



Informe semestral sin auditar
Candriam Equities L

30 de junio de 2025



Candriam Equities L

SICAV de derecho luxemburgués

Informe semestral sin auditar correspondiente al periodo
del 1 de enero de 2025 al 30 de junio de 2025



Índice

Administración de la SICAV	4
Detalles de la SICAV	5
Estado del activo neto a 30 de junio de 2025	6
Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2025	13
Estadísticas	20
Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025	25
Candriam Equities L Australia	25
Candriam Equities L Biotechnology	27
Candriam Equities L Emerging Markets	30
Candriam Equities L EMU	34
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral)	37
Candriam Equities L Europe	39
Candriam Equities L Europe Edge	43
Candriam Equities L Europe Innovation	47
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	50
Candriam Equities L Global Demography	54
Candriam Equities L Global Income	57
Candriam Equities L Life Care	60
Candriam Equities L DigiTech (anteriormente Candriam Equities L Meta Globe)	63
Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)	66
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	69
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	71
Candriam Equities L US Edge	74
Candriam Equities L World Edge	77
Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados	82
Otras notas a los estados financieros	92
Información adicional sin auditar	108



Administración de la SICAV

Consejo de Administración

Presidente

Tanguy DE VILLENFAGNE
Advisor to the Group Strategic Committee
Candriam

Consejeros

Thierry BLONDEAU
Independent Director

Isabelle CABIE
Global Head of Corporate Sustainability
Candriam

Catherine DELANGHE
Independent Director

Pascal DEQUENNE
Global Head of Operations
Candriam

Aurore PELLE
Senior Internal Auditor
Candriam

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director
Candriam

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
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 las actividades de **Gestión de carteras** (excepto en el caso del subfondo Candriam Equities L Australia) la realiza directamente Candriam y/o una o varias de sus sucursales:

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

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

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

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

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

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 los productos de inversión minorista empaquetados y productos de inversión basados en seguros (PRIIP KIID), los estatutos y las cuentas financieras de la SICAV están a disposición del público de forma gratuita en el domicilio social de la SICAV.



Estado del activo neto a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology	Candriam Equities L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	202,204,591	1,094,863,568	917,015,686
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	13	826,586	40,067,872	13,559,705
Importe por cobrar de inversiones vendidas		574,808	(34,233)	6,991,092
Importe por cobrar de suscripciones		19,498	671,925	38,157
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar	2f	0	0	0
Importe por cobrar por inversiones adquiridas		0	34,233	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	2h,9	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		792,230	30,347	2,012,494
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	1,407,651	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
Otro activo		1	26,207	11,037
Total activo		204,417,714	1,137,067,570	939,628,171
Pasivo				
Descubierto bancario		0	0	2
Importe por pagar por inversiones adquiridas		624,096	0	5,047,023
Acreedores por reembolsos		62,468	3,954,548	156,371
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	36	0	1,013
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Comisiones de Administración Central por pagar		0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	208,820	1,193,994	461,525
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	44,757	247,742	219,669
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	0	0	0
Impuesto de suscripción por pagar	7	56,712	276,429	175,764
Otro pasivo	8	0	1,123	2,618,503
Total pasivo		996,889	5,673,836	8,679,870
Total del activo neto		203,420,825	1,131,393,734	930,948,301



Estado del activo neto a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral)	Candriam Equities L Europe
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	27,328,003	17,011,115	48,593,480
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	13	962,795	6,696,858	1,995,405
Importe por cobrar de inversiones vendidas		111,936	0	368,812
Importe por cobrar de suscripciones		0	0	0
Importe por cobrar de CFD		0	1,211,675	0
Dividendos de CFD por cobrar	2f	0	208,686	0
Importe por cobrar por inversiones adquiridas		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	2h,9	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		17,665	123,804	38,859
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2f	0	82,353	0
Otro activo		62,803	0	0
Total activo		28,483,202	25,334,491	50,996,556
Pasivo				
Descubierto bancario		0	3,895	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		280,821	0	904,181
Acreedores por reembolsos		0	0	0
Importe por pagar de CFD		0	1,134,456	0
Dividendos de CFD por pagar		0	265,461	0
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Comisiones de Administración Central por pagar		0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	9,925	5,382	16,133
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	4,506	3,611	8,617
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	0	0	0
Impuesto de suscripción por pagar	7	739	697	1,252
Otro pasivo	8	0	0	0
Total pasivo		295,991	1,413,502	930,183
Total del activo neto		28,187,211	23,920,989	50,066,373



Estado del activo neto a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L Europe Edge	Candriam Equities L Europe L Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	137,052,032	457,535,288	329,862,781
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	13	486,391	17,740,897	13,271,518
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	0	0
Importe por cobrar de suscripciones		528,860	126,744	18,664
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar	2f	0	0	0
Importe por cobrar por inversiones adquiridas		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	2h,9	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		228,086	103,709	169,355
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	101,655
Plusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
Otro activo		0	70,315	420,056
Total activo		138,295,369	475,576,953	343,844,029
Pasivo				
Descubierto bancario		0	0	532,087
Importe por pagar por inversiones adquiridas		1,595,830	0	1,778,043
Acreedores por reembolsos		0	490,616	217,332
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	12,379	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Comisiones de Administración Central por pagar		0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	27,899	633,095	419,957
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	21,931	115,273	81,063
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	225,328	0	0
Impuesto de suscripción por pagar	7	3,412	220,758	162,866
Otro pasivo	8	39	0	0
Total pasivo		1,874,439	1,472,121	3,191,348
Total del activo neto		136,420,930	474,104,832	340,652,681



Estado del activo neto a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Global Income	Candriam Equities L Life Care
		EUR	EUR	USD
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	2,096,522,649	19,882,915	821,099,988
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	13	29,526,527	40,371	21,921,095
Importe por cobrar de inversiones vendidas		19,754,628	97,261	0
Importe por cobrar de suscripciones		2,342,142	0	49,035
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar	2f	0	0	0
Importe por cobrar por inversiones adquiridas		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	2h,9	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		371,178	5,178	318,401
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	671,478	0	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
Otro activo		28,654	0	0
Total activo		2,149,217,256	20,025,725	843,388,519
Pasivo				
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		14,507,358	118,502	0
Acreedores por reembolsos		1,363,712	0	87,136
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 futuros	2e	0	0	0
Comisiones de Administración Central por pagar		15,006	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	2,642,940	6,686	34,276
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	484,091	3,150	67,789
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	0	1	0
Impuesto de suscripción por pagar	7	1,146,576	498	30,490
Otro pasivo	8	38,028	18	0
Total pasivo		20,197,711	128,855	219,691
Total del activo neto		2,129,019,545	19,896,870	843,168,828



Estado del activo neto a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L DigiTech (anteriormente Candriam Equities L Meta Globe)	Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)	Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities
		USD	USD	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	386,094,555	1,391,749,530	8,216,393
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	13	11,166,888	63,926,342	7,802,059
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	0	0
Importe por cobrar de suscripciones		0	593,605	0
Importe por cobrar de CFD		0	0	416,050
Dividendos de CFD por cobrar	2f	0	0	71,776
Importe por cobrar por inversiones adquiridas		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	2h,9	0	0	11,464,697
Intereses y dividendos por cobrar, netos		114,648	891,009	59,175
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	2,280,363	15,844
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	75,967
Otro activo		0	0	0
Total activo		397,376,091	1,459,440,849	28,121,961
Pasivo				
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		1,211,533	0	0
Acreedores por reembolsos		0	3,056,707	87,498
Importe por pagar de CFD		0	0	1,148,218
Dividendos de CFD por pagar		0	0	55,645
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	0	0
Minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	9,905
Comisiones de Administración Central por pagar		0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	3,685	619,675	5
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	46,485	234,390	4,275
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	0	0	89,320
Impuesto de suscripción por pagar	7	10,141	67,052	669
Otro pasivo	8	0	0	0
Total pasivo		1,271,844	3,977,824	1,395,535
Total del activo neto		396,104,247	1,455,463,025	26,726,426



Estado del activo neto a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam Equities L US Edge	Candriam Equities L World Edge
		USD	USD	EUR
Activo				
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	2,237,593,338	150,446,257	15,833,302
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	13	24,708,320	619,458	97,231
Importe por cobrar de inversiones vendidas		0	0	0
Importe por cobrar de suscripciones		282,202	0	0
Importe por cobrar de CFD		0	0	0
Dividendos de CFD por cobrar	2f	0	0	0
Importe por cobrar por inversiones adquiridas		0	0	0
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	2h,9	0	0	0
Intereses y dividendos por cobrar, netos		719,370	59,004	24,355
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	305,655	131,719	0
Plusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	0
Plusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
Otro activo		1,108	0	0
Total activo		2,263,609,993	151,256,438	15,954,888
Pasivo				
Descubierto bancario		0	0	0
Importe por pagar por inversiones adquiridas		0	1,911,423	0
Acreedores por reembolsos		2,487,478	0	0
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 futuros	2e	0	0	0
Comisiones de Administración Central por pagar		0	0	0
Comisiones de gestión por pagar	3	377,256	13,252	4,730
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	191,983	22,996	2,252
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	0	78,343	14
Impuesto de suscripción por pagar	7	76,897	3,731	399
Otro pasivo	8	45	105	0
Total pasivo		3,133,659	2,029,850	7,395
Total del activo neto		2,260,476,334	149,226,588	15,947,493



Estado del activo neto a 30 de junio de 2025

		Combinado
		EUR
Activo		
Cartera de inversiones al valor de mercado	2a	9,368,855,650
Efectivo en bancos e intermediarios financieros	13	230,997,909
Importe por cobrar de inversiones vendidas		27,615,482
Importe por cobrar de suscripciones		4,425,735
Importe por cobrar de CFD		1,627,725
Dividendos de CFD por cobrar	2f	280,462
Importe por cobrar por inversiones adquiridas		29,163
Importe por cobrar de pactos de recompra inversa	2h,9	11,464,697
Intereses y dividendos por cobrar, netos		5,413,070
Plusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	4,201,730
Plusvalía latente neta de futuros	2e	101,655
Plusvalía latente neta de CFD	2f	158,320
Otro activo		616,135
Total activo		9,655,787,733
Pasivo		
Descubierto bancario		535,984
Importe por pagar por inversiones adquiridas		27,240,630
Acreedores por reembolsos		10,516,584
Importe por pagar de CFD		2,282,674
Dividendos de CFD por pagar		321,106
Minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	13,412
Minusvalía latente neta de futuros	2e	9,905
Comisiones de Administración Central por pagar		15,006
Comisiones de gestión por pagar	3	6,254,933
Gastos operativos y administrativos por pagar	5	1,664,643
Comisiones de rentabilidad por pagar	6	381,403
Impuesto de suscripción por pagar	7	2,141,203
Otro pasivo	8	2,657,672
Total pasivo		54,035,155
Total del activo neto		9,601,752,578



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology	Candriam Equities L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
Activo neto al inicio del periodo		206,997,674	1,371,065,861	975,882,780
Ingresos				
Dividendos netos	2k	2,761,441	2,527,816	8,620,147
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		0	0	0
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses del préstamo de valores	10	0	301,009	20,889
Intereses bancarios		12,827	590,349	156,560
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		0	31,558	2,541
Total ingresos		2,774,268	3,450,732	8,800,137
Gastos				
Comisiones de gestión	3	1,257,936	7,484,242	2,774,857
Comisiones de rentabilidad	6	0	0	0
Gastos operativos y administrativos	5	268,411	1,591,438	1,326,108
Impuesto de suscripción	7	78,974	411,615	221,729
Gastos de operaciones	2j	46,620	238,799	2,222,873
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses bancarios		7	20,704	10,643
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	0	1
Total gastos		1,651,948	9,746,798	6,556,211
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		1,122,320	(6,296,066)	2,243,926
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	7,694,493	(34,370,889)	26,400,192
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	(262)	12,164,636	(9,355)
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		27,439	655,086	(23,967,207)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		8,843,990	(27,847,233)	4,667,556
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(2,420,337)	(20,915,692)	(3,555,047)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta del impuesto sobre las plusvalías	8	0	0	3,552,415
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	(187)	2,823,301	(2,007)
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
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		6,423,466	(45,939,624)	4,662,917
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		9,322,925	91,561,455	26,594,809
Reembolsos de acciones		(18,364,209)	(284,614,536)	(71,439,871)
Dividendos pagados	11	(959,031)	(679,422)	(4,752,334)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		203,420,825	1,131,393,734	930,948,301



