios	0.36
Salud	0.25
	<b>91.28</b>



Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>				
<b>Acciones</b>				
<b>Australia</b>				
LINK ADMINISTRATION HOLDING LTD	670,796	AUD	1,672,192	2.38
UNITI GRP --- REGISTERED SHS	122,145	AUD	395,273	0.56
			<b>2,067,465</b>	<b>2.94</b>
<b>Bélgica</b>				
BEFIMMO SA	47,361	EUR	2,235,439	3.18
			<b>2,235,439</b>	<b>3.18</b>
<b>Canadá</b>				
SHAW COMMUNICATIONS -B- NON.VOTING	11,275	CAD	317,126	0.45
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	30,692	CAD	784,739	1.12
			<b>1,101,865</b>	<b>1.57</b>
<b>Finlandia</b>				
BASWARE	18,942	EUR	751,997	1.07
			<b>751,997</b>	<b>1.07</b>
<b>Alemania</b>				
ADVA AG OPTICAL NETWORKING	2,991	EUR	38,883	0.06
			<b>38,883</b>	<b>0.06</b>
<b>Israel</b>				
TOWER SEMICONDUCTOR	18,805	USD	830,661	1.18
			<b>830,661</b>	<b>1.18</b>
<b>Italia</b>				
ATLANTIA SPA	179,261	EUR	4,011,861	5.71
			<b>4,011,861</b>	<b>5.71</b>
<b>Japón</b>				
HITACHI METALS LTD	180,200	JPY	2,604,742	3.70
HITACHI TRANSPORT SYSTEM	5,400	JPY	325,453	0.46
			<b>2,930,195</b>	<b>4.17</b>
<b>Luxemburgo</b>				
INTERTAPE POLYMER	26,673	CAD	800,655	1.14
SWITCH -A-	43,580	USD	1,396,461	1.99
ZENDESK INC	9,744	USD	690,361	0.98
			<b>2,887,477</b>	<b>4.11</b>
<b>Países Bajos</b>				
INTERTRUST N.V.	138,973	EUR	2,659,943	3.78
			<b>2,659,943</b>	<b>3.78</b>
<b>España</b>				
GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	177,159	EUR	3,172,918	4.51
			<b>3,172,918</b>	<b>4.51</b>
<b>Suecia</b>				
LEOVEGAS AB	195,816	SEK	1,105,825	1.57
			<b>1,105,825</b>	<b>1.57</b>
<b>Estados Unidos de América</b>				
ALLEGHANY (DEL)	911	USD	725,959	1.03
CABOT MICRO - REGISTERED SHS	16,013	USD	2,672,637	3.80
CDK GLOBAL INC	44,996	USD	2,357,292	3.35
COVETRUS-REGISTERED SHS WHEN ISSUED	137,735	USD	2,733,752	3.89
FIREEYE --- REGISTERED SHS	37,348	USD	779,505	1.11
GCP APPLIED TECHNOLOGIES INC WI	1,653	USD	49,458	0.07
LHC GROUP	4,613	USD	687,196	0.98
MANTECH INTERNATIONAL CORP	16,007	USD	1,461,445	2.08
NATUS MEDICAL	9,258	USD	290,195	0.41
NEOPHOTONICS	58,846	USD	885,406	1.26
PLANTRONICS	3,550	USD	134,740	0.19
RATTLER MIDSTREAM LP	1,556	USD	20,316	0.03
SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	45,103	USD	2,704,152	3.85
SIERRA ONCOLOGY	12,695	USD	667,870	0.95
TIVITY HEALTH INC	25,115	USD	780,752	1.11

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
TURNING POINT THERAPEUTICS INC	30,534	USD	2,197,794	3.13
UMPQUA HOLDINGS	45,129	USD	723,912	1.03
WELBILT INC	145,653	USD	3,317,230	4.72
			<b>23,189,611</b>	<b>32.98</b>
<b>Islas Vírgenes Británicas</b>				
BIOHAVEN	15,723	USD	2,191,399	3.12
			<b>2,191,399</b>	<b>3.12</b>
<b>Curazao</b>				
HUNTER DOUGLAS	1,952	EUR	341,600	0.49
			<b>341,600</b>	<b>0.49</b>
<b>Total Acciones</b>			<b>49,517,139</b>	<b>70.42</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>49,517,139</b>	<b>70.42</b>
<b>Organismos de inversión colectiva</b>				
<b>Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>				
<b>Francia</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z EUR	2,032	EUR	2,997,891	4.26
			<b>2,997,891</b>	<b>4.26</b>
<b>Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión</b>			<b>2,997,891</b>	<b>4.26</b>
<b>Total de Organismos de inversión colectiva</b>			<b>2,997,891</b>	<b>4.26</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>52,515,030</b>	<b>74.68</b>
Coste de adquisición			52,621,998	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	32.98
Italia	5.71
España	4.51
Francia	4.26
Japón	4.17
Luxemburgo	4.11
Países Bajos	3.78
Bélgica	3.18
Islas Vírgenes Británicas	3.12
Australia	2.94
Canadá	1.57
Suecia	1.57
Israel	1.18
Finlandia	1.07
Curazao	0.49
Alemania	0.06
	<b>74.68</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Internet y servicios de Internet	14.42
Bancos y otras entidades financieras	12.65
Transporte	6.17
Construcción de máquinas y aparatos	5.20
Electrónica y semiconductores	4.98
Suministros públicos	4.51
Industria farmacéutica	4.48
Fondos de inversión	4.26
Metales no ferrosos	3.70
Bienes inmuebles	3.18
Biotechnología	3.13
Comunicación	2.52
Salud	2.09
Industrias del embalaje	1.14
Metales y piedras preciosos	1.12
Seguros	1.03
Productos químicos	0.07
Petróleo	0.03
	<b>74.68</b>



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Cartera de tecnologías inversiones a 30 de junio de 2022

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de los mismos.  
Las diferencias en el porcentaje del Activo neto son el resultado del redondeo.



## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Cartera de tecnologías inversiones a 30 de junio de 2022

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
SALESFORCE.COM INC	109,153	USD	18,014,611	1.38
SERVICENOW INC	41,441	USD	19,706,024	1.51
SILICON LABORATORIES INC	208,881	USD	29,289,294	2.25
SPLUNK INC	82,538	USD	7,301,311	0.56
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	430,107	USD	35,161,247	2.70
TRIMBLE	535,278	USD	31,169,238	2.39
UNIVERSAL DISPLAY	186,250	USD	18,837,325	1.45
VARONIS SYSTEMS INC	664,705	USD	19,489,151	1.50
			<b>881,526,032</b>	<b>67.71</b>
<b>Total Acciones</b>			<b>1,276,848,658</b>	<b>98.07</b>
<b>Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado</b>			<b>1,276,848,658</b>	<b>98.07</b>
<b>Total de la cartera de inversiones</b>			<b>1,276,848,658</b>	<b>98.07</b>
Coste de adquisición			1,555,999,036	



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2022

**Distribución geográfica (en % del activo neto)**

Estados Unidos de América	67.71
Japón	12.61
Países Bajos	5.48
Alemania	4.37
Francia	2.65
Jersey	1.77
Luxemburgo	1.24
Islas Caimán	1.17
Suiza	1.08
	<b>98.07</b>

**Distribución económica (en % del activo neto)**

Internet y servicios de Internet	34.49
Electrónica y semiconductores	33.78
Ingeniería eléctrica	15.96
Construcción de máquinas y aparatos	5.50
Comunicación	2.85
Industria farmacéutica	2.81
Vehículos de carretera	1.77
Servicios varios	0.91
	<b>98.07</b>



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

A 30 de junio de 2022, los siguientes contratos de contratos de divisas a plazo estaban pendientes:

**Candriam Equities L Biotechnology**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
CHF	537,571	USD	542,693	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	19,167
EUR	84,995,802	USD	88,913,487	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	8,299
USD	64,987	CHF	63,904	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,803)
USD	11,056,714	EUR	10,552,628	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	16,649
						<b>42,312</b>

**Candriam Equities L Emerging Markets**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	3,719	USD	3,904	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(17)
USD	85,019	EUR	81,003	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	377
						<b>360</b>

**Candriam Equities L Europe Innovation**

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	320,234	USD	335,060	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(33)
USD	2,843,268	EUR	2,721,467	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(3,731)
						<b>(3,764)</b>

**Candriam Equities L Oncology Impact**

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

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

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



## Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

### Contratos de divisas a plazo (continuación)

#### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	93,603,215	USD	97,834,987	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	91,792
GBP	241,888	USD	293,814	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	6
USD	16,668,510	EUR	15,929,602	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	3,118
USD	78,064	GBP	64,578	15/07/2022	CACEIS Bank, Lux. Branch	(378)
						<b>94,538</b>

Consulte la Nota 13 para las Garantías recibidas/emitidas en relación con los contratos de divisas a plazo. Estas operaciones sobre contratos de divisas a plazo se asignan principalmente a las clases de acciones cubiertas contra el riesgo cambiario.



## Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

### Futuros

A 30 de junio de 2022, los siguientes contratos junio futuros estaban pendientes:

#### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Latente (en EUR)
<b>Futuros sobre índices</b>				
(5,500)	DJ EURO STOXX 50	EUR	J.P. Morgan AG	1,615,670
				<b>1,615,670</b>

Consulte la Nota 12 sobre Efectivo en intermediarios en relación con los futuros.



Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos por diferencias

A 30 de junio de 2022, los siguientes contratos junio CFD estaban pendientes:

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

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

Consulte la Nota 12 sobre Efectivo en intermediarios en relación con los CFD.



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 1 - Información general

Candriam Equities L (en lo sucesivo, la «SICAV» o el «Fondo») se constituyó con una duración indefinida el 27 de abril de 1994 con la denominación de «BIL Equities» como Sociedad de Inversión de Capital Variable (SICAV) conforme a lo dispuesto en la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010, en su versión modificada, relativa a las instituciones de inversión colectiva, y la Ley de 10 de agosto de 1915, en su versión modificada, sobre sociedades mercantiles. Su capital mínimo es de 1.250.000 euros.

Los estatutos sociales de la SICAV fueron publicados en el «Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations» el día 9 de junio de 1994. Se han modificado varias veces y la última vez fue el 6 de abril de 2020. Los cambios correspondientes se publicaron en el «Recueil Electronique des Sociétés et Associations» («RESA»). La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-47449.

Durante el periodo, se ha cerrado el siguiente subfondo:

<u>Subfondos</u>	<u>Fecha de Cierre</u>	<u>Cantidad de efectivo pendiente a 30/06/2022</u>
Candriam Equities L Japan	23/05/2022	JPY 0

Los inversores tienen a su disposición los siguientes subfondos:

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

La estructura de múltiples subfondos ofrece a los inversores la ventaja de poder elegir entre subfondos diferentes, pero también la posibilidad de pasar de un subfondo a otro, si está permitido. Dentro de cada subfondo, la SICAV podría emitir diferentes clases de acciones, que se distinguen principalmente por los derechos y las comisiones aplicables o por su política de distribución.

Las clases de acciones emitidas son las siguientes:

- La **clase BF** está reservada a los OIC subordinados de derecho belga aprobados por la Sociedad Gestora y gestionados por una entidad del grupo Candriam.
- La **clase C** se ofrece a personas físicas y jurídicas.
- La **clase CB** está reservada únicamente a determinados distribuidores bancarios aprobados por la Sociedad Gestora.
- La **clase I** está reservada exclusivamente a los inversores institucionales cuya suscripción mínima inicial es de 250.000 EUR. Este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración, siempre y cuando se garantice un trato igualitario a los accionistas en un mismo día de valoración.
- La **clase I2** es una clase de acciones sin comisión de rentabilidad que está reservada únicamente a inversores institucionales con una suscripción inicial mínima de 250.000 EUR, o el equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas (el Consejo de Administración puede ajustar este mínimo a su discreción, siempre que todos los accionistas reciban el mismo trato en un determinado día de valoración).
- La **clase LOCK** (a continuación, denominada «clase L») es una clase de acciones vinculada a un mecanismo cuyo propósito es limitar el riesgo de capital asumido. Este mecanismo lo ofrece solamente Belfius Banque S.A., único distribuidor autorizado para comercializar estas acciones. Al invertir en esta clase, el inversor acepta que las acciones se vendan automáticamente en cuanto el valor liquidativo alcance un importe determinado (precio de activación). De esta manera, cuando Belfius Banque S.A. constata que el valor liquidativo es igual o inferior al precio de activación, se genera automáticamente una orden de reembolso que se ejecuta lo antes posible. La orden de venta se efectuará de manera globalizada en el primer «cut-off» (fecha de cierre para la recepción de órdenes) siguiente al día de cálculo del valor liquidativo que haya provocado la activación automática de la orden de reembolso. Habida cuenta de la especificidad de dicha clase, se invita a los inversores potenciales, antes de suscribir, a ponerse en contacto con su asesor financiero de Belfius Banque S.A. para informarse de los imperativos técnicos y operativos asociados a este mecanismo.
- La **clase N** está reservada a los distribuidores especialmente autorizados por la Sociedad Gestora.
- La **clase P** está reservada (i) a las instituciones de jubilación profesional y/o instrumentos de inversión similares, creadas por iniciativa de uno o varios empleadores en beneficio de sus asalariados y (ii) a sociedades de uno o varios empleadores que invierten los fondos en su posesión para proporcionar prestaciones de jubilación a sus asalariados. La suscripción inicial mínima asciende a 15.000.000 EUR.



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 1 - Información general (continuación)