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral)	Candriam Equities L Europe
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del periodo		21,792,857	24,544,914	45,673,027
Ingresos				
Dividendos netos	2k	495,061	0	1,106,825
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		0	195,452	0
Intereses recibidos de CFD		0	107,746	0
Intereses del préstamo de valores	10	784	0	0
Intereses bancarios		1,717	78,569	6,664
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		127	2,725	219
Total ingresos		497,689	384,492	1,113,708
Gastos				
Comisiones de gestión	3	50,771	32,745	93,679
Comisiones de rentabilidad	6	0	0	0
Gastos operativos y administrativos	5	23,336	21,960	51,626
Impuesto de suscripción	7	1,312	1,390	2,677
Gastos de operaciones	2j	41,797	5,018	114,394
Intereses pagados de CFD		0	226,748	0
Intereses bancarios		0	993	177
Dividendos pagados de CFD		0	176,603	0
Otros gastos		0	1,967	0
Total gastos		117,216	467,424	262,553
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		380,473	(82,932)	851,155
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	1,094,176	(3,365)	1,020,941
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	(398,558)	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		33	(15,691)	(83,329)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		1,474,682	(500,546)	1,788,767
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	572,184	22,957	1,554,387
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta del impuesto sobre las plusvalías	8	0	0	0
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	(146,336)	0
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		2,046,866	(623,925)	3,343,154
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		8,977,214	0	12,829,383
Reembolsos de acciones		(4,629,726)	0	(11,779,191)
Dividendos pagados	11	0	0	0
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		28,187,211	23,920,989	50,066,373



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L Europe Edge	Candriam Equities L Europe L Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
Activo neto al inicio del periodo		69,481,008	571,437,601	326,554,832
Ingresos				
Dividendos netos	2k	2,347,718	6,337,450	6,754,013
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		0	0	0
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses del préstamo de valores	10	0	31,804	14,105
Intereses bancarios		3,860	93,911	69,800
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		592	305	1,752
Total ingresos		2,352,170	6,463,470	6,839,670
Gastos				
Comisiones de gestión	3	133,507	3,880,144	2,532,603
Comisiones de rentabilidad	6	225,527	0	0
Gastos operativos y administrativos	5	100,221	736,419	479,015
Impuesto de suscripción	7	6,230	278,546	197,672
Gastos de operaciones	2j	252,750	209,446	552,295
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses bancarios		4,710	1,880	10,123
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		55	157	0
Total gastos		723,000	5,106,592	3,771,708
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		1,629,170	1,356,878	3,067,962
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	2,212,951	6,157,120	5,547,998
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	0	(121,937)	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	0	0	1,600,698
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2f	0	0	0
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(18,886)	1,723,150	2,034,334
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		3,823,235	9,115,211	12,250,992
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	4,782,741	(8,752,959)	11,980,170
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta del impuesto sobre las plusvalías	8	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	(25,834)	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	101,655
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	0
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		8,605,976	336,418	24,332,817
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		69,607,210	45,810,810	44,878,685
Reembolsos de acciones		(11,273,264)	(139,813,277)	(53,190,990)
Dividendos pagados	11	0	(3,666,720)	(1,922,663)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		136,420,930	474,104,832	340,652,681



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Global Income	Candriam Equities L Life Care
		EUR	EUR	USD
Activo neto al inicio del periodo		2,111,932,912	20,907,040	759,737,169
Ingresos				
Dividendos netos	2k	12,627,378	170,147	5,059,744
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		0	0	0
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses del préstamo de valores	10	0	0	1,655
Intereses bancarios		243,887	1,213	266,826
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		111	1	22
Total ingresos		12,871,376	171,361	5,328,247
Gastos				
Comisiones de gestión	3	15,587,508	40,446	183,467
Comisiones de rentabilidad	6	0	16	0
Gastos operativos y administrativos	5	3,002,141	19,213	385,800
Impuesto de suscripción	7	1,393,418	982	61,793
Gastos de operaciones	2j	782,729	8,598	274,666
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses bancarios		20,161	66	2,744
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	0	0
Total gastos		20,785,957	69,321	908,470
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		(7,914,581)	102,040	4,419,777
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	40,589,875	(436,916)	(1,169,733)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	2,225,332	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		(2,850,608)	(149,168)	2,886,541
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		32,050,018	(484,044)	6,136,585
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(163,590,548)	(395,343)	(16,564,306)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta del impuesto sobre las plusvalías	8	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	671,478	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
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		(130,869,052)	(879,387)	(10,427,721)
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		339,801,054	3,582,000	111,405,375
Reembolsos de acciones		(180,770,385)	(3,712,784)	(13,150,913)
Dividendos pagados	11	(11,074,984)	0	(4,395,082)
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		2,129,019,545	19,896,869	843,168,828



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L DigiTech (anteriormente Candriam Equities L Meta Globe)	Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)	Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities
		USD	USD	EUR
Activo neto al inicio del periodo		293,766,359	1,576,644,582	34,492,949
Ingresos				
Dividendos netos	2k	1,132,036	11,608,801	95,006
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		0	0	0
Intereses recibidos de CFD		0	0	108,807
Intereses del préstamo de valores	10	0	0	1,178
Intereses bancarios		57,487	1,192,496	95,412
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	142,339
Otros ingresos		0	0	133
Total ingresos		1,189,523	12,801,297	442,875
Gastos				
Comisiones de gestión	3	18,337	3,941,020	25
Comisiones de rentabilidad	6	0	0	96,370
Gastos operativos y administrativos	5	248,869	1,496,588	25,893
Impuesto de suscripción	7	18,676	145,821	1,111
Gastos de operaciones	2j	138,075	419,530	22,773
Intereses pagados de CFD		0	0	342,862
Intereses bancarios		6,395	108,030	2,268
Dividendos pagados de CFD		0	0	90,462
Otros gastos		0	0	862
Total gastos		430,352	6,110,989	582,626
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		759,171	6,690,308	(139,751)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	45,547,062	(46,945,240)	607,272
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	0	33,082,310	87,395
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	0	0	(42,404)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2f	0	0	169,151
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		3,822,708	(3,725,389)	(140,487)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		50,128,941	(10,898,011)	541,176
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	4,526,838	5,835,557	(105,537)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta del impuesto sobre las plusvalías	8	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	0	(3,253,647)	79,005
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	0	0	(58,898)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2f	0	0	255,345
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		54,655,779	(8,316,101)	711,091
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		55,957,430	133,670,849	1,084,293
Reembolsos de acciones		(5,327,705)	(239,390,633)	(9,561,907)
Dividendos pagados	11	(2,947,616)	(7,145,672)	0
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		396,104,247	1,455,463,025	26,726,426



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2025

		Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam Equities L US Edge	Candriam Equities L World Edge
		USD	USD	EUR
Activo neto al inicio del periodo		2,117,065,007	106,061,387	13,952,089
Ingresos				
Dividendos netos	2k	6,842,151	575,097	97,372
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		0	0	0
Intereses recibidos de CFD		0	0	0
Intereses del préstamo de valores	10	0	0	0
Intereses bancarios		464,130	9,327	700
Intereses de pactos de recompra inversa		0	0	0
Otros ingresos		0	0	2
Total ingresos		7,306,281	584,424	98,074
Gastos				
Comisiones de gestión	3	2,214,083	66,971	27,116
Comisiones de rentabilidad	6	0	73,746	14
Gastos operativos y administrativos	5	1,102,108	119,590	13,109
Impuesto de suscripción	7	143,671	7,506	727
Gastos de operaciones	2j	124,341	59,399	8,893
Intereses pagados de CFD		0	0	0
Intereses bancarios		5,743	4,997	87
Dividendos pagados de CFD		0	0	0
Otros gastos		0	0	0
Total gastos		3,589,946	332,209	49,946
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		3,716,335	252,215	48,128
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	50,232,523	(3,143,643)	74,643
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	3,308,697	1,225,930	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		(2,701,765)	(214,145)	(226,457)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		54,555,790	(1,879,643)	(103,686)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	148,622,494	13,332,695	29,090
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta del impuesto sobre las plusvalías	8	0	0	0
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	626,956	279,337	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
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		203,805,240	11,732,389	(74,596)
Evolución del capital				
Suscripciones de acciones		109,081,389	60,682,939	2,070,000
Reembolsos de acciones		(164,630,288)	(29,250,127)	0
Dividendos pagados	11	(4,845,014)	0	0
Conversión de divisas		0	0	0
Activo neto al final del periodo		2,260,476,334	149,226,588	15,947,493



Estado de variación patrimonial del periodo cerrado a 30 de junio de 2025

		Combinado
		EUR
Activo neto al inicio del periodo		10,351,372,719
Ingresos		
Dividendos netos	2k	63,829,279
Intereses netos de bonos e instrumentos del mercado monetario		195,452
Intereses recibidos de CFD		216,553
Intereses del préstamo de valores	10	326,599
Intereses bancarios		2,957,874
Intereses de pactos de recompra inversa		142,339
Otros ingresos		35,411
Total ingresos		67,703,507
Gastos		
Comisiones de gestión	3	37,704,001
Comisiones de rentabilidad	6	384,751
Gastos operativos y administrativos	5	10,161,012
Impuesto de suscripción	7	2,822,102
Gastos de operaciones	2j	5,316,564
Intereses pagados de CFD		569,610
Intereses bancarios		177,715
Dividendos pagados de CFD		267,065
Otros gastos		3,042
Total gastos		57,405,862
Ingresos/(Pérdidas) netos(as) de las inversiones		10,297,645
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de ventas de inversiones	2b	96,207,555
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de contratos de divisas a plazo	2g	44,590,091
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de futuros	2e	1,558,294
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de CFD	2f	(229,407)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas de divisas		(23,063,044)
Ganancias/(Pérdidas) materializadas netas		129,361,134
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de inversiones	2a	(43,941,364)
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta del impuesto sobre las plusvalías	8	3,552,415
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de contratos de divisas a plazo	2g	1,127,996
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de futuros	2e	42,757
Variación de la plusvalía/minusvalía latente neta de CFD	2f	109,009
Aumento/(Disminución) neto/a del activo neto resultante de operaciones		90,251,947
Evolución del capital		
Suscripciones de acciones		1,039,513,108
Reembolsos de acciones		(1,123,731,040)
Dividendos pagados	11	(39,000,990)
Conversión de divisas		(716,653,166)
Activo neto al final del periodo		9,601,752,578



Estadísticas

Candriam Equities L Australia

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto			AUD		203,420,825	206,997,674	228,943,822
C	LU0078775011	Capitalización	AUD	40,831.22	2,243.90	2,170.31	2,018.65
C	LU0078775284	Distribución	AUD	26,118.41	942.96	948.89	921.20
C - EUR - Unhedged	LU0256780106	Capitalización	EUR	50,252.76	311.96	323.41	310.92
C - USD - Hedged	LU1006081977	Capitalización	USD	20.00	157.42	151.28	-
I	LU0133348622	Capitalización	AUD	10,185.12	2,821.70	2,713.68	2,495.38
I - EUR - Unhedged	LU0256781096	Capitalización	EUR	39,589.46	324.52	334.53	317.91
N	LU0133347731	Capitalización	AUD	728.92	1,975.73	1,915.25	1,789.58
N - EUR - Unhedged	LU0256780874	Capitalización	EUR	3,266.50	289.12	300.41	290.07
R	LU0942225839	Capitalización	AUD	14,256.63	258.87	249.27	229.79
R - EUR - Unhedged	LU1269736671	Capitalización	EUR	690.73	154.20	159.14	-
R - GBP - Unhedged	LU1269736325	Capitalización	GBP	1.00	146.59	146.64	-
V	LU0317020385	Capitalización	AUD	1.00	2,178.66	2,093.08	1,920.69
Z	LU0240973742	Capitalización	AUD	76.85	3,125.05	2,997.18	2,740.88

Candriam Equities L Biotechnology

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto			USD		1,131,393,734	1,371,065,861	1,586,612,773
C	LU0108459040	Capitalización	USD	382,287.27	809.54	848.43	827.12
C	LU0108459552	Distribución	USD	149,092.51	734.88	774.72	759.86
C - EUR - Hedged	LU1120766206	Capitalización	EUR	437,081.62	185.28	196.76	195.25
C - EUR - Unhedged	LU1120766388	Capitalización	EUR	898,067.50	195.19	231.95	212.07
I	LU0133360163	Capitalización	USD	3,570.81	5,453.81	5,681.25	5,519.62
I - CHF - Hedged	LU2478813442	Capitalización	CHF	187.90	1,435.28	1,530.37	1,555.20
I - EUR - Hedged	LU1006082199	Capitalización	EUR	7,006.92	1,947.40	2,056.32	2,033.90
I - EUR - Unhedged	LU1120766032	Capitalización	EUR	13,010.21	1,980.24	2,338.32	2,130.25
I - GBP - Unhedged	LU1269737059	Capitalización	GBP	556.17	3,051.21	3,478.30	3,320.75
L	LU0574798848	Capitalización	USD	-	-	828.34	808.74
N	LU0133359157	Capitalización	USD	63,240.94	574.37	603.06	590.07
N - EUR - Hedged	LU2346866077	Capitalización	EUR	842.32	139.68	148.64	-
R	LU0942225912	Capitalización	USD	124,236.32	259.65	270.94	261.79
R - CHF - Hedged	LU1269736754	Capitalización	CHF	3,031.11	185.77	198.40	200.26
R - EUR - Hedged	LU1708110975	Capitalización	EUR	10,956.20	194.99	206.23	202.94
R - EUR - Unhedged	LU1269736838	Capitalización	EUR	43,279.17	290.95	344.16	311.77
R - GBP - Unhedged	LU1269736911	Capitalización	GBP	2,733.06	321.56	367.15	348.61
R2	LU1397644557	Capitalización	USD	5,628.06	222.24	231.44	222.78
R2	LU1397644631	Distribución	USD	20,027.56	236.33	247.50	239.63
R2 - EUR - Unhedged	LU1397644805	Capitalización	EUR	100.00	229.37	270.79	244.40
S - JPY - Unhedged	LU1820816558	Capitalización	JPY	81,858.52	302,777.00	343,060.00	296,212.00
V	LU0317020203	Capitalización	USD	35,980.54	1,996.02	2,077.87	2,016.72
V2	LU2026682919	Capitalización	USD	2,895.87	1,796.01	1,871.75	1,804.37
VB	LU2852114250	Capitalización	USD	-	-	1,467.14	-
Z	LU0240982651	Capitalización	USD	255.74	2,282.91	2,371.40	2,271.30

Candriam Equities L Emerging Markets

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto			EUR		930,948,301	975,882,780	969,705,452
BF	LU1397645364	Distribución	EUR	81,456.38	1,583.28	1,606.49	1,363.27
C	LU0056052961	Capitalización	EUR	211,382.01	1,013.77	1,013.14	854.49
C	LU0056053001	Distribución	EUR	125,213.49	626.98	642.40	555.61
C - USD - Hedged	LU1293437023	Capitalización	USD	246.25	217.37	215.47	179.11
I	LU0133355080	Capitalización	EUR	13,555.06	1,224.55	1,216.58	1,013.93
I	LU1269737562	Distribución	EUR	1.00	1,850.24	1,883.32	1,608.37
I - GBP - Unhedged	LU1269737489	Capitalización	GBP	1.00	2,993.38	2,882.61	2,515.78
I - USD - Hedged	LU1293437296	Capitalización	USD	15.51	1,514.56	1,491.08	-
I2 - USD - Unhedged	LU1774694167	Capitalización	USD	6,371.00	2,023.39	1,783.55	1,582.20
L	LU0574798921	Capitalización	EUR	-	-	994.82	839.87
N	LU0133352731	Capitalización	EUR	1,387.26	905.02	905.84	766.35



Estadísticas

Candriam Equities L Emerging Markets (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
P	LU0596238260	Capitalización	EUR	215,989.08	1,306.22	1,295.08	1,074.94
R	LU0942226134	Capitalización	EUR	89.03	174.24	173.30	144.79
R - GBP - Unhedged	LU1269737307	Capitalización	GBP	4.00	302.57	291.72	255.29
R2	LU1397645018	Capitalización	EUR	1,246.00	197.75	196.37	163.42
R2	LU1397645109	Distribución	EUR	365.50	180.95	184.12	157.08
V	LU0317020112	Capitalización	EUR	2.00	1,257.29	1,247.92	1,036.93
V2	LU1397645281	Capitalización	EUR	4.93	1,918.82	1,905.89	1,585.84
Z	LU0240980523	Capitalización	EUR	134,331.67	1,472.52	1,458.22	1,207.45

Candriam Equities L EMU

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto					28,187,211	21,792,857	48,006,118
C	LU0317020898	Capitalización	EUR	2,307.96	146.49	134.57	129.50
I	LU0317021433	Capitalización	EUR	11,954.88	1,669.58	1,525.49	1,452.07
I2	LU2715840679	Capitalización	EUR	702.00	1,484.38	-	-
R	LU1293437379	Capitalización	EUR	7.00	218.06	199.50	190.48
Z	LU0317021359	Capitalización	EUR	3,392.00	2,018.27	1,839.05	1,740.91

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

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto					23,920,989	24,544,914	-
C	LU2721421068	Capitalización	EUR	10.00	146.82	151.69	-
I	LU2721429558	Capitalización	EUR	1.00	1,481.00	1,523.99	-
R	LU2721429392	Capitalización	EUR	6,696.73	148.01	151.95	-
S - USD - Unhedged	LU2721429475	Capitalización	USD	16,666.67	1,614.55	1,461.37	-
V	LU2721429129	Capitalización	EUR	1.00	1,482.95	1,524.98	-
Z	LU2721429046	Capitalización	EUR	1.00	1,490.88	1,528.08	-

Candriam Equities L Europe

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto					50,066,373	45,673,027	-
I2	LU2721423437	Capitalización	EUR	1,071.00	1,482.04	-	-
C	LU2721426703	Capitalización	EUR	10.00	155.50	146.05	-
I	LU2721423510	Capitalización	EUR	23,495.40	1,545.13	1,443.21	-
R	LU2721423353	Capitalización	EUR	10.00	156.22	146.12	-
V	LU2721422629	Capitalización	EUR	1.00	1,566.61	1,461.70	-
Z	LU2721422546	Capitalización	EUR	7,849.00	1,550.64	1,444.75	-

Candriam Equities L Europe Edge

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto					136,420,930	69,481,008	-
C	LU2721428741	Capitalización	EUR	10.00	161.92	146.28	-
I	LU2721428667	Capitalización	EUR	35,594.27	1,617.71	1,460.21	-
I2	LU2721428311	Capitalización	EUR	5,373.00	1,594.16	-	-
R	LU2721428071	Capitalización	EUR	10.00	162.69	146.35	-
V	LU2721427776	Capitalización	EUR	1.00	1,622.02	1,463.50	-
Z	LU2721427420	Capitalización	EUR	43,079.84	1,631.15	1,461.75	-

Candriam Equities L Europe Innovation

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto					474,104,832	571,437,601	898,640,715
C	LU0344046155	Capitalización	EUR	111,698.77	2,779.44	2,800.21	2,939.02
C	LU0344046239	Distribución	EUR	483,628.58	234.78	244.04	263.98
C - USD - Hedged	LU1293437882	Capitalización	USD	1,270.90	169.68	169.23	174.73
I	LU0344046668	Capitalización	EUR	9,532.83	2,508.58	2,512.18	2,605.07
I - USD - Hedged	LU1293437965	Capitalización	USD	701.82	1,339.66	1,328.55	1,356.37



Estadísticas

Candriam Equities L Europe Innovation (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
L	LU0654531002	Capitalización	EUR	-	-	2,754.21	2,893.80
N	LU0344046312	Capitalización	EUR	190,910.35	83.14	83.89	88.35
R	LU1293438005	Capitalización	EUR	18,388.76	259.58	260.34	270.77
R2	LU1397646503	Capitalización	EUR	1,657.65	215.41	215.63	223.41
R2	LU1397646685	Distribución	EUR	2,967.27	196.50	202.82	216.46
S	LU2026683057	Capitalización	EUR	170.32	1,592.85	1,593.94	1,650.15
V	LU0344046403	Capitalización	EUR	208.86	1,742.35	1,742.68	1,802.64
V2	LU2026683131	Capitalización	EUR	5.00	2,068.52	2,069.92	2,143.27
Z	LU0344046585	Capitalización	EUR	1,119.51	2,654.25	2,649.91	2,731.48

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto					340,652,681	326,554,832	564,703,027
C	LU0304859712	Capitalización	EUR	1,669,588.29	145.35	135.51	144.08
C	LU0304860058	Distribución	EUR	731,260.66	87.23	83.74	90.94
I	LU0304860645	Capitalización	EUR	1,448.00	226.13	209.50	219.98
I	LU1269737729	Distribución	EUR	70.74	1,588.92	1,515.19	1,624.61
L	LU0574799226	Capitalización	EUR	-	-	133.15	141.72
N	LU0304860561	Capitalización	EUR	5,695.16	166.06	155.07	165.45
R	LU1293438187	Capitalización	EUR	5,409.93	204.90	190.07	200.11
R2	LU1397646842	Capitalización	EUR	-	-	-	195.27
R2	LU1397646925	Distribución	EUR	30.77	176.64	168.41	180.49
V	LU0317019536	Capitalización	EUR	1.50	2,046.09	1,894.08	1,985.82
Z	LU0317112661	Capitalización	EUR	128,733.47	246.11	227.40	237.48

Candriam Equities L Global Demography

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto					2,129,019,545	2,111,932,912	1,567,496,638
C	LU0654531184	Capitalización	EUR	3,751,022.68	327.28	347.55	288.22
C	LU0654531267	Distribución	EUR	2,576,545.66	266.85	288.30	243.00
I	LU0654531341	Capitalización	EUR	28,784.00	3,706.12	3,911.58	3,203.60
I - USD - Unhedged	LU2328285445	Capitalización	USD	181.00	1,783.46	1,660.47	1,450.83
L	LU0654531697	Capitalización	EUR	-	-	343.41	285.04
N	LU0654531424	Capitalización	EUR	21,837.84	317.15	337.30	280.55
R	LU1598288089	Capitalización	EUR	10,247.81	319.16	337.35	277.14
R2	LU1397647733	Capitalización	EUR	202,501.42	303.06	319.73	261.66
R2	LU1397647816	Distribución	EUR	7,545.99	284.41	305.17	253.75
V2 - USD - Unhedged	LU2439121216	Capitalización	USD	117.53	2,108.01	1,960.17	1,708.21
VB	LU2852115901	Capitalización	EUR	798.00	1,421.87	1,497.89	-
Z	LU1397647907	Capitalización	EUR	8,017.80	3,970.45	4,178.10	3,401.40

Candriam Equities L Global Income

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto					19,896,870	20,907,040	-
C	LU2850626750	Capitalización	EUR	10.00	142.53	149.73	-
I	LU2850628533	Capitalización	EUR	6,374.00	1,488.45	1,555.03	-
I2	LU2850628020	Capitalización	EUR	2,388.00	1,393.51	-	-
R	LU2850627725	Capitalización	EUR	10.00	143.20	149.81	-
V	LU2850627485	Capitalización	EUR	1.00	1,434.86	1,495.58	-
Z	LU2850629002	Capitalización	EUR	4,735.00	1,494.72	1,556.96	-

Candriam Equities L Life Care

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto					843,168,828	759,737,169	730,064,257
BF	LU2223682787	Capitalización	USD	333,193.74	1,528.04	1,539.46	1,527.78
BF	LU2223682860	Distribución	USD	119,085.07	1,454.44	1,490.29	1,507.82
C	LU2223680658	Capitalización	USD	1,881.18	157.47	160.04	161.66



Estadísticas

Candriam Equities L Life Care (continuación)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
I	LU2223680815	Capitalización	USD	416.62	1,635.08	1,654.90	1,657.59
I - EUR - Unhedged	LU2346867125	Capitalización	EUR	-	-	-	1,569.58
N	LU2346220721	Capitalización	USD	10.00	142.31	144.95	-
R	LU2223681201	Capitalización	USD	58.63	154.73	156.69	157.11
R2	LU2223681896	Capitalización	USD	2,754.00	146.46	148.05	-
R2	LU2223681979	Distribución	USD	656,206.44	142.31	146.35	-
V	LU2223682274	Capitalización	USD	1.00	1,659.80	1,677.26	1,674.45
VB	LU2852115067	Capitalización	USD	17,048.00	1,420.88	1,434.05	-
Z	LU2223682357	Capitalización	USD	24,285.77	1,722.45	1,736.47	1,725.02

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

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto			USD		396,104,247	293,766,359	149,353,912
BF - EUR - Unhedged	LU2476791202	Capitalización	EUR	65,077.36	2,174.38	2,106.72	1,693.24
BF - EUR - Unhedged	LU2476793323	Distribución	EUR	90,616.68	2,139.79	2,106.72	1,693.24
C	LU2476793240	Capitalización	USD	503.42	275.14	237.27	207.11
I	LU2476792861	Capitalización	USD	1.00	2,819.46	2,420.13	2,092.57
N - EUR - Unhedged	LU2788600430	Capitalización	EUR	11,571.50	164.74	161.37	-
R	LU2476792432	Capitalización	USD	10.00	281.22	241.51	209.08
V	LU2476791467	Capitalización	USD	1.00	2,844.38	2,437.02	2,100.21
Z	LU2476791384	Capitalización	USD	2.00	3,165.33	2,705.96	2,321.34

Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto			USD		1,455,463,025	1,576,644,582	1,861,309,560
BF - EUR - Unhedged	LU1940963215	Capitalización	EUR	118,076.25	2,347.93	2,704.06	2,550.94
BF - EUR - Unhedged	LU1940963306	Distribución	EUR	110,053.14	2,142.83	2,512.74	2,417.06
C	LU1864481467	Capitalización	USD	358,029.55	241.36	247.40	253.45
C	LU1864481541	Distribución	USD	6,405.38	204.06	212.94	222.53
C - EUR - Hedged	LU1864481624	Capitalización	EUR	342,237.08	178.48	185.22	193.31
C - EUR - Unhedged	LU1864484214	Capitalización	EUR	157,187.68	199.82	232.19	222.98
I	LU1864482358	Capitalización	USD	65,654.54	2,562.50	2,614.33	2,653.28
I	LU1864482432	Distribución	USD	33,790.52	1,414.53	1,460.58	1,490.20
I - EUR - Hedged	LU2015349330	Capitalización	EUR	38,013.89	1,833.35	1,894.15	1,958.31
I - GBP - Unhedged	LU1864482515	Capitalización	GBP	7,847.91	1,850.15	2,065.33	2,059.28
N	LU2346866234	Capitalización	USD	9,682.70	137.69	141.42	145.48
N - EUR - Hedged	LU1864482606	Capitalización	EUR	108,900.83	177.25	184.31	193.12
N - EUR - Unhedged	LU2346866317	Capitalización	EUR	41,008.74	127.89	148.91	143.59
PI	LU1864483836	Capitalización	USD	794.63	2,290.81	2,331.97	2,356.14
R	LU1864482788	Capitalización	USD	14,510.80	254.61	259.89	264.02
R	LU1864482861	Distribución	USD	1,080.00	166.83	173.32	179.57
R - EUR - Hedged	LU1864483083	Capitalización	EUR	59,817.12	168.32	173.98	179.94
R - EUR - Unhedged	LU1864483166	Capitalización	EUR	175,237.63	213.73	247.30	235.50
R - GBP - Unhedged	LU1864482945	Capitalización	GBP	4,086.19	130.73	146.03	145.75
R2	LU1864483240	Capitalización	USD	400.00	136.94	139.53	141.24
R2	LU1864483323	Distribución	USD	76,144.15	218.93	227.03	234.36
R2 - EUR - Hedged	LU1864483596	Distribución	EUR	68.00	148.72	156.26	164.34
S - JPY - Asset Hedged	LU2015349090	Distribución	JPY	11,935.23	16,758.00	18,366.00	19,542.00
S - JPY - Unhedged	LU2015348522	Distribución	JPY	80,707.55	26,268.00	29,626.00	27,336.00
SF2 - EUR - Unhedged	LU2295688928	Capitalización	EUR	97,328.91	934.41	1,077.10	1,017.94
V	LU1864483752	Capitalización	USD	11,857.39	2,140.87	2,180.67	2,206.09
V - EUR - Unhedged	LU3037103028	Capitalización	EUR	13,334.00	1,464.26	-	-
V - GBP - Unhedged	LU2425425506	Capitalización	GBP	6,489.71	1,531.47	1,706.82	1,696.49
VB	LU2852115737	Capitalización	USD	-	-	1,446.68	-
Z	LU1864483919	Capitalización	USD	18,700.70	2,424.14	2,463.35	2,479.14



Estadísticas

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto			EUR		26,726,426	34,492,949	49,637,600
C	LU2223682944	Capitalización	EUR	7.00	147.37	144.29	142.90
I	LU2223683082	Capitalización	EUR	1.00	1,511.81	1,475.64	1,452.66
R	LU2223683322	Capitalización	EUR	7.00	150.12	146.66	144.60
S	LU2223683751	Capitalización	EUR	-	-	-	1,488.59
V	LU2223683835	Capitalización	EUR	1.00	1,525.65	1,487.79	1,461.34
Z	LU2223683918	Capitalización	EUR	17,013.32	1,570.61	1,530.63	1,491.39

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto			USD		2,260,476,334	2,117,065,007	1,834,150,843
BF	LU2226954738	Capitalización	USD	605,294.13	2,161.91	1,963.47	1,697.50
BF	LU2226954902	Distribución	USD	168,438.81	2,067.97	1,909.05	1,672.71
C	LU1502282558	Capitalización	USD	41,732.45	476.26	436.61	384.59
C	LU1502282715	Distribución	USD	24,010.29	425.45	396.61	354.20
C - EUR - Hedged	LU1806526718	Capitalización	EUR	22,191.68	286.30	265.91	238.51
C - EUR - Unhedged	LU1502282632	Capitalización	EUR	197,406.26	405.71	421.62	348.14
I	LU1502282806	Capitalización	USD	10,358.15	5,140.67	4,690.52	4,092.93
I - EUR - Hedged	LU2957348258	Capitalización	EUR	1.00	1,599.21	1,478.70	-
I - EUR - Unhedged	LU1613213971	Capitalización	EUR	28,703.85	4,004.68	4,142.19	3,388.26
N - EUR - Hedged	LU1806526809	Capitalización	EUR	16,725.23	295.78	275.26	247.89
N - EUR - Unhedged	LU2346866580	Capitalización	EUR	83,730.65	154.98	161.38	-
R	LU1502282988	Capitalización	USD	8,668.21	509.54	465.15	406.30
R	LU1708110629	Distribución	USD	135.00	329.86	306.02	270.96
R - EUR - Hedged	LU1613220596	Capitalización	EUR	25,699.82	295.40	273.29	243.09
R - EUR - Unhedged	LU1598284849	Capitalización	EUR	62,014.87	455.45	471.32	385.91
R - GBP - Hedged	LU1613217964	Capitalización	GBP	9,241.81	368.97	338.70	298.22
V - EUR - Unhedged	LU2402073626	Capitalización	EUR	17,153.51	1,976.07	2,040.66	1,663.90
VB	LU2852115224	Capitalización	USD	30,768.00	1,631.91	1,484.74	-
Z	LU1502283010	Capitalización	USD	22,134.12	5,492.36	4,991.41	4,320.86

Candriam Equities L US Edge

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto			USD		149,226,588	106,061,387	-
C	LU2721427263	Capitalización	USD	10.00	155.77	145.48	-
I	LU2721429806	Capitalización	USD	7,803.00	1,623.10	1,512.20	-
I - EUR - Hedged	LU2721430051	Capitalización	EUR	4,908.00	1,598.92	1,507.43	-
I - EUR - Unhedged	LU2721432693	Capitalización	EUR	2,958.00	1,503.91	1,588.74	-
I2	LU2721432420	Capitalización	USD	5,244.00	1,558.47	-	-
R	LU2721431968	Capitalización	USD	10.00	156.58	145.56	-
V	LU2721431026	Capitalización	USD	1.00	1,563.34	1,454.89	-
Z	LU2721430309	Capitalización	USD	68,594.20	1,633.87	1,513.83	-
Z - EUR - Hedged	LU2721430135	Capitalización	EUR	994.00	1,608.32	1,509.12	-

Candriam Equities L World Edge

Nombre	ISIN	Tipo de acciones	Divisa	Número de acciones en circulación	Valor liquidativo por acción a 30/06/2025	Valor liquidativo por acción a 31/12/2024	Valor liquidativo por acción a 31/12/2023
Total del activo neto			EUR		15,947,493	13,952,089	-
I2	LU2721425481	Capitalización	EUR	1,380.00	1,516.56	-	-
C	LU2721426372	Capitalización	EUR	10.00	148.73	150.68	-
I	LU2721425648	Capitalización	EUR	1.00	1,488.62	1,507.58	-
R	LU2721425218	Capitalización	EUR	10.00	149.37	150.73	-
V	LU2721424831	Capitalización	EUR	1.00	1,490.03	1,507.68	-
V2	LU2721424757	Capitalización	EUR	9,479.12	1,460.81	1,471.08	-
Z	LU2721424674	Capitalización	EUR	1.00	1,500.17	1,507.80	-



Candriam Equities L Australia

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en AUD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Acciones				
Australia				
Â PILBARA MINERALS LTD	1,158,959	AUD	1,547,210	0.76
ANZ BANKING GROUP LTD	210,966	AUD	6,151,769	3.02
ARISTOCRAT LEISURE	82,585	AUD	5,382,064	2.65
BHP GROUP LTD	488,979	AUD	17,969,977	8.83
BLUESCOPE STEEL	215,839	AUD	4,988,039	2.45
BOSS RESOURCES LTD	379,742	AUD	1,773,395	0.87
COCHLEAR	14,968	AUD	4,496,687	2.21
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	98,702	AUD	18,235,194	8.96
CSL LTD	48,322	AUD	11,572,153	5.69
EVOLUTION MINING	573,767	AUD	4,469,645	2.20
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	255,353	AUD	8,743,287	4.30
IGO NL	520,988	AUD	2,172,520	1.07
LYNAS RARE EARTHS LTD	443,635	AUD	3,819,697	1.88
MACQUARIE GROUP	44,652	AUD	10,213,252	5.02
MINERAL RESOURCES	71,846	AUD	1,549,000	0.76
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	1,273,332	AUD	2,801,330	1.38
NAT. AUSTRALIA BANK	366,920	AUD	14,441,970	7.10
NETWEALTH GROUP LTD	11,300	AUD	379,567	0.19
NEXTDC LTD	182,746	AUD	2,649,817	1.30
ORIGIN ENERGY LTD	511,664	AUD	5,520,855	2.71
REA GROUP LTD	15,885	AUD	3,820,184	1.88
RIO TINTO	53,378	AUD	5,718,385	2.81
SANDFIRE RESSOURCE LTD	362,425	AUD	4,066,409	2.00
SANTOS LTD	571,037	AUD	4,374,143	2.15
SUNCORP GROUP	210,095	AUD	4,540,153	2.23
TELSTRA CORP	1,457,252	AUD	7,053,100	3.47
TREASURY WINE ESTATES LTD	494,459	AUD	3,861,725	1.90
VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LT	137,931	AUD	426,207	0.21
WEBJET LTD	126,285	AUD	561,968	0.28
WESFARMERS	83,202	AUD	7,051,370	3.47
WISE TECH GLOBAL	47,744	AUD	5,205,528	2.56
			175,556,600	86.30
Irlanda				
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	115,969	AUD	4,835,907	2.38
			4,835,907	2.38
Nueva Zelanda				
A2 MILK CO LTD	348,777	AUD	2,793,704	1.37
XERO	36,432	AUD	6,550,474	3.22
XERO LTD	3,546	AUD	624,096	0.31
			9,968,274	4.90
Estados Unidos de América				
BLOCK INC - CDI NEW	55,570	AUD	5,704,261	2.80
LIFE360 INC-CDI	127,032	AUD	4,087,890	2.01
NEWS CORP (CHESS DEPOSITORY INTERESTS)	39,531	AUD	2,051,659	1.01
			11,843,810	5.82
Total de acciones			202,204,591	99.40
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			202,204,591	99.40
Total de la cartera de inversiones			202,204,591	99.40
Coste de adquisición			162,572,306	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Australia	86.30
Estados Unidos de América	5.82
Nueva Zelanda	4.90
Irlanda	2.38
	99.40

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	26.53
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	12.05
Internet y servicios de Internet	11.28
Metales y piedras preciosos	7.14
Biotecnología	5.69
Bienes inmuebles	5.68
Petróleo	4.86
Bienes de consumo varios	4.84
Comunicación	3.47
Materiales de construcción	3.14
Metales no ferrosos	2.81
Servicios varios	2.80
Hoteles y restaurantes	2.65
Industria farmacéutica	2.21
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.90
Industria gráfica y editorial	1.01
Suministros públicos	0.87
Comercio minorista y grandes almacenes	0.28
Industria aeronáutica y espacial	0.21
	99.40