- La **clase PI** está reservada a los inversores institucionales que suscriben acciones antes de que el subfondo haya alcanzado un tamaño crítico en términos de activos gestionados. La suscripción inicial mínima es de 1.000.000 EUR, o su equivalente en divisas para las clases denominadas en otras divisas (este mínimo puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración siempre que se asegure el tratamiento igualitario de los accionistas un mismo día de valoración). Esta clase permanecerá abierta a suscripción hasta que se dé uno de los siguientes hechos: (i) haya finalizado el periodo fijado por el Consejo de Administración; (ii) los activos gestionados por el subfondo hayan alcanzado un tamaño crítico, en los términos que haya determinado el Consejo de Administración, (iii) el Consejo de Administración haya decidido, por motivos justificados, cerrar las suscripciones para esta clase. El Consejo de Administración, a su discreción, tiene la opción de abrir de nuevo esta clase de acciones y no tendrá que informar previamente de ello a los inversores.
- La **clase R** está reservada a aquellos intermediarios financieros (incluidos distribuidores y plataformas) que:
  - mantienen acuerdos separados con sus clientes para la prestación de servicios de inversión en relación con el subfondo, y
  - no tienen derecho a aceptar ni retener de la Sociedad Gestora, en cumplimiento de las leyes y los reglamentos que les son aplicables o de otros compromisos con sus clientes, honorarios, comisiones u otros beneficios monetarios en relación con la prestación del servicio de inversión antes mencionado.
- La **clase R2** está reservada:
  - a los distribuidores y/o intermediarios aprobados por la Sociedad Gestora que no perciban, respecto de las inversiones en esta clase, ninguna forma de remuneración de una entidad del grupo Candriam si las inversiones finales en las acciones se realizan en el marco de un mandato.
  - a IIC aprobadas por la Sociedad Gestora.
- La **clase S** es una clase de acciones reservada exclusivamente a los inversores institucionales especialmente autorizados por la Sociedad Gestora.
- La **clase SF2** está reservada a los fondos subordinados aprobados por la Sociedad Gestora y gestionados por una entidad del grupo Candriam. La tenencia mínima en esta clase es de 200.000.000 EUR o el equivalente en otras divisas en el caso de las clases denominadas en divisas extranjeras. Dicho importe puede cambiarse a discreción del Consejo de Administración siempre y cuando los accionistas reciban un trato igualitario.
- La **clase V** está reservada exclusivamente para inversores institucionales y la suscripción mínima inicial debe ser de 15.000.000 EUR o su equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas (este mínimo importe puede ser modificado a discreción del Consejo de Administración, siempre y cuando se garantice un trato igualitario a los accionistas en un mismo día de valoración).
- La **clase V2** es una clase de acciones sin comisión de rentabilidad y está restringida a inversores institucionales/profesionales, distribuidores y/o intermediarios aprobados por la Sociedad Gestora, y cuya suscripción mínima inicial es de 15.000.000 EUR o el equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas (este importe puede revisarse a discreción de los administradores; en este caso, debe garantizarse la igualdad de trato de los accionistas el mismo día de valoración).
- La **clase Y** es una clase de acciones reservada exclusivamente a los inversores institucionales especialmente autorizados por la Sociedad Gestora.
- La **clase Z** está reservada:
  - a los inversores institucionales/ profesionales aprobados por la Sociedad Gestora. La actividad de gestión de cartera para esta clase está directamente remunerada a través del contrato concluido con el inversor, por lo que no se percibirá ninguna comisión de gestión de cartera sobre los activos de esta clase
  - a los OIC aprobados por la Sociedad Gestora y gestionados por una entidad del grupo Candriam.
- La **clase ZF** está reservada a las IIC subordinadas aprobadas por la Sociedad Gestora y gestionadas por una entidad del grupo Candriam.

Los activos de las diferentes clases se agrupan en una sola cuenta.

Además, cada clase de podrá aplicar una política de cobertura específica:

- Clases de acciones cubiertas en la divisa de referencia:  
son clases de acciones cubiertas que tratan de reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre la divisa de referencia del subfondo y la divisa en la que está denominada la clase de acciones cubierta.  
Con este tipo de cobertura se pretende que la rentabilidad de la clase de acciones cubierta sea razonablemente equiparable (tras ajustar la diferencia de los tipos de interés entre las dos divisas) a la rentabilidad de una clase de acciones denominada en la divisa de referencia del subfondo. Este tipo de cobertura se identifica añadiendo el sufijo «H» al nombre de la clase de acciones.
- Clases de acciones cubiertas por activos:  
estas clases de acciones pretenden reducir el efecto de las fluctuaciones del tipo de cambio entre las divisas en las que se mantienen las inversiones de un subfondo y la divisa de la clase de acciones cubierta. Este tipo de cobertura se identifica añadiendo el sufijo AH al nombre de la clase de acciones.

Las acciones emitidas se describen en detalle en la sección «Movimiento del número de acciones para el ejercicio» de los diferentes subfondos. Los estados financieros de la SICAV son elaborados conforme a la normativa en vigor en Luxemburgo relativa a los organismos de inversión colectiva. Es posible que aparezcan pequeñas discrepancias en algunos totales o subtotales de los estados financieros debido a las reglas de redondeo.



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 2 - Principales métodos contables

Los valores liquidativos utilizados a los efectos de los estados financieros datan del:

- Subfondo Candriam Equities L Japan: el valor liquidativo ha sido calculado a 23 de mayo de 2022 a partir de los precios de cierre del mercado bursátil de 22 de mayo de 2022.
- Subfondo Candriam Equities L Australia: el valor liquidativo ha sido calculado a 30 de junio de 2022 a partir de los precios de cierre del mercado bursátil de 4 de julio de 2022.
- Subfondo Candriam Equities L Emerging Markets: el valor liquidativo ha sido calculado a 30 de junio de 2022 a partir de los precios del mercado bursátil de junio el caso de los mercados asiáticos abiertos en dicha fecha y a partir de los precios del mercado bursátil de 5 de julio de 2022.
- Para el resto de los subfondos de la SICAV, los valores liquidativos de fecha 30 de junio de 2022 se han calculado el 5 de julio de 2022 a partir de los últimos precios conocidos en el momento de la valoración.

#### a) Valoración de la cartera de cada subfondo

La valoración de cualquier admitido a negociación en una bolsa oficial o en cualquier otro mercado organizado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público, se basará en la última cotización conocida en Luxemburgo el día de valoración y, si dicho valor se negocia en varios mercados, se basará en la última cotización conocida del mercado principal de este valor. Si la última cotización conocida no es representativa, la valoración se basará en el valor probable de realización que el Consejo de Administración estime con prudencia y buena fe. Los valores que no coticen o no se negocien en bolsa o en cualquier otro mercado regulado, de funcionamiento regular, reconocido y abierto al público, se valorarán en función del valor probable de realización estimado con prudencia y buena fe. Los Consejeros deberán valorar cualesquiera otros activos en función del valor probable de realización, que deberá estimarse de buena fe y con arreglo a los principios y los procedimientos generalmente admitidos.

#### b) Ganancias o pérdidas materializadas netas de ventas de inversiones

Los beneficios o las pérdidas realizados(as) sobre las ventas de las inversiones de cada subfondo se calculan a partir del coste medio de las inversiones vendidas.

#### c) Conversión de divisas

Los valores expresados en una moneda distinta a la de referencia de cada subfondo se convierten a dicha moneda al tipo de cambio vigente en la fecha de cierre.

Los ingresos y gastos en una moneda distinta a la de referencia de cada subfondo se convierten a dicha moneda a los tipos de cambios vigentes en la fecha de la transacción.

El coste de adquisición de valores en cada subfondo expresado en una moneda distinta a la de referencia del subfondo se convierte a dicha moneda a los tipos de cambio vigentes en el día de la compra.

Para los subfondos 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 y Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, los tipos de cambio empleados a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

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

Para los subfondos Candriam Equities L Australia, los Candriam Equities L Emerging Markets, los tipos de cambio empleados a 30 de junio de 2022 son los siguientes:

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

#### d) Estados financieros combinados de la SICAV

El estado consolidado del activo neto de la SICAV y el estado consolidado de cambios en el activo neto, que se expresan en EUR, son la suma del estado del activo neto y del estado de cambios en el activo neto de cada subfondo convertidos a la divisa del SICAV utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de cierre.

Las inversiones realizadas por determinados subfondos de la SICAV en otros subfondos de la SICAV no se han eliminado del estado combinado del activo neto a 30 de junio de 2022. A 30 de junio de 2022, junio total de las inversiones dentro de la SICAV ascendía a 2.877.217 EUR. Por consiguiente, el activo neto consolidado en la fecha de cierre ascendería a 10.459.490.631 EUR si se eliminaran dichas inversiones intra-SICAV.

Subfondos	Inversiones dentro de la SICAV	Importe (en EUR)
	Candriam Equities L Life Care Z USD C	2,877,217
		2,877,217



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

#### e) Valoración de las opciones y futuros

Las opciones y futuros admitidos a cotización en una bolsa oficial o negociados en cualquier otro mercado organizado se valoran al último precio conocido. Si los valores se negocian en varios mercados, la valoración se basará en la última cotización conocida del mercado en el cual la SICAV haya celebrado su contrato.

Cuando las opciones y contratos a plazo no se negocien en una Bolsa o en otro mercado organizado, el precio se calculará sobre la base del valor probable de realización, estimado con prudencia y de buena fe. El valor de mercado de las opciones se incluye en el estado del activo neto en «Opciones (posición larga)/(posición corta) al valor de mercado».

Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/minusvalía latente de opciones se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de opciones» y «Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de opciones», respectivamente.

La plusvalía/minusvalía latente de contratos de futuros se indica en el estado del activo neto en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de futuros». Las variaciones del valor de mercado de contratos de futuros abiertos se registran como plusvalía/(minusvalía) latente en el estado de variación patrimonial en «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta de futuros». Las pérdidas o ganancias, que representan la diferencia entre el valor del contrato en el momento de ser abierto y su valor a su cierre, se indican al cierre o vencimiento de los contratos de futuros en el estado de variación patrimonial en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros».

Para información detallada sobre las opciones o futuros financieros pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

#### f) Valoración de los contratos por diferencias («CFD»)

Los contratos por diferencias se valoran a su valor razonable, que se basará, respectivamente, en las últimas curvas conocidas de diferenciales, de tipos, y en la última cotización de cierre conocida del valor subyacente.

La plusvalía/minusvalía latente de CFD se indica en el estado del activo neto en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de CFD». Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente que resulte de estas se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD» y «Variación de la plusvalía/(minusvalía) latente neta de CFD».

Para información detallada sobre los contratos por diferencia (CFD) pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

#### g) Valoración de los contratos de divisas a plazo

Los contratos de divisas a plazo se valoran a los tipos de cambio a plazo vigentes en la fecha de cierre y aplicables para el periodo restante hasta el vencimiento. La plusvalía/(minusvalía) latente de contratos de divisas a plazo se indica en el estado del activo neto en «Plusvalía/(minusvalía) latente neta de contratos de divisas a plazo».

Las ganancias/(pérdidas) materializadas y la variación de la plusvalía/(minusvalía) latente que resulte de estas se incluyen en el estado de variación patrimonial, en «Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo» y «Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo», respectivamente.

Para información detallada sobre los contratos de divisas a plazo pendientes, en su caso, consulte el apartado «Notas a los Estados financieros - Inventario de instrumentos derivados».

#### h) Pactos de recompra

Todos los subfondos pueden contratar operaciones con pacto de recompra, que conllevan la compraventa de títulos cuyas cláusulas otorgan al vendedor el derecho a recomprar los títulos a un precio y en un plazo estipulados por las partes en el momento en el que se celebra el contrato.

#### i) Gastos de constitución

Los gastos de constitución se amortizan de forma lineal en un período de 5 años, en razón del 20% anual.

#### j) Gastos de operaciones

En el periodo cerrado a 30 de junio de 2022, la SICAV incurrió en costes de transacción y gastos de corretaje relacionados con la compra y venta de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, otros activos admisibles e instrumentos derivados. Dichos gastos se incluyen en el Estado de variación patrimonial, en «Costes de transacción».

#### k) Ingresos

Los ingresos por intereses se devengan de acuerdo con las condiciones de la inversión subyacente. Los ingresos se registran netos de las respectivas retenciones fiscales, en su caso. Los dividendos se reconocen en la fecha *ex dividendo*.

#### l) Abreviaturas utilizadas en las carteras de inversión

A: Anual  
FL.R: Obligaciones de tipo variable  
Q: Trimestral  
S: Semestral  
XX: Bonos perpetuos  
ZCP o U: Cupón cero



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 3 - Comisiones de gestión

Candriam Luxembourg (en adelante, la «Sociedad Gestora»), sociedad comanditaria por acciones de Derecho luxemburgués constituida en Luxemburgo el 10 de julio de 1991, fue designada como Sociedad Gestora de la SICAV en virtud de un contrato celebrado entre la SICAV y Candriam Luxembourg que entró en vigor el 30 de diciembre de 2005.

La Sociedad Gestora, con domicilio social en SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, es una filial del grupo Candriam, entidad del grupo New York Life Insurance Company.

Está aprobada como Sociedad Gestora en el sentido de lo dispuesto en el capítulo 15 de la ley de 17 diciembre de 2010 relativa a los OICVM y está autorizada para ejercer las actividades de gestión de carteras colectivas, de gestión de carteras de inversión y de asesoramiento en materia de inversiones.

La Sociedad Gestora tiene las más amplias facultades para llevar a cabo todas las actuaciones relativas a la gestión y la administración de la SICAV en el ámbito de esta finalidad, de acuerdo con sus estatutos sociales. Es responsable de las actividades de gestión de la cartera, las actividades de administración (Agente Administrativo, Agente de Transferencias (incluidas las actividades de Conservador de Registro)) y las actividades de marketing (distribución).

De acuerdo con la ley de 17 de diciembre de 2010, la Sociedad Gestora está facultada para delegar sus funciones, poderes y obligaciones o parte de ellos en cualquier persona o sociedad que estime conveniente. Sin embargo, la Sociedad Gestora conserva la plena responsabilidad por los actos realizados por tal(es) representante(s).

En virtud de un contrato de delegación celebrado por una duración indefinida, la Sociedad Gestora delegó, bajo su supervisión y responsabilidad y corriendo con los gastos, la gestión de la cartera de determinados subfondos de la SICAV en su filial belga Candriam Belgium, con domicilio social Avenue des Arts 58, B-1000 Bruselas. Dicho contrato podrá ser resuelto por cualquiera de las partes, previo aviso por escrito con una antelación de 90 días.

Todos los subfondos de la SICAV están afectados por dicha delegación, excepto el subfondo Candriam Equities L Australia y el subfondo Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities.

En virtud de un contrato de delegación celebrado por una duración indefinida, la Sociedad Gestora delegó, bajo su supervisión y responsabilidad y corriendo con los gastos, la actividad de gestión de la cartera del subfondo Candriam Equities L Australia en Ausbil Management Limited Dicho contrato podrá ser resuelto por cualquiera de las partes, previo aviso por escrito con una antelación de 90 días.

La Sociedad Gestora recibe como remuneración por sus servicios unas comisiones de gestión, expresadas como un porcentaje anual del valor liquidativo medio.

Dichas comisiones son pagaderas por la SICAV al finalizar cada mes.

Los tipos en vigor a 30 de junio de 2022 son:

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



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

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



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

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

La siguiente tabla resume los tipos anuales máximos de las comisiones de gestión aplicados por los OICVM junio que estaban invertidos diferentes subfondos de Candriam Equities L a 30 de junio de 2022.

Fondo objetivo	Tipo máximo
Candriam Equities L Life Care Z USD C	0.00%
Candriam Monétaire Sicav Z C	0.15%



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 4 - Comisiones de distribución

Los tipos de la comisión de distribución específica para la clase de acciones Lock son los siguientes:

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo anual
Candriam Equities L Global Demography	L	Capitalización	LU0654531697	0.10%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	L	Capitalización	LU0574799226	0.10%
Candriam Equities L Europe Innovation	L	Capitalización	LU0654531002	0.10%
Candriam Equities L Emerging Markets	L	Capitalización	LU0574798921	0.10%
Candriam Equities L Biotechnology	L	Capitalización	LU0574798848	0.10%

### Nota 5 - Gastos operativos y administrativos

La SICAV se hace cargo de los gastos operativos y administrativos corrientes para cubrir todos los gastos generales y variables, las tasas, los honorarios y otros gastos, según se definen a continuación («Gastos operativos y administrativos»).