Candriam Equities L Biotechnology

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Acciones				
Bélgica				
UCB	88,654	EUR	17,373,902	1.54
			17,373,902	1.54
Bermudas				
ROIVANT SCIENCES LTD	1,481,764	USD	16,699,480	1.48
			16,699,480	1.48
Canadá				
XENON PHARMA --- REGISTERED SHS	396,636	USD	12,414,707	1.10
			12,414,707	1.10
Islas Caimán				
BEIGENE LTD-ADR	125,972	USD	30,494,041	2.70
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS	144,830	USD	6,835,976	0.60
			37,330,017	3.30
Dinamarca				
GENMAB AS	44,396	DKK	9,185,373	0.81
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	135,337	DKK	9,360,551	0.83
			18,545,924	1.64
Francia				
VALNEVA SE	3,041,492	EUR	8,390,101	0.74
			8,390,101	0.74
Alemania				
BIONTECH - ADR 1 SHS	300,080	USD	31,949,517	2.82
			31,949,517	2.82
Irlanda				
ALKERMES	591,701	USD	16,928,566	1.50
PROTHENA CORP	571,819	USD	3,470,942	0.31
			20,399,508	1.80
Luxemburgo				
REVOLUTION MEDICINES INC	391,287	USD	14,395,449	1.27
			14,395,449	1.27
Países Bajos				
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	25,161	USD	13,869,246	1.23
ARGENX SE	42,584	EUR	23,484,000	2.08
MERUS - REG SHS	211,018	USD	11,099,547	0.98
NEWAMSTERDAM PHARMA CO NV	623,804	USD	11,297,090	1.00
			59,749,883	5.28
Suiza				
BIOVERSYS AG	219,233	CHF	9,584,913	0.85
			9,584,913	0.85
Reino Unido				
ASTRAZENECA PLC	134,785	GBP	18,692,036	1.65
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	805,235	USD	5,596,383	0.49
CENTESSA PHARMA	347,599	USD	4,567,451	0.40
VERONA PHARMAADR	216,400	USD	20,467,112	1.81
			49,322,982	4.36
Estados Unidos de América				
89BIO --- REGISTERED SHS	766,211	USD	7,524,192	0.67
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	208,780	USD	68,081,069	6.02
AMGEN INC	241,486	USD	67,425,305	5.96
ANNEXON --- REGISTERED SHS	2,534,230	USD	6,082,152	0.54
ARCUTIS BIOTHER --- REGISTERED SHS	790,435	USD	11,081,899	0.98
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	168,645	USD	29,108,127	2.57
AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS	382,419	USD	10,860,700	0.96
AXSOME THERAPEUTICS INC	76,727	USD	8,009,532	0.71
BIOGEN IDEC INC	118,643	USD	14,900,374	1.32
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	439,586	USD	24,164,042	2.14
CG ONCOLOGY INC	438,769	USD	11,407,994	1.01

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	70.43
Países Bajos	5.28
Reino Unido	4.36
Islas Caimán	3.30
Alemania	2.82
Irlanda	1.80
Dinamarca	1.64
Bélgica	1.54
Bermudas	1.48
Luxemburgo	1.27
Canadá	1.10
Suiza	0.85
Francia	0.74
Islas Vírgenes Británicas	0.16
	96.77

Distribución económica (en % del activo neto)

Biotecnología	44.48
Industria farmacéutica	44.43
Bancos y otras entidades financieras	4.83
Salud	2.53
Servicios varios	0.49
	96.77



Candriam Equities L Emerging Markets

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
KB FINANCIAL GROUP INC	220,000	KRW	15,391,895	1.65
SAMSUNG C&T CORP	90,000	KRW	9,163,975	0.98
SAMSUNG ELECTRONICS-REG-NON-CUM PFD NVTG	620,000	KRW	19,361,310	2.08
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	1,182,000	KRW	12,497,678	1.34
SAMYANG FOODS CO. LTD	5,000	KRW	4,400,298	0.47
SK HYNIX INC	96,000	KRW	17,684,466	1.90
			125,241,699	13.45
Taiwán				
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	400,000	TWD	8,505,878	0.91
CHINATRUST FINANCIAL HLDGS	8,400,000	TWD	10,692,938	1.15
E.SUN FINANCIAL HOLDING	11,000,000	TWD	10,526,024	1.13
ELITE MATERIAL -SHS-	395,000	TWD	10,148,503	1.09
KING SLIDE WORKS CO LTD	112,000	TWD	6,639,246	0.71
MEDIA TEK INCORPORATION	120,000	TWD	4,369,458	0.47
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	240,000	TWD	3,963,972	0.43
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	2,920,000	TWD	90,162,310	9.68
WIWYNN CORPORATION	72,000	TWD	5,306,270	0.57
			150,314,599	16.15
Turquía				
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	2,600,000	TRY	8,120,548	0.87
			8,120,548	0.87
Reino Unido				
ANTOFAGASTA PLC	278,000	GBP	5,942,186	0.64
			5,942,186	0.64
Estados Unidos de América				
MERCADOLIBRE	2,600	USD	5,667,686	0.61
SEA -A- ADR REPR1 SHS	36,000	USD	4,883,481	0.52
			10,551,167	1.13
No NeedKP				
HANSOL CHEMICAL CO LTD	50,000	KRW	5,415,994	0.58
			5,415,994	0.58
Total de acciones			912,408,397	98.01
Bonos				
Colombia				
GRUPO CIBEST SA-ADR	120,000	USD	4,607,289	0.49
			4,607,289	0.49
Total de bonos			4,607,289	0.49
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			917,015,686	98.50
Otros valores mobiliarios				
Acciones				
Rusia				
MAGNIT SHS	169,180	USD	0	0.00
			0	0.00
Total de acciones			0	0.00
Total otros valores mobiliarios			0	0.00
Total de la cartera de inversiones			917,015,686	98.50
Coste de adquisición			778,551,427	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Taiwán	16.15
Islas Caimán	16.13
India	15.26
República Popular de China	13.47
Corea del Sur	13.45
Brasil	4.60
Sudáfrica	4.16
México	2.14
Polonia	1.79
Arabia Saudí	1.27
Grecia	1.22
Hungría	1.15
Estados Unidos de América	1.13
Bermudas	1.06
Colombia	1.02
Turquía	0.87
Hong Kong	0.82
Perú	0.71
Reino Unido	0.64
No NeedKP	0.58
Luxemburgo	0.53
Panamá	0.35
Rusia	0.00
	98.50

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	24.29
Electrónica y semiconductores	16.31
Internet y servicios de Internet	13.33
Servicios varios	4.81
Industria farmacéutica	4.16
Comunicación	3.58
Metales y piedras preciosos	3.06
Seguros	2.96
Construcción de máquinas y aparatos	2.63
Productos químicos	2.42
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2.41
Materiales de construcción	2.33
Salud	2.17
Suministros públicos	2.07
Hoteles y restaurantes	1.72
Ingeniería eléctrica	1.66
Industria gráfica y editorial	1.59
Metales no ferrosos	1.52
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	1.06
Suministros de oficina y ordenadores	0.91
Bienes de consumo varios	0.87
Transporte	0.86
Biotecnología	0.60
Petróleo	0.52
Bienes inmuebles	0.43
Vehículos de carretera	0.24
	98.50

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



Candriam Equities L EMU

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L EMU

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Irlanda				
KERRY GROUP -A-	4,989	EUR	467,719	1.66
KINGSPAN GROUP	2,660	EUR	192,052	0.68
			659,771	2.34
Italia				
ENEL SPA	98,123	EUR	790,479	2.80
FINECOBANK	30,639	EUR	577,086	2.05
LEONARDO SPA	11,233	EUR	536,713	1.90
MONCLER SPA	1,771	EUR	85,699	0.30
PRYSMIAN SPA	2,248	EUR	134,970	0.48
			2,124,947	7.54
Países Bajos				
ADYEN	135	EUR	210,384	0.75
AIRBUS SE	3,705	EUR	656,748	2.33
ASML HOLDING NV	2,092	EUR	1,417,539	5.03
HEINEKEN NV	2,618	EUR	193,784	0.69
KONINKLIJKE KPN NV	64,277	EUR	265,850	0.94
PROSUS NV	6,400	EUR	303,808	1.08
STELLANTIS NV-BEARER AND REGISTERED SHS	16,915	EUR	143,930	0.51
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	10,418	EUR	286,287	1.02
			3,478,330	12.34
España				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	4,880	EUR	348,822	1.24
IBERDROLA SA	49,502	EUR	806,388	2.86
			1,155,210	4.10
Suiza				
DSM FIRMENICH	8,759	EUR	790,587	2.80
			790,587	2.80
Total de acciones			27,328,003	96.95
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			27,328,003	96.95
Total de la cartera de inversiones			27,328,003	96.95
Coste de adquisición			26,233,674	



Candriam Equities L EMU

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	35.85
Alemania	23.03
Países Bajos	12.34
Bélgica	7.95
Italia	7.54
España	4.10
Suiza	2.80
Irlanda	2.34
Finlandia	1.00
	96.95

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	17.25
Industria farmacéutica	8.91
Suministros públicos	8.87
Internet y servicios de Internet	7.98
Electrónica y semiconductores	6.33
Ingeniería eléctrica	4.98
Textil y prendas de vestir	4.89
Seguros	4.52
Alimentos y bebidas no alcohólicas	4.30
Petróleo	3.86
Industria aeronáutica y espacial	3.55
Productos químicos	3.21
Comunicación	3.07
Bienes inmuebles	2.47
Construcción de máquinas y aparatos	2.22
Materiales de construcción	2.18
Vehículos de carretera	1.99
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.96
Suministros de oficina y ordenadores	1.90
Servicios varios	1.00
Industria gráfica y editorial	0.52
Comercio minorista y grandes almacenes	0.50
Neumáticos y caucho	0.49
	96.95



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

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Bonos				
Austria				
AUSTRIAN TBILL ZCP 24-07-25	1,500,000	EUR	1,493,846	6.24
			1,493,846	6.24
Bélgica				
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 11-12-25	1,500,000	EUR	1,469,976	6.15
BELGIUM TREASURY BILL ZCP 12-03-26	500,000	EUR	490,387	2.05
			1,960,363	8.20
Finlandia				
FINLAND TBILL ZCP 13-11-25	1,000,000	EUR	989,904	4.14
			989,904	4.14
Francia				
FRANCE TREASURY BILL BTF ZCP 22-10-25	1,700,000	EUR	1,685,175	7.04
FRENCH REPUBLIC ZCP 05-11-25	1,500,000	EUR	1,469,283	6.14
			3,154,458	13.19
Alemania				
GERMAN TREASURY BILL ZCP 20-08-25	1,500,000	EUR	1,472,336	6.15
			1,472,336	6.15
Italia				
ITALY BUONI ORDINARI DEL TESORO BOT ZCP 31-07-25	600,000	EUR	593,540	2.48
			593,540	2.48
Luxemburgo				
EUROPEAN STABILITY MECHANISM TREAS BILL ZCP 17-07	2,000,000	EUR	1,977,200	8.27
EUROPEAN STABILITY MECHANISM TREAS BILL ZCP 18-09	800,000	EUR	794,134	3.32
EUROPEAN UNION BILL ZCP 06-02-26	400,000	EUR	391,966	1.64
			3,163,300	13.22
Portugal				
PORTUGAL TREASURY BILL ZCP 19-09-25	700,000	EUR	686,329	2.87
			686,329	2.87
España				
SPAIN LETRAS DEL TESORO ZCP 06-02-26	1,500,000	EUR	1,478,615	6.18
			1,478,615	6.18
Total de bonos			14,992,691	62.68
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			14,992,691	62.68
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1,250	EUR	2,018,424	8.44
			2,018,424	8.44
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			2,018,424	8.44
Total de Organismos de inversión colectiva			2,018,424	8.44
Total de la cartera de inversiones			17,011,115	71.11
Coste de adquisición			16,931,674	

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



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

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	21.62
Luxemburgo	13.22
Bélgica	8.20
Austria	6.24
España	6.18
Alemania	6.15
Finlandia	4.14
Portugal	2.87
Italia	2.48
	71.11

Distribución económica (en % del activo neto)

Bonos de Estados, provincias y municipios	49.45
Organizaciones supranacionales	13.22
Fondos de inversión	8.44
	71.11



Candriam Equities L Europe

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L Europe

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L Europe

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
DIAGEO PLC	9,778	GBP	208,664	0.42
GSK REG SHS	22,445	GBP	364,214	0.73
HALMA PLC	15,038	GBP	561,774	1.12
INTERTEK GROUP PLC	4,180	GBP	231,300	0.46
LLOYDS BANKING GROUP PLC	256,247	GBP	229,444	0.46
LSE GROUP	7,407	GBP	919,606	1.84
NATIONAL GRID PLC	23,287	GBP	288,573	0.58
NATWEST GROUP PLC	85,040	GBP	507,699	1.01
PRUDENTIAL PLC	20,347	GBP	216,772	0.43
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	8,383	GBP	484,914	0.97
RELX PLC	7,702	GBP	353,990	0.71
RIO TINTO PLC	9,967	GBP	493,929	0.99
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	40,447	GBP	456,882	0.91
SHELL PLC	50,128	GBP	1,494,300	2.98
SPIRAX-SARCO ENGIN	4,946	GBP	343,841	0.69
UNITE GROUP PLC	23,108	GBP	228,625	0.46
			10,500,139	20.97
Total de acciones			48,593,480	97.06
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			48,593,480	97.06
Total de la cartera de inversiones			48,593,480	97.06
Coste de adquisición			48,351,771	