Los Gastos operativos y administrativos comprenden, entre otros, los gastos siguientes:

a) gastos en los que ha incurrido directamente la SICAV, incluidos, entre otros, las comisiones y gastos del Banco depositario, las comisiones y costes de los auditores, los costes de cobertura de las acciones (*share class hedging*), incluidos aquellos facturados por la Sociedad Gestora, los honorarios pagados a los Consejeros, así como los costes y gastos razonables incurridos por o para los Consejeros;

b) una «comisión de servicio» abonada a la Sociedad Gestora y que incluye la suma restante de los Gastos operativos y administrativos una vez deducidos los gastos detallados en el apartado (a) anterior, es decir, entre otros, los honorarios y gastos del Agente domiciliario, el Agente administrativo, el Agente de transferencia y registro y el Agente de pagos principal, los costes relacionados con el registro y el mantenimiento del registro en todas las jurisdicciones (como las tasas cobradas por las autoridades de supervisión correspondientes, los gastos de traducción y la remuneración de los Representantes en el extranjero y de los agentes de pagos locales), los gastos de registro y de renovación de la bolsa, los gastos de publicación de los precios de las acciones, los gastos postales y de telecomunicaciones, los gastos de preparación, impresión, traducción y distribución de los folletos, documentos de datos fundamentales para el inversor, avisos a los accionistas, informes financieros o de cualquier otro documento destinado a los accionistas, los honorarios y gastos jurídicos, los gastos y comisiones relacionados con la contratación de cualquier suscripción/licencia o cualquier otro uso de información o datos de pago, los gastos ocasionados por el uso de una marca registrada por parte de la SICAV, los gastos y comisiones pagaderos a la Sociedad Gestora y/o a sus delegados y/o a cualquier otro agente designado por la propia SICAV y/o a los expertos independientes.

Los Gastos operativos y administrativos se expresan como el porcentaje anual del valor liquidativo medio de cada clase de acciones y se pagarán con periodicidad mensual.

Al final de un periodo dado, si los cargos y los gastos reales fueran superiores el porcentaje de los Gastos operativos y administrativos fijado para una clase de acciones, la Sociedad Gestora abonaría la diferencia. Y, a la inversa, si los cargos y los gastos reales fueran inferiores al porcentaje de los Gastos operativos y administrativos fijado para una clase de acciones, la Sociedad Gestora se quedaría con la diferencia.

La Sociedad Gestora tendrá derecho a dar instrucciones a la SICAV para que proceda a liquidar de forma total o parcial los gastos mencionados directamente a partir de sus activos.

En ese caso, la cantidad de los Gastos operativos y administrativos se reducirá según corresponda.

Los tipos máximos en vigor a 30 de junio de 2022 son:

Subfondos	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo	
Candriam Equities L Australia	C	Capitalización	LU0078775011	0.40%	
	C	Distribución	LU0078775284	0.40%	
	C - EUR - UnH	Capitalización	LU0256780106	0.40%	
	I	Capitalización	LU0133348622	0.30%	
	I - EUR - UnH	Capitalización	LU0256781096	0.30%	
	N	Capitalización	LU0133347731	0.40%	
	N - EUR - UnH	Capitalización	LU0256780874	0.40%	
	R	Capitalización	LU0942225839	0.40%	
	V	Capitalización	LU0317020385	0.30%	
	Z	Capitalización	LU0240973742	0.30%	
	Candriam Equities L Biotechnology	C	Capitalización	LU0108459040	0.40%
		C	Distribución	LU0108459552	0.40%
C - EUR - H		Capitalización	LU1120766206	0.40%	
C - EUR - UnH		Capitalización	LU1120766388	0.40%	
I		Capitalización	LU0133360163	0.30%	
I - EUR - H		Capitalización	LU1006082199	0.30%	
I - EUR - UnH		Capitalización	LU1120766032	0.30%	
I - GBP - UnH		Capitalización	LU1269737059	0.30%	
L		Capitalización	LU0574798848	0.40%	
N		Capitalización	LU0133359157	0.40%	
R		Capitalización	LU0942225912	0.40%	
R - CHF - H		Capitalización	LU1269736754	0.40%	
R - EUR - H		Capitalización	LU1708110975	0.40%	
R - EUR - UnH		Capitalización	LU1269736838	0.40%	
R - GBP - UnH		Capitalización	LU1269736911	0.40%	
R2		Capitalización	LU1397644557	0.40%	
R2		Distribución	LU1397644631	0.40%	
R2 - EUR - UnH		Capitalización	LU1397644805	0.40%	



Otras notas a los estados financieros

Nota 5 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

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



Otras notas a los estados financieros

**Nota 5 - Gastos operativos y administrativos (continuación)**

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

**Nota 6 - Comisiones de rentabilidad**

Como remuneración por su actividad de gestión de carteras, la Sociedad Gestora también percibe «comisiones de rentabilidad» de determinadas clases de acciones de algunos subfondos (consulte la tabla siguiente con las clases de acciones correspondientes y el índice relacionado).

El método de cálculo de las comisiones de rentabilidad se detalla en las diferentes especificaciones técnicas adjuntas al Folleto de la SICAV actualmente en vigor. La tasa anual de las comisiones de rentabilidad aplicables es del 10% para Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities SC PI y el 20% para otros.

El periodo de referencia será el ejercicio financiero y estas comisiones se pagarán al finalizar el año natural.



Otras notas a los estados financieros

**Nota 6 - Comisiones de rentabilidad (continuación)**

Cada vez que se valora la clase, se determina un activo de referencia suponiendo una inversión teórica correspondiente a la rentabilidad del índice de todas las suscripciones recibidas durante el periodo (el patrimonio neto contable al final del ejercicio anterior se trata como una suscripción al principio del periodo).

En caso de reembolso, el último activo de referencia calculado y el total del día anterior de todas las suscripciones recibidas se reducen por adelantado proporcionalmente al número de participaciones reembolsadas. Del mismo modo, una parte de la posible provisión de la comisión de rentabilidad sobre los créditos pendientes registrados en la contabilidad en la última valoración se asigna definitivamente a una cuenta personal específica, en proporción al número de participaciones reembolsadas. Esta parte de la comisión de rentabilidad es retenida por la Sociedad Gestora a partir de la fecha de reembolso.

En el caso de que la comisión de rentabilidad no se pague a la Sociedad Gestora, estos importes se amortizan en la partida «Otros ingresos».

**Candriam Equities L Biotechnology**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	519,844	1.69%
I - EUR - H	Capitalización	EUR	20.00%	321,261	1.53%
I - EUR - UnH	Capitalización	EUR	20.00%	1,128,103	1.60%
I - GBP - UnH	Capitalización	GBP	20.00%	7,073	1.53%
V	Capitalización	USD	20.00%	1,311,513	1.85%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 3.287.794 USD.

**Candriam Equities L Emerging Markets**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - UnH	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

**Candriam Equities L EMU Innovation**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

**Candriam Equities L Europe Conviction**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
C	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
C	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
N	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.



Otras notas a los estados financieros

**Nota 6 - Comisiones de rentabilidad (continuación)**

**Candriam Equities L Europe Innovation**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I - USD - H	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

**Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.**

**Candriam Equities L Europe Optimum Quality**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	19,131	0.05%
I	Distribución	EUR	20.00%	644	0.03%
V	Capitalización	EUR	20.00%	2	0.06%

**La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 19.777 EUR.**

**Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
C	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
C	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
R2	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

**Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.**

**Candriam Equities L Global Demography**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	1	0.00%
I - USD - UnH	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%

**La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 1 EUR.**

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
C	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
PI	Capitalización	EUR	10.00%	0	0.00%
R	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	11	0.00%

**La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022 ascendió a 11 EUR.**

**Nota 7 - Impuesto de suscripción**

La SICAV se rige por la legislación fiscal de Luxemburgo.

En virtud de la legislación y de las normas vigentes actualmente, la SICAV está sujeta en Luxemburgo a un impuesto anual del 0,05% del valor liquidativo de la SICAV; dicho impuesto se reduce al 0,01% para las clases reservadas a los inversores institucionales. Este de suscripción se paga trimestralmente sobre la base del activo neto de la SICAV, calculado al final del trimestre al que se refiere el impuesto.

El Gobierno belga ha promulgado una ley que contempla la tributación una vez al año del valor liquidativo de los fondos de inversión extranjeros registrados en Bélgica. Este impuesto anual se calcula sobre los importes netos invertidos en Bélgica por los intermediarios financieros belgas. En ausencia de declaración suficiente relativa a estas cantidades, la administración tributaria podrá calcular el impuesto sobre la totalidad de los activos de estos subfondos. La ley belga del 17 de junio de 2013, que comprende disposiciones fiscales y financieras y disposiciones relativas al desarrollo sostenible, fijó el tipo del impuesto anual para los organismos de inversión colectiva en el 0,0925% con efecto a partir del 1 de enero de 2014.



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 7 - Impuesto de suscripción (continuación)

Como medida cautelar, la SICAV presentó una reclamación ante la autoridad fiscal belga y el Tribunal de Primera Instancia de Bruselas para que se le devolviera el impuesto. Actualmente no es posible prejuzgar el resultado del litigio ni el eventual reembolso a favor de la SICAV. En un caso similar, el Estado belga recurrió ante el Tribunal de Casación las sentencias del Tribunal de Apelación a favor del demandante.

La sociedad gestora fue informada de que el Tribunal de Casación falló en contra del demandante el 25 de marzo de 2022. El Tribunal de Casación (sala francófona) considera que el Tribunal de Apelación de Bruselas calificó erróneamente el impuesto de suscripción belga como impuesto sobre el patrimonio amparado por el convenio de doble imposición entre Bélgica y Luxemburgo (dicho convenio atribuye el derecho a gravar las SICAV luxemburguesas únicamente a Luxemburgo y no a Bélgica, lo que justificaba la demanda de reembolso del impuesto de suscripción belga).

El asunto se devuelve al Tribunal de Apelación de Lieja, que quedará vinculado por la decisión adoptada por el Tribunal de Casación.

Otra decisión del Tribunal de Casación (sala neerlandesa) de 21 de abril de 2022 no rebate que el impuesto de suscripción belga sea un impuesto sobre el patrimonio, pero considera que el convenio de doble imposición entre Bélgica y Luxemburgo (a diferencia del firmado con los Países Bajos) no incluye en su ámbito de aplicación un impuesto sobre el patrimonio recaudado en Bélgica.

Por consiguiente, las perspectivas de devolución son limitadas y, en cualquier caso, no serán posibles a corto plazo.

### Nota 8 - Pactos de recompra inversa

A 30 de junio de 2022, no había pactos de recompra inversa pendientes.

### Nota 9 - Préstamo de valores

De acuerdo con un contrato de delegación de fecha 18 de febrero de 2014, la Sociedad Gestora delegó, bajo su supervisión y responsabilidad, la implementación de las operaciones de préstamo y empréstito de títulos en Candriam France, sociedad por acciones simplificada, cuyo domicilio social se encuentra en 40, rue de Washington, F-75408 París Cedex 08. Este contrato podrá ser rescindido por cualquiera de las partes mediante notificación por escrito con 90 días de antelación.

A 30 de junio de 2022, la composición de los valores prestados es la siguiente:

Subfondos	Divisa	Valor de mercado de los valores prestados	Valores garantía
Candriam Equities L Biotechnology	USD	78,109,655	88,360,173
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	28,740,466	37,669,583
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	2,255,060	2,214,995
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	204,230,101	209,811,372
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	50,453,483	49,123,417
Candriam Equities L Global Demography	EUR	98,610,123	101,731,708
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	114,646,667	121,187,787

Los tipos de garantías financieras permitidos son los siguientes:

- efectivo denominado en la moneda de referencia del subfondo correspondiente;
- valores de deuda de buena calidad (con calificación mínima de BBB-/ Baa3 o equivalente por parte de una de las agencias de calificación) emitidos por un emisor del sector público de un país de la OCDE (Estados, organismos supranacionales, etc.) y cuyo tamaño de emisión sea de 250 millones de EUR como mínimo;
- valores de deuda de buena calidad (con calificación mínima de BBB-/ Baa3 o equivalente por parte de una de las agencias de calificación) emitidos por un emisor del sector privado de un país de la OCDE y cuyo tamaño de emisión sea de 250 millones de EUR como mínimo;
- acciones que se coticen o negocien en un mercado regulado de un Estado miembro de la Unión Europea o en una bolsa de valores de un Estado que sea parte de la OCDE, siempre que dichas acciones estén incluidas en un índice importante;
- acciones o participaciones de organismos de inversión colectiva que ofrezcan una liquidez adecuada y que inviertan en instrumentos del mercado monetario, bonos de buena calidad o acciones que cumplan con las condiciones mencionadas anteriormente.

Los valores prestados se valoran sobre la base de la última cotización conocida. Los valores así como los intereses a recibir correspondientes figuran en el Estado del activo neto.

Los importes de los ingresos de las transacciones se incluyen en «Intereses del préstamo de valores» del Estado de variación patrimonial.

Las contrapartes relacionadas con las posiciones de préstamo de títulos abiertas son BNP Paribas Securities Services SCA, Natixis SA, Bofa Securities Europe S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Morgan Stanley Europe S.E., Scotiabank y Société Générale S.A..



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 9 - Préstamo de valores (continuación)

Se han contabilizado los ingresos siguientes durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022:

Subfondos	Divisa	Importe bruto total de ingresos por préstamo de valores	Gastos y comisiones directos-indirectos deducidos de los ingresos brutos por préstamo de valores	Importe neto total de ingresos por préstamo de valores
Candriam Equities L Australia	AUD	0	0	0
Candriam Equities L Biotechnology	USD	142,888	57,155	85,733
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	61,178	24,471	36,707
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	3,383	1,353	2,030
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	135,662	54,265	81,397
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	36,190	14,476	21,714
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	0	0	0
Candriam Equities L Global Demography	EUR	69,848	27,939	41,909
Candriam Equities L Life Care	USD	0	0	0
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	192	77	115
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	170	68	102
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	31,610	12,644	18,966

La SICAV percibe ingresos netos de costes y comisiones, así como comisiones de los agentes.

Los costes y comisiones directos e indirectos percibidos por Candriam France y Candriam Luxembourg ascienden al 19% y el 1% para todos los subfondos, respectivamente.

Las comisiones percibidas por CACEIS Bank, Luxembourg Branch ascienden al 20% de los ingresos brutos.

Candriam France y Candriam Luxembourg son partes relacionadas de la SICAV.