Candriam Equities L Europe

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	21.30
Reino Unido	20.97
Alemania	13.35
Suiza	12.12
Países Bajos	7.83
Italia	5.28
Bélgica	4.72
España	3.06
Dinamarca	2.71
Irlanda	1.94
Finlandia	1.03
Luxemburgo	0.93
Noruega	0.93
Suecia	0.89
	97.06

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	15.28
Industria farmacéutica	14.29
Suministros públicos	6.37
Alimentos y bebidas no alcohólicas	6.34
Petróleo	5.42
Internet y servicios de Internet	5.40
Electrónica y semiconductores	5.03
Productos químicos	4.02
Industria aeronáutica y espacial	3.96
Seguros	3.91
Textil y prendas de vestir	3.23
Bienes inmuebles	2.95
Construcción de máquinas y aparatos	2.80
Ingeniería eléctrica	2.67
Industria gráfica y editorial	2.06
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.98
Vehículos de carretera	1.93
Comunicación	1.89
Servicios varios	1.52
Suministros de oficina y ordenadores	1.47
Materiales de construcción	1.28
Metales no ferrosos	0.99
Bienes de consumo varios	0.97
Hoteles y restaurantes	0.45
Comercio minorista y grandes almacenes	0.36
Biotecnología	0.24
Neumáticos y caucho	0.24
	97.06



Candriam Equities L Europe Edge

Cartera de Edge inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L Europe Edge

Cartera de Edge inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L Europe Edge

Cartera de Edge inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
			25,596,472	18.76
Reino Unido				
3I GROUP PLC	27,524	GBP	1,323,825	0.97
ADMIRAL GROUP PLC	27,891	GBP	1,064,716	0.78
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	47,034	GBP	1,130,002	0.83
ASTRAZENECA PLC	10,729	GBP	1,267,540	0.93
BARCLAYS PLC	429,132	GBP	1,689,776	1.24
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	2,432	GBP	56,442	0.04
HSBC HOLDINGS PLC	351,300	GBP	3,616,347	2.65
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	9,872	GBP	957,005	0.70
KINGFISHER PLC	148,596	GBP	504,456	0.37
M AND G REGISTERED SHS	239,352	GBP	718,112	0.53
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	151,394	GBP	626,360	0.46
NATIONAL GRID PLC	172,500	GBP	2,137,623	1.57
NATWEST GROUP PLC	219,697	GBP	1,311,616	0.96
RIO TINTO PLC	38,380	GBP	1,901,974	1.39
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	170,830	GBP	1,929,665	1.41
SEGRO (REIT)	18,372	GBP	145,758	0.11
SHELL PLC	42,375	GBP	1,263,187	0.93
TESCO --- REGISTERED SHS	117,394	GBP	549,967	0.40
UNILEVER	2,366	GBP	122,222	0.09
UNITED UTILITIES GROUP PLC	80,377	GBP	1,071,099	0.79
VODAFONE GROUP PLC	1,839,300	GBP	1,670,100	1.22
			25,057,792	18.37
Total de acciones			137,052,032	100.46
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			137,052,032	100.46
Total de la cartera de inversiones			137,052,032	100.46
Coste de adquisición			133,775,031	



Candriam Equities L Europe Edge

Distribución Edge geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Suiza	18.76
Reino Unido	18.37
Alemania	15.21
Francia	14.22
Países Bajos	8.86
España	6.27
Italia	3.40
Dinamarca	3.34
Bélgica	2.86
Finlandia	2.72
Noruega	1.99
Suecia	1.91
Luxemburgo	1.40
Irlanda	0.78
Austria	0.36
	100.46

Distribución económica (en % del activo neto)

Bancos y otras entidades financieras	21.52
Industria farmacéutica	13.72
Comunicación	7.09
Suministros públicos	6.00
Materiales de construcción	5.36
Seguros	4.79
Alimentos y bebidas no alcohólicas	4.72
Construcción de máquinas y aparatos	3.80
Ingeniería eléctrica	3.41
Electrónica y semiconductores	3.12
Textil y prendas de vestir	2.99
Bienes inmuebles	2.75
Industria aeronáutica y espacial	2.73
Comercio minorista y grandes almacenes	2.04
Transporte	2.04
Industria gráfica y editorial	2.03
Internet y servicios de Internet	1.94
Vehículos de carretera	1.88
Petróleo	1.57
Bienes de consumo varios	1.50
Metales no ferrosos	1.39
Tabaco y bebidas alcohólicas	1.34
Neumáticos y caucho	0.77
Hoteles y restaurantes	0.70
Biotechnología	0.66
Productos químicos	0.60
	100.46



Candriam Equities L Europe Innovation

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
ROCHE HOLDING LTD	40,078	CHF	11,083,807	2.34
SIKA - REGISTERED SHS	22,380	CHF	5,159,364	1.09
TECAN GROUP NAM.AKT	41,550	CHF	7,195,152	1.52
			70,344,699	14.84
Reino Unido				
ADMIRAL GROUP PLC	395,599	GBP	15,101,666	3.19
ASTRAZENECA PLC	89,525	GBP	10,576,617	2.23
CRODA INTL - REG SHS	159,949	GBP	5,459,851	1.15
HALMA PLC	445,829	GBP	16,654,831	3.51
LSE GROUP	54,941	GBP	6,821,125	1.44
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	95,514	GBP	5,525,004	1.17
RELX PLC	115,046	GBP	5,287,603	1.12
SPIRAX-SARCO ENGIN	155,358	GBP	10,800,337	2.28
WISE PLC	339,668	GBP	4,123,917	0.87
			80,350,951	16.95
Total de acciones			457,535,288	96.51
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			457,535,288	96.51
Total de la cartera de inversiones			457,535,288	96.51
Coste de adquisición			485,963,874	



Candriam Equities L Europe Innovation

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Reino Unido	16.95
Francia	16.02
Suiza	14.84
Alemania	13.98
Irlanda	7.08
Suecia	6.57
Países Bajos	5.20
Dinamarca	4.96
Luxemburgo	3.99
España	3.28
Noruega	2.36
Italia	1.29
	96.51

Distribución económica (en % del activo neto)

Industria farmacéutica	25.46
Construcción de máquinas y aparatos	10.44
Alimentos y bebidas no alcohólicas	10.10
Electrónica y semiconductores	9.17
Bancos y otras entidades financieras	8.96
Internet y servicios de Internet	7.91
Productos químicos	5.34
Ingeniería eléctrica	3.86
Seguros	3.19
Industria gráfica y editorial	3.06
Bienes de consumo varios	2.19
Materiales de construcción	1.99
Biotechnología	1.94
Servicios varios	1.06
Bienes inmuebles	0.98
Comercio minorista y grandes almacenes	0.86
	96.51



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
COMPASS GROUP	53,114	GBP	1,529,678	0.45
DIAGEO PLC	139,056	GBP	2,967,480	0.87
GSK REG SHS	138,126	GBP	2,241,363	0.66
HALMA PLC	101,239	GBP	3,781,985	1.11
INTERTEK GROUP PLC	63,386	GBP	3,507,467	1.03
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,420,592	GBP	2,167,399	0.64
LSE GROUP	38,313	GBP	4,756,698	1.40
NATIONAL GRID PLC	164,646	GBP	2,040,296	0.60
NATWEST GROUP PLC	478,773	GBP	2,858,330	0.84
PRUDENTIAL PLC	214,752	GBP	2,287,914	0.67
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	57,633	GBP	3,333,779	0.98
RELX PLC	39,805	GBP	1,829,469	0.54
SPIRAX-SARCO ENGIN	23,648	GBP	1,643,986	0.48
UNILEVER	2,665	GBP	137,940	0.04
UNILEVER	29,797	GBP	1,539,245	0.45
VODAFONE GROUP PLC	1,989,539	GBP	1,806,518	0.53
			56,643,164	16.63
Total de acciones			329,862,781	96.83
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			329,862,781	96.83
Total de la cartera de inversiones			329,862,781	96.83
Coste de adquisición			326,889,181	



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	18.65
Reino Unido	16.63
Suiza	13.91
Alemania	13.26
Países Bajos	7.83
Bélgica	5.78
Italia	5.52
España	5.40
Dinamarca	3.45
Suecia	1.91
Irlanda	1.35
Luxemburgo	1.03
Noruega	0.91
Finlandia	0.65
Guernsey	0.57
	96.83

Distribución económica (en % del activo neto)

Industria farmacéutica	17.08
Bancos y otras entidades financieras	13.98
Suministros públicos	7.58
Electrónica y semiconductores	7.10
Alimentos y bebidas no alcohólicas	6.10
Internet y servicios de Internet	5.79
Construcción de máquinas y aparatos	5.55
Bienes inmuebles	5.19
Comunicación	5.17
Seguros	5.03
Textil y prendas de vestir	3.09
Productos químicos	2.99
Tabaco y bebidas alcohólicas	2.73
Ingeniería eléctrica	2.58
Industria gráfica y editorial	1.56
Vehículos de carretera	1.55
Bienes de consumo varios	0.98
Comercio minorista y grandes almacenes	0.54
Materiales de construcción	0.52
Transporte	0.51
Hoteles y restaurantes	0.45
Servicios medioambientales y reciclaje	0.27
Neumáticos y caucho	0.25
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.24
	96.83



Candriam Equities L Global Demography

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Acciones				
Bélgica				
KBC GROUPE SA	300,358	EUR	26,329,382	1.24
			26,329,382	1.24
Dinamarca				
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	163,691	DKK	9,644,886	0.45
			9,644,886	0.45
Francia				
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	33,803	EUR	15,028,814	0.71
SCHNEIDER ELECTRIC SE	102,875	EUR	23,229,175	1.09
VINCI SA	183,988	EUR	23,016,899	1.08
			61,274,888	2.88
Alemania				
ALLIANZ SE-REG	37,000	EUR	12,731,700	0.60
SAP AG	32,500	EUR	8,389,875	0.39
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	190,555	EUR	41,474,296	1.95
			62,595,871	2.94
Irlanda				
ACCENTURE - SHS CLASS A	89,691	USD	22,837,452	1.07
CRH PLC	182,587	EUR	14,279,070	0.67
KERRY GROUP -A-	109,685	EUR	10,282,969	0.48
LINDE PLC	84,130	USD	33,626,199	1.58
TE CONNECTIVITY PLC	157,555	USD	22,639,010	1.06
			103,664,700	4.87
Italia				
INTESA SANPAOLO	3,500,000	EUR	17,120,250	0.80
			17,120,250	0.80
Japón				
FAST RETAILING CO LTD	32,600	JPY	9,521,013	0.45
HOYA CORP	209,100	JPY	21,155,811	0.99
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	1,000,000	JPY	11,695,199	0.55
SONY CORP	1,165,000	JPY	25,628,293	1.20
			68,000,316	3.19
Países Bajos				
ASML HOLDING NV	27,520	EUR	18,647,552	0.88
			18,647,552	0.88
España				
IBERDROLA SA	1,891,704	EUR	30,815,858	1.45
			30,815,858	1.45
Suiza				
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	100,271	CHF	8,459,745	0.40
			8,459,745	0.40
Reino Unido				
ASTRAZENECA PLC	158,849	GBP	18,766,657	0.88
COMPASS GROUP	800,733	GBP	23,061,036	1.08
HALEON PLC REGISTERED SHARE	4,348,502	GBP	19,006,294	0.89
LSE GROUP	102,500	GBP	12,725,747	0.60
RELX PLC	434,342	GBP	19,944,985	0.94
RIO TINTO PLC	375,000	GBP	18,583,645	0.87
UNILEVER	451,147	GBP	23,351,369	1.10
			135,439,733	6.36
Estados Unidos de América				
ABBOTT LABORATORIES	196,616	USD	22,781,226	1.07
AGILENT TECHNOLOGIES	87,000	USD	8,746,322	0.41
ALPHABET INC -A-	302,051	USD	45,346,890	2.13
AMAZON.COM INC	533,965	USD	99,796,891	4.69
AMERICAN WATER WORKS CO INC	173,638	USD	20,577,401	0.97
ANALOG DEVICES INC	56,490	USD	11,454,402	0.54