### Nota 10 - Dividendos

La SICAV repartió los siguientes dividendos durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2022:

Subfondos	Clase de acciones	Divisa	Dividendo	Fecha ex dividendo
Candriam Equities L Australia	C	AUD	31.80	28/04/2022
Candriam Equities L Biotechnology	C	USD	3.44	28/04/2022
Candriam Equities L Biotechnology	R2	USD	1.04	28/04/2022
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	EUR	38.27	28/04/2022
Candriam Equities L Emerging Markets	C	EUR	16.49	28/04/2022
Candriam Equities L Emerging Markets	I	EUR	46.04	28/04/2022
Candriam Equities L Emerging Markets	R2	EUR	4.48	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Innovation	C	EUR	7.48	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Innovation	R2	EUR	5.90	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	EUR	2.53	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	I	EUR	43.46	28/04/2022
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	R2	EUR	4.84	28/04/2022
Candriam Equities L Global Demography	C	EUR	3.69	28/04/2022
Candriam Equities L Global Demography	R2	EUR	3.70	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	BF - EUR - No cubierto	EUR	39.67	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	C	USD	4.28	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	I	USD	148.00	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	R	USD	3.36	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	R2	USD	4.35	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	R2 - EUR - Hedged	EUR	3.26	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	S - JPY - Cubierta por activos	JPY	374.21	28/04/2022
Candriam Equities L Oncology Impact	S - JPY - Sin cobertura	JPY	368.61	28/04/2022
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	C	USD	5.67	28/04/2022
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	R	USD	4.22	28/04/2022

### Nota 11 - Swing Pricing

Para todos los subfondos de la SICAV se ha previsto la siguiente medida:

En los días de valoración en los que la diferencia entre el importe de las suscripciones y el importe de los reembolsos en un subfondo (es decir, las operaciones netas) supere un umbral previamente fijado por el Consejo de Administración, este se reserva el derecho de determinar el valor liquidativo añadiendo a los activos (en el caso de las suscripciones netas) o deduciendo de los activos (en el caso de los reembolsos netos) un porcentaje a tanto alzado de comisiones y gastos correspondiente a las prácticas del mercado en el caso de las compras o ventas de títulos para los subfondos Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU Innovation, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Life Care, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Oncology Impact y Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology.

A 30 de junio de 2022, no se han realizado los ajustes mencionados anteriormente.



## Otras notas a los estados financieros

### Nota 11 - *Swing Pricing* (continuación)

El *swing factor* es la cantidad por la cual se ajusta el VL cuando se activa el proceso de *swing pricing* una vez que las suscripciones o reembolsos netos superan el umbral de *swing*. Los factores que se consideran cuando se fija el factor de ajuste son, entre otros, los siguientes:

Para el método de equivalencia:

- Comisiones netas del intermediario financiero pagadas por el subfondo
- Cargas fiscales (por ejemplo, el derecho de timbre y el impuesto sobre las ventas)

Subfondos	Porcentaje máximo de entradas del factor <i>swing</i>	Porcentaje máximo de salidas del factor <i>swing</i>
Candriam Equities L Australia	0.02	0.02
Candriam Equities L Biotechnology	0.04	0.05
Candriam Equities L Emerging Markets	0.08	0.17
Candriam Equities L EMU Innovation	0.18	0.04
Candriam Equities L Europe Innovation	0.24	0.04
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	0.24	0.04
Candriam Equities L Global Demography	0.08	0.05
Candriam Equities L Japan	0.02	0.02
Candriam Equities L Life Care	0.07	0.04
Candriam Equities L Oncology Impact	0.08	0.04
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	0.05	0.05

### Nota 12 - Efectivo en bancos e intermediarios financieros

El efectivo en el banco y el intermediario financiero en el estado del activo neto se compone de las cuentas de efectivo y del efectivo depositado en las cuentas del intermediario financiero en concepto de contratos de futuros. La contraparte es J.P. Morgan AG.

La parte relativa al efectivo en cuentas de intermediarios en Efectivo en bancos e intermediarios financieros incluida en el Estado del activo neto a 30 de junio de 2022 es:

Subfondos	Divisa	Efectivo en intermediarios
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	17,421,624

### Nota 13 - Garantía

En relación con los instrumentos derivados extrabursátiles (OTC), se ha recibido una garantía en efectivo de CACEIS BANK FRANCE SA, y se ha depositado una garantía en efectivo en Barclays Bank PLC - Ireland – LC, Citigroup Global Markets Europe AG - Germany – LC, UBS Europe SE (Brexit / en curso):

Subfondos	Divisa	Garantía en efectivo pagada	Garantía en efectivo mantenida
Candriam Equities L Biotechnology	USD	-	240,000
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	-	960,000
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	(5,960,000)	-
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	-	300,000

### Nota 14 - Cambios en la composición de la cartera

En el domicilio social de la SICAV está disponible de forma gratuita un listado de las transacciones (compras y ventas) en las carteras de inversiones.

### Nota 15 - Acontecimientos posteriores

Con efecto a partir del 1 de julio de 2022 (la «Fecha efectiva»), Candriam Luxembourg ha absorbido sus filiales Candriam Belgium y Candriam France mediante una fusión por absorción luxemburguesa con arreglo al artículo 1021-1 (y siguientes) de la Ley de sociedades mercantiles de Luxemburgo de 10 de agosto de 1915, en su versión modificada. A partir de la Fecha efectiva, Candriam Luxembourg ha pasado a denominarse Candriam.



## Información adicional sin auditar

### Exposición global de riesgo

De conformidad con la Circular 11/512 de la CSSF, el Consejo de Administración de la Sociedad debe determinar el método de gestión de riesgos de la Sociedad, ya sea mediante el enfoque de los compromisos o el enfoque del VaR.

El Consejo de Administración de la Sociedad ha optado por adoptar el enfoque de los compromisos como método para determinar el riesgo global para todos los subfondos, excepto para el Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities.

### Políticas de implicación y voto, ejercicio de los derechos de voto

Candriam ejerce derechos de voto para los fondos considerados.

Para todas las cuestiones relacionadas con la implicación, consulte la política de implicación y a los informes relacionados, que se encuentran disponibles en el sitio web de Candriam [www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/](http://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/).

### Voto mediante representación

Desde el 1 de enero de 2004, Candriam Luxembourg decidió ejercer de forma activa los derechos de voto vinculados a las acciones de las empresas europeas de primer nivel que gestiona por cuenta de sus clientes. Esta decisión indica la determinación de Candriam Luxembourg para asumir sus responsabilidades en el contexto del gobierno corporativo y de ejercer sus derechos de voto en las empresas en las que invierte. Los detalles de la votación se encuentran disponibles en el sitio web [www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/](http://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/).

Los derechos de voto se ejercen para cada subfondo de la SICAV sobre la base de sus posiciones en la cartera, salvo por lo que respecta al Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, para el cual no se ejerce derecho de voto alguno.

Como se ha mencionado anteriormente, los detalles de la votación se encuentran disponibles en el sitio web [www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/](http://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/). Se han detallado todas las juntas generales a las que ha asistido la Sociedad Gestora o en las que estuvo representada, y se han registrado las resoluciones votadas, los votos efectivos y las justificaciones correspondientes de los votos contrarios a los equipos directivos de las empresas.

Candriam Luxembourg ha formulado e implantado una política de voto basada en cuatro principios de gobierno corporativo. Las decisiones de voto se adoptan de acuerdo con estos principios:

1. Protección de los derechos de los accionistas de acuerdo con la norma de «una acción – un voto – un dividendo».
2. Igualdad de trato de los accionistas garantizada, incluidos los accionistas minoritarios y extranjeros.
3. Comunicación de información financiera exacta y transparente.
4. Rendición de cuentas e independencia del Consejo de Administración y los auditores externos.

En el marco de sus decisiones de voto, Candriam Luxembourg se asegura de haber obtenido toda la información necesaria para adoptar la decisión. Los analistas ESG y financieros de Candriam Luxembourg examinan las resoluciones presentadas a los accionistas, teniendo en cuenta las recomendaciones de voto ofrecidas por asesores externos en materia de gobierno corporativo. Sin embargo, Candriam Luxembourg mantiene su total independencia con respecto a sus votos.

La política de voto se encuentra disponible en el sitio web de Candriam (\*) y detalla especialmente:

- La definición del ámbito del voto.
- Cómo se detectan y gestionan los conflictos de intereses.
- El papel de los Asesores por delegación.

Además, se ha constituido un Comité de Voto por Delegación en Candriam Luxembourg, cuyo papel es evaluar la política de voto y realizar cambios en ella cuando lo considere adecuado.

El Comité está compuesto por representantes internos de los equipos de Gestión, Operaciones, Riesgo, Análisis ESG y Gestión responsable. Los representantes del departamento Jurídico podrán asistir a las reuniones si lo solicitan.

Para los fondos con programas de préstamo de valores, se reserva automáticamente para el voto un mínimo del 20 % para cada posición (excepto en el caso de aquellas que se negocian en mercados de «bloqueo de acciones», cuya proporción reservada podría ser menor).

Para más información sobre la forma en que la Sociedad Gestora lleva a cabo actividades de préstamo de valores en el periodo de votación, consulte nuestra Política de voto disponible en <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/>.

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

### Directiva europea de los derechos de los accionistas (SRD II) (1)

De conformidad con las normas de transparencia estipuladas en la Directiva europea de los derechos de los accionistas y relativas a la divulgación anual de información a los inversores institucionales, usted puede obtener información adicional sobre la estrategia de inversión aplicada por Candriam y la contribución de dicha estrategia a la rentabilidad a medio y largo plazo del fondo.

Puede dirigir su solicitud a la siguiente dirección: <https://www.candriam.fr/contact/>.

(1) Directiva (UE) 2017/828 del Parlamento Europeo y del Consejo por la que se modifica la Directiva 2007/36/CE en lo que respecta al fomento de la implicación a largo plazo de los accionistas.



## Información adicional sin auditar

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización, y por el que se modifica el Reglamento (UE) n.º 648/2012

### a) Datos globales

Con respecto a las operaciones de préstamo de valores y los swaps de rentabilidad total, el valor de mercado total de los valores prestados a 30 de junio de 2022 es el siguiente:

Subfondo	Divisa	Valor de mercado (en términos absolutos)	% del total de los activos prestables	% del valor liquidativo total
Candriam Equities L Biotechnology	USD	75,916,324	5.21	4.73
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	26,098,274	1.69	1.63
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	2,122,410	5.53	5.23
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	193,781,141	15.83	13.36
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	47,862,528	6.95	5.95
Candriam Equities L Global Demography	EUR	79,462,951	7.35	6.14
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	103,067,824	8.87	7.92

### b) Datos de concentración

Las 10 mayores contrapartes de todas las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2022 son las siguientes:

#### Candriam Equities L Biotechnology

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
NATIXIS	40,013,694
BP2S	23,873,374
BANK OF NOVA SCOTIA	11,794,939
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	148,977
BARC EQTY	59,591
MORGAN STANLEY EUROPE SE	25,749

#### Candriam Equities L Emerging Markets

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
BP2S	26,098,274

#### Candriam Equities L EMU Innovation

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
NATIXIS	1,396,170
SOCIETE GENERALE EQUITIES	726,240

#### Candriam Equities L Europe Innovation

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
NATIXIS	86,260,744
SOCIETE GENERALE EQUITIES	70,230,153
BP2S	23,006,947
CACIB	8,328,000
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	3,846,973
MORGAN STANLEY EUROPE SE	2,108,325

#### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
SOCIETE GENERALE EQUITIES	41,954,092
CACIB	4,082,224
NATIXIS	1,158,985
BP2S	667,226



## Información adicional sin auditar

### Candriam Equities L Global Demography

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
NATIXIS	31,847,681
BP2S	15,821,973
SOCIETE GENERALE EQUITIES	15,524,897
CACIB	15,524,495
BANK OF NOVA SCOTIA	743,905

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
NATIXIS	61,603,643
SOCIETE GENERALE EQUITIES	35,988,800
BP2S	4,278,150
HSBC	778,034
BANK OF NOVA SCOTIA	419,196

Los 10 mayores emisores de garantías recibidas de las actividades de préstamo de 30 de junio de 2022 son los siguientes:

### Candriam Equities L Biotechnology

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
UNIT KIN 0.13 03-46	10,732,233
MICROSOFT CORP	3,826,364
HOMESERVE PLC	3,824,385
IHI CORP	3,824,381
THOMSON REUTERS	3,824,373
GILEAD SCIENCES	3,824,367
CAMPBELL SOUP CO	3,824,366
ZOETIS INC	3,824,362
CONSTELLATION-A	3,824,243
SUMI MI 2.696 07-24	3,823,870

### Candriam Equities L Emerging Markets

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

### Candriam Equities L EMU Innovation

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
JAPON 1.60 20 12 33	447,283
MITO UFJ F FLR 03-23	142,950
CIGN CO 2.375 03-31	142,873
SONO PR 3.125 05-30	142,646
ORACLE 1.65 03-26	142,640
MITO UF 3.761 07-23	142,320
MITO UFJ F FLR 07-23	142,289
SUMI MITS FLR 10-22	142,271
JPM CHA 0.697 03-24	142,268
HP 4.2 04-32	142,168

### Candriam Equities L Europe Innovation



Información adicional sin auditar

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

**Candriam Equities L Europe Optimum Quality**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
JAPAN 2.3 200309	26,136,662
JAPA 20 0.5 12-38	8,307,257
JAPA 20 0.5 06-38	4,233,676
JAPA 30 0.3 06-46	4,233,550
T D HOLDING INC	408,078
SANDVIK AB	408,075
TELE2 AB-B SHS	408,075
ELIA GROUP SA NV	408,074
IDEMITSU KOSAN C	408,073
EVOLUTION AB	408,072

**Candriam Equities L Global Demography**

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas
JAPA 20 0.5 06-38	9,577,857
RESONA HOLDINGS	5,152,648
DANSKE BANK A S	3,995,056
CAIXABANK SA	3,995,054
FERROVIAL SA	3,995,052
CAMPBELL SOUP CO	3,995,049
IHI CORP	3,995,047
ZOETIS INC	3,995,037
GILEAD SCIENCES	3,995,034
BANDAI NAMCO HOL	3,995,013

**Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology**

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

**c) Custodia de las garantías recibidas**

Cada subfondo tiene a CACEIS Bank, Luxembourg Branch como depositario de las garantías recibidas. Todas las transacciones son transacciones tripartitas

No se reutilizan garantías en relación con las transacciones de préstamo de valores.

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

**d) Datos agregados de las operaciones**

Los vencimientos de las garantías relacionadas con las operaciones de financiación de valores son los siguientes:



## Información adicional sin auditar

Subfondos	Divisa	De 1 mes a 3 meses	De 3 meses a 1 año	Mas de 1 año	Vencimiento abierto	Importe total de la garantía
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	0	88,239,238	120,936	88,360,174
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	0	0	37,669,583	0	37,669,583
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	0	0	2,214,995	0	2,214,995
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	0	0	209,811,372	0	209,811,372
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	0	0	49,123,418	0	49,123,418
Candriam Equities L Global Demography	EUR	0	0	101,731,708	0	101,731,708
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	0	0	121,187,786	0	121,187,786