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	73.02
Reino Unido	6.36
Irlanda	4.87
Japón	3.19
Alemania	2.94
Francia	2.88
España	1.45
Bélgica	1.24
Países Bajos	0.88
Italia	0.80
Dinamarca	0.45
Suiza	0.40
	98.47

Distribución económica (en % del activo neto)

Internet y servicios de Internet	18.64
Electrónica y semiconductores	14.14
Bancos y otras entidades financieras	13.78
Comercio minorista y grandes almacenes	8.65
Industria farmacéutica	6.95
Suministros de oficina y ordenadores	5.49
Ingeniería eléctrica	4.86
Servicios varios	3.74
Suministros públicos	3.61
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2.94
Industria gráfica y editorial	2.45
Construcción de máquinas y aparatos	1.98
Seguros	1.95
Materiales de construcción	1.75
Servicios medioambientales y reciclaje	1.72
Biotechnología	1.47
Hoteles y restaurantes	1.08
Bienes de consumo varios	0.93
Metales no ferrosos	0.87
Textil y prendas de vestir	0.71
Comunicación	0.40
Salud	0.36
	98.47



Candriam Equities L Global Income

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Acciones				
Austria				
ERSTE GROUP BANK AG	3,921	EUR	283,488	1.42
			283,488	1.42
Bélgica				
AGEAS	3,419	EUR	196,080	0.99
			196,080	0.99
Canadá				
AGNICO EAGLE MINES LTD	3,071	CAD	311,059	1.56
			311,059	1.56
Dinamarca				
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	1,814	DKK	106,883	0.54
			106,883	0.54
Francia				
AXA SA	7,785	EUR	324,401	1.63
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	464	EUR	206,294	1.04
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1,059	EUR	239,122	1.20
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1,778	EUR	53,785	0.27
VINCI SA	1,660	EUR	207,666	1.04
			1,031,268	5.18
Alemania				
ALLIANZ SE-REG	905	EUR	311,411	1.57
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	495	EUR	137,066	0.69
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	4,663	EUR	144,413	0.73
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	396	EUR	218,038	1.10
			810,928	4.08
Irlanda				
CRH PLC	2,473	EUR	193,399	0.97
			193,399	0.97
Italia				
ENEL SPA	35,820	EUR	288,566	1.45
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	15,048	EUR	156,198	0.79
INTESA SANPAOLO	87,770	EUR	429,327	2.16
			874,091	4.39
Países Bajos				
ASM INTERNATIONAL NV	223	EUR	121,178	0.61
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	4,091	EUR	145,231	0.73
			266,409	1.34
España				
IBERDROLA SA	20,362	EUR	331,697	1.67
			331,697	1.67
Suiza				
CHUBB - REG SHS	860	USD	212,258	1.07
			212,258	1.07
Reino Unido				
ASTRAZENECA PLC	1,878	GBP	221,870	1.12
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	1,469	EUR	116,033	0.58
DIAGEO PLC	4,646	GBP	99,146	0.50
LSE GROUP	1,463	GBP	181,637	0.91
RIO TINTO PLC	2,582	GBP	127,955	0.64
UNILEVER	2,452	GBP	126,916	0.64
			873,557	4.39
Estados Unidos de América				
ABBVIE INC	1,504	USD	237,826	1.20
ALPHABET INC -A-	3,373	USD	506,388	2.55
AMAZON.COM INC	5,962	USD	1,114,286	5.60
AMERICAN EXPRESS	974	USD	264,673	1.33
APPLE INC	2,622	USD	458,283	2.30

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



Candriam Equities L Global Income

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L Global Income

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	72.33
Francia	5.18
Italia	4.39
Reino Unido	4.39
Alemania	4.08
España	1.67
Canadá	1.56
Austria	1.42
Países Bajos	1.34
Suiza	1.07
Bélgica	0.99
Irlanda	0.97
Dinamarca	0.54
	99.93

Distribución económica (en % del activo neto)

Internet y servicios de Internet	20.00
Bancos y otras entidades financieras	17.63
Suministros de oficina y ordenadores	10.10
Industria farmacéutica	8.55
Electrónica y semiconductores	8.10
Comercio minorista y grandes almacenes	6.33
Seguros	4.29
Materiales de construcción	4.03
Suministros públicos	3.39
Metales y piedras preciosos	2.74
Comunicación	2.73
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2.68
Servicios varios	1.75
Ingeniería eléctrica	1.20
Construcción de máquinas y aparatos	1.19
Textil y prendas de vestir	1.04
Servicios medioambientales y reciclaje	1.03
Bienes de consumo varios	1.03
Salud	0.65
Metales no ferrosos	0.64
Tabaco y bebidas alcohólicas	0.50
Biotechnología	0.35
	99.93



Candriam Equities L Life Care

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Acciones				
Bélgica				
UCB	61,732	EUR	12,097,883	1.43
			12,097,883	1.43
Islas Caimán				
BEIGENE LTD-ADR	16,040	USD	3,882,803	0.46
			3,882,803	0.46
Dinamarca				
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	404,696	DKK	27,990,703	3.32
			27,990,703	3.32
Francia				
IPSEN	33,143	EUR	3,933,286	0.47
SANOFI	167,051	EUR	16,120,790	1.91
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	37,537	EUR	8,935,937	1.06
			28,990,013	3.44
Alemania				
BIONTECH - ADR 1 SHS	18,432	USD	1,962,455	0.23
SIEMENS HEALTHINEERS AG	188,497	EUR	10,412,835	1.23
			12,375,290	1.47
Irlanda				
ALKERMES	104,580	USD	2,992,034	0.35
ICON PLC	58,669	USD	8,533,406	1.01
			11,525,440	1.37
Japón				
CHUGAI PHARMACEUTICAL	54,300	JPY	2,828,810	0.34
HOYA CORP	79,800	JPY	9,477,442	1.12
			12,306,252	1.46
Países Bajos				
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	20,406	USD	11,248,195	1.33
			11,248,195	1.33
Suiza				
ALCON - REG SHS	47,727	CHF	4,209,246	0.50
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	141,986	CHF	17,154,899	2.03
ROCHE HOLDING LTD	55,334	CHF	17,963,361	2.13
STRAUMANN HOLDING LTDÂ	91,826	CHF	11,945,898	1.42
			51,273,404	6.08
Reino Unido				
ASTRAZENECA PLC	196,663	GBP	27,273,301	3.23
CONVATEC GROUP REGD	1,014,381	GBP	4,008,952	0.48
HALEON PLC REGISTERED SHARE	1,631,634	GBP	8,371,304	0.99
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	144,032	GBP	3,923,827	0.47
			43,577,384	5.17
Estados Unidos de América				
ABBOTT LABORATORIES	174,830	USD	23,778,628	2.82
ABBVIE INC	103,061	USD	19,130,183	2.27
AGILENT TECHNOLOGIES	72,256	USD	8,526,931	1.01
ALIGN TECHNOLOGY INC	54,550	USD	10,327,952	1.22
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	19,945	USD	6,503,865	0.77
AMGEN INC	53,556	USD	14,953,371	1.77
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	26,470	USD	4,568,722	0.54
AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS	60,354	USD	1,714,054	0.20
BIOGEN IDEC INC	31,829	USD	3,997,404	0.47
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	110,069	USD	6,050,493	0.72
BOSTON SCIENTIF CORP	243,992	USD	26,207,181	3.11
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	188,420	USD	8,721,962	1.03
BRUKER BIOSCIENCES	270,996	USD	11,165,035	1.32
CARDINAL HEALTH	27,650	USD	4,645,200	0.55
CENCORA INC	14,810	USD	4,440,779	0.53

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	71.85
Suiza	6.08
Reino Unido	5.17
Francia	3.44
Dinamarca	3.32
Alemania	1.47
Japón	1.46
Bélgica	1.43
Irlanda	1.37
Países Bajos	1.33
Islas Caimán	0.46
	97.38

Distribución económica (en % del activo neto)

Industria farmacéutica	63.83
Salud	10.98
Biotecnología	9.06
Electrónica y semiconductores	4.88
Seguros	1.96
Construcción de máquinas y aparatos	1.94
Internet y servicios de Internet	1.36
Bancos y otras entidades financieras	1.35
Productos químicos	1.12
Servicios varios	0.48
Ingeniería eléctrica	0.43
	97.38



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

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Acciones				
Canadá				
CONSTELLATION SOFTWARE INC	1,579	CAD	5,778,019	1.46
			5,778,019	1.46
Islas Caimán				
ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITED	39,346	TWD	4,168,688	1.05
XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-	804,446	HKD	6,143,523	1.55
			10,312,211	2.60
Alemania				
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	117,408	EUR	4,977,347	1.26
SAP AG	19,503	EUR	5,909,982	1.49
			10,887,329	2.75
Irlanda				
ACCENTURE - SHS CLASS A	22,229	USD	6,644,026	1.68
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	77,541	USD	7,179,521	1.81
			13,823,547	3.49
Israel				
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	20,969	USD	4,639,391	1.17
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	14,156	USD	5,759,793	1.45
MONDAY.COM LTD	25,960	USD	8,163,901	2.06
			18,563,085	4.69
Japón				
DISCO CO LTD	18,200	JPY	5,371,360	1.36
			5,371,360	1.36
Luxemburgo				
CLOUDFLARE INC	35,664	USD	6,984,081	1.76
SNOWFLAKE INC-CLASS A	35,068	USD	7,847,166	1.98
			14,831,247	3.74
Países Bajos				
ASM INTERNATIONAL NV	10,920	EUR	6,965,541	1.76
ASML HOLDING NV	4,859	EUR	3,864,852	0.98
			10,830,393	2.73
Corea del Sur				
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	86,006	KRW	3,810,876	0.96
SK HYNIX INC	49,968	KRW	10,811,097	2.73
			14,621,973	3.69
Taiwán				
DELTA ELECTRONIC INCS	292,292	TWD	4,132,426	1.04
MEDIA TEK INCORPORATION	133,087	TWD	5,694,870	1.44
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	327,498	TWD	11,883,727	3.00
			21,711,023	5.48
Reino Unido				
ATLASSIAN CORPORATION PL	29,162	USD	5,922,511	1.50
			5,922,511	1.50
Estados Unidos de América				
ADVANCED MICRO DEVICES INC	28,918	USD	4,103,464	1.04
ANALOG DEVICES INC	36,502	USD	8,688,206	2.19
APPLE INC	122,032	USD	25,037,305	6.32
APPLOVIN CORP-CLASS A	16,758	USD	5,866,641	1.48
ARISTA NETWORKS INC	40,753	USD	4,169,439	1.05
ASTERA LABS INC	43,598	USD	3,942,131	1.00
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	139,378	USD	38,419,547	9.70
CISCO SYSTEMS INC	97,323	USD	6,752,270	1.70
COHERENT CORP	53,439	USD	4,767,293	1.20
DYNATRACE INC	85,835	USD	4,738,950	1.20
FAIR ISAAC CORP	2,987	USD	5,460,117	1.38
FORTINET	36,328	USD	3,840,596	0.97
KLA CORPORATION	8,752	USD	7,839,516	1.98

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



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

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
MICROSOFT CORP	75,099	USD	37,354,994	9.43
MONOLITHIC POWER	8,115	USD	5,935,149	1.50
NVIDIA CORP	239,037	USD	37,765,456	9.53
ORACLE CORP	36,198	USD	7,913,969	2.00
PALO ALTO NETWORKS	18,430	USD	3,771,515	0.95
SALESFORCE INC	14,225	USD	3,879,015	0.98
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	32,381	USD	4,673,550	1.18
SERVICENOW INC	5,733	USD	5,893,983	1.49
SYNOPSYS	19,890	USD	10,197,205	2.57
TEXAS INSTRUMENTS INC	23,258	USD	4,828,826	1.22
WORKDAY INC -A-	31,678	USD	7,602,720	1.92
			253,441,857	63.98
Total de acciones			386,094,555	97.47
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			386,094,555	97.47
Total de la cartera de inversiones			386,094,555	97.47
Coste de adquisición			343,033,450	



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

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	63.98
Taiwán	5.48
Israel	4.69
Luxemburgo	3.74
Corea del Sur	3.69
Irlanda	3.49
Alemania	2.75
Países Bajos	2.73
Islas Caimán	2.60
Reino Unido	1.50
Canadá	1.46
Japón	1.36
	97.47

Distribución económica (en % del activo neto)

Internet y servicios de Internet	39.40
Electrónica y semiconductores	32.31
Suministros de oficina y ordenadores	18.90
Ingeniería eléctrica	3.68
Servicios varios	1.68
Bancos y otras entidades financieras	1.50
	97.47



Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	55.65
Suiza	12.14
Alemania	5.89
Dinamarca	5.59
Reino Unido	5.45
Japón	3.73
Islas Caimán	3.13
Luxemburgo	1.55
Francia	1.13
Irlanda	0.69
Países Bajos	0.68
	95.62

Distribución económica (en % del activo neto)

Industria farmacéutica	60.22
Biotecnología	17.27
Productos químicos	5.23
Electrónica y semiconductores	4.50
Construcción de máquinas y aparatos	3.01
Bancos y otras entidades financieras	2.82
Servicios varios	1.74
Salud	0.83
	95.62



Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Acciones				
Francia				
VERALLIA SASU	30,082	EUR	848,312	3.17
			848,312	3.17
Alemania				
1&1 AG	12,234	EUR	228,042	0.85
COVESTRO AG	7,021	EUR	425,192	1.59
COVESTRO AG-TEND	9,977	EUR	602,611	2.25
			1,255,845	4.70
Países Bajos				
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	57,919	EUR	1,125,077	4.21
QIAGEN N.V.	2,766	EUR	113,088	0.42
			1,238,165	4.63
Noruega				
ENTRA (UNITARY 144A REGS)	1	NOK	11	0.00
			11	0.00
España				
AEDAS HOMES SA	64,943	EUR	1,578,115	5.90
ERCROS SA	66,489	EUR	197,472	0.74
TALGO S.A.	24,814	EUR	73,449	0.27
			1,849,036	6.92
Estados Unidos de América				
E2OPEN PARENT HOLDINGS INC	197,986	USD	544,784	2.04
			544,784	2.04
Total de acciones			5,736,153	21.46
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			5,736,153	21.46
Organismos de inversión colectiva				
Acciones/Participaciones de fondos de inversión				
Francia				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	1,536	EUR	2,480,240	9.28
			2,480,240	9.28
Total de Acciones/Participaciones de fondos de inversión			2,480,240	9.28
Total de Organismos de inversión colectiva			2,480,240	9.28
Total de la cartera de inversiones			8,216,393	30.74
Coste de adquisición			8,137,761	

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Francia	12.45
España	6.92
Alemania	4.70
Países Bajos	4.63
Estados Unidos de América	2.04
Noruega	0.00
	30.74

Distribución económica (en % del activo neto)

Fondos de inversión	9.28
Bancos y otras entidades financieras	8.50
Materiales de construcción	5.90
Industrias del embalaje	3.17
Productos químicos	2.33
Comunicación	0.85
Biotecnología	0.42
Metales no ferrosos	0.27
Bienes inmuebles	0.00
	30.74



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Cartera de tecnologías inversiones a 30 de junio de 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.
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 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en USD)	% del activo neto
ZSCALER INC	150,207	USD	47,155,986	2.09
			1,633,313,735	72.26
Total de acciones			2,237,593,338	98.99
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			2,237,593,338	98.99
Total de la cartera de inversiones			2,237,593,338	98.99
Coste de adquisición			1,623,374,300	



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	72.26
Japón	6.59
Alemania	6.31
Países Bajos	5.91
Israel	3.24
Francia	2.71
Irlanda	1.40
Suiza	0.57
	98.99

Distribución económica (en % del activo neto)

Electrónica y semiconductores	39.30
Internet y servicios de Internet	39.29
Ingeniería eléctrica	13.97
Bancos y otras entidades financieras	2.67
Industria farmacéutica	2.57
Construcción de máquinas y aparatos	1.20
	98.99



Candriam Equities L US Edge

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L US Edge

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L US Edge

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	94.39
Irlanda	3.35
Suiza	1.68
Liberia	0.71
Panamá	0.46
Bermudas	0.22
	100.82

Distribución económica (en % del activo neto)

Internet y servicios de Internet	21.55
Bancos y otras entidades financieras	16.78
Electrónica y semiconductores	9.42
Suministros de oficina y ordenadores	9.25
Industria farmacéutica	8.99
Comercio minorista y grandes almacenes	7.63
Hoteles y restaurantes	2.70
Bienes inmuebles	2.53
Seguros	2.26
Servicios varios	2.24
Vehículos de carretera	2.08
Construcción de máquinas y aparatos	2.00
Ingeniería eléctrica	1.77
Comunicación	1.58
Biotecnología	1.50
Petróleo	1.45
Suministros públicos	1.37
Productos químicos	1.36
Textil y prendas de vestir	1.07
Industria gráfica y editorial	0.70
Materiales de construcción	0.69
Metales no ferrosos	0.63
Metales y piedras preciosos	0.60
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0.34
Transporte	0.26
Agricultura y pesca	0.06
	100.82



Candriam Equities L World Edge

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado				
Acciones				
Australia				
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	400	AUD	4,143	0.03
			4,143	0.03
Bermudas				
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	2,500	USD	102,356	0.64
			102,356	0.64
Canadá				
AGNICO EAGLE MINES LTD	914	CAD	92,578	0.58
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	2,403	CAD	145,013	0.91
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	371	CAD	42,940	0.27
EMPIRE CO LTD 'A'	3,470	CAD	122,422	0.77
GILDAN ACTIVEWEAR	1,578	CAD	66,105	0.41
IA FINANCIAL CORP INC	1,290	CAD	120,234	0.75
KINROSS GOLD CORP	4,340	CAD	57,659	0.36
			646,951	4.06
Dinamarca				
GENMAB AS	457	DKK	80,548	0.51
			80,548	0.51
Finlandia				
NOKIA OYJ	7,573	EUR	33,367	0.21
ORION CORPORATION (NEW) -B-	1,465	EUR	93,540	0.59
			126,907	0.80
Francia				
BNP PARIBAS SA	400	EUR	30,528	0.19
CREDIT AGRICOLE SA	948	EUR	15,230	0.10
			45,758	0.29
Alemania				
ADIDAS AG - REG SHS	551	EUR	109,070	0.68
COMMERZBK	3,168	EUR	84,839	0.53
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	1,081	EUR	81,453	0.51
SIEMENS ENERGY - REG SHS	620	EUR	60,797	0.38
			336,159	2.11
Hong Kong				
SWIRE PACIFIC LTD SIE A	11,000	HKD	80,279	0.50
			80,279	0.50
Irlanda				
AIB GRP - REGISTERED	16,128	EUR	112,654	0.71
LINDE PLC	259	USD	103,521	0.65
RYANAIR HOLDINGS PLC	2,500	EUR	60,050	0.38
TE CONNECTIVITY PLC	1,398	USD	200,878	1.26
			477,103	2.99
Israel				
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	88	USD	30,503	0.19
MONDAY.COM LTD	210	USD	56,260	0.35
			86,763	0.54
Japón				
ADVANTEST CORP	1,000	JPY	62,840	0.39
AGC INC.	4,100	JPY	102,212	0.64
ANA HOLDINGS INC	6,100	JPY	101,543	0.64
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	3,600	JPY	68,621	0.43
ENEOS HOLDINGS INC	31,600	JPY	133,272	0.84
HULIC CO LTD	14,400	JPY	123,357	0.77
INPEX	1,000	JPY	11,943	0.07
JAPAN AIRLINES CO LTD	800	JPY	13,879	0.09
KDDI CORP	8,900	JPY	130,175	0.82
MAKITA CORP	3,600	JPY	94,545	0.59
MITSUBISHI ESTATE	100	JPY	1,594	0.01

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



Candriam Equities L World Edge

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

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



Candriam Equities L World Edge

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

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

Las notas que acompañan a los estados financieros forman parte integrante de ellos.

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



Candriam Equities L World Edge

Cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% del activo neto
VEEVA SYSTEMS -A-	83	USD	20,362	0.13
VENTAS INC	137	USD	7,370	0.05
VERISIGN INC	158	USD	38,872	0.24
W.P. CAREY	2,196	USD	116,698	0.73
WELLTOWER OP - REG SHS	1,234	USD	161,607	1.01
			10,479,669	65.71
Total de acciones			15,833,302	99.28
Total de valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado regulado			15,833,302	99.28
Total de la cartera de inversiones			15,833,302	99.28
Coste de adquisición			16,071,324	



Candriam Equities L World Edge

Distribución geográfica y económica de la cartera de inversiones a 30 de junio de 2025

Distribución geográfica (en % del activo neto)

Estados Unidos de América	65.71
Japón	6.47
Suiza	5.00
Canadá	4.06
Países Bajos	3.04
Irlanda	2.99
Reino Unido	2.77
Alemania	2.11
Luxemburgo	1.20
Noruega	1.17
Finlandia	0.80
Bermudas	0.64
Liberia	0.64
Israel	0.54
Dinamarca	0.51
Hong Kong	0.50
España	0.46
Panamá	0.36
Francia	0.29
Australia	0.03
	99.28

Distribución económica (en % del activo neto)

Internet y servicios de Internet	20.88
Bancos y otras entidades financieras	15.66
Electrónica y semiconductores	9.16
Industria farmacéutica	7.89
Comercio minorista y grandes almacenes	6.71
Suministros de oficina y ordenadores	6.39
Bienes inmuebles	5.95
Comunicación	2.55
Vehículos de carretera	2.51
Biotecnología	2.44
Textil y prendas de vestir	2.36
Industria aeronáutica y espacial	1.90
Seguros	1.68
Ingeniería eléctrica	1.60
Transporte	1.53
Servicios varios	1.26
Metales y piedras preciosos	1.26
Materiales de construcción	1.21
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.12
Hoteles y restaurantes	1.00
Metales no ferrosos	0.96
Suministros públicos	0.82
Industria gráfica y editorial	0.81
Salud	0.73
Construcción de máquinas y aparatos	0.38
Bienes de consumo varios	0.31
Petróleo	0.21
Minería de carbón, industria del acero y productos químicos	0.03
	99.28

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



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo

A 30 de junio de 2025, los siguientes contratos de contratos de divisas a plazo estaban pendientes:

Candriam Equities L Australia

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en AUD)
AUD	62	USD	40	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	0
USD	3,176	AUD	4,886	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(36)
						(36)

Candriam Equities L Biotechnology

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
CHF	869,113	USD	1,072,868	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	20,805
EUR	101,369,692	USD	117,640,130	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	1,454,778
USD	5,040,667	EUR	4,347,672	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(67,165)
USD	43,127	CHF	34,882	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(767)
						1,407,651

Candriam Equities L Emerging Markets

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	19,694	USD	22,511	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	543
USD	99,935	EUR	86,578	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,556)
						(1,013)

Candriam Equities L Europe Innovation

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	63,789	USD	74,062	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	750
USD	1,228,614	EUR	1,058,886	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(13,129)
						(12,379)

Candriam Equities L Global Demography

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	57,584,754	USD	67,000,000	14/08/2025	Société Générale	671,478
						671,478

Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	166,125,914	USD	192,774,714	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,399,505
EUR	1,040	JPY	176,325	25/07/2025	BNP Paribas Paris	(1)
JPY	10,364,823	EUR	61,310	25/07/2025	Société Générale	(137)
JPY	10,138,058	GBP	51,271	25/07/2025	Société Générale	100
JPY	137,335,202	USD	946,108	25/07/2025	Société Générale	7,099
JPY	24,120,533	CHF	133,431	25/07/2025	Société Générale	(699)
JPY	11,172,084	DKK	492,903	25/07/2025	J.P. Morgan SE	(139)
USD	7,148,868	EUR	6,191,685	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(125,365)
						2,280,363

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en EUR)
EUR	117,777	GBP	100,000	18/07/2025	J.P. Morgan SE	1,152
EUR	610,376	USD	700,000	18/07/2025	UBS Europe SE	14,692
						15,844

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	19,647,326	USD	22,801,279	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	281,523
GBP	3,490,036	USD	4,745,282	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	37,596
USD	1,065,657	EUR	917,662	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(12,453)
USD	143,366	GBP	105,352	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	(1,011)
						305,655



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos de divisas a plazo (continuación)

Candriam Equities L US Edge

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Latente (en USD)
EUR	9,396,874	USD	10,908,266	15/07/2025	CACEIS Bank, Lux. Branch	131,719
						131,719

Consulte la Nota 14 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 2025, los siguientes contratos de futuros estaban pendientes:

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre índices					
(753)	EURO STOXX 50 0925	EUR	J.P. Morgan SE	39,933,397	101,655
					101,655

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Cantidad (compra/(venta))	Denominación	Divisa	Contraparte	Compromiso (en EUR) (en valor absoluto)	Latente (en EUR)
Futuros sobre índices					
(5)	FTSE/EPRA LI /202509	EUR	J.P. Morgan SE	850,360	(215)
(3)	SP EMINI BIO /202509	USD	J.P. Morgan SE	158,579	(1,815)
(3)	FTSE 250 Y2 /202509	GBP	J.P. Morgan SE	151,480	(2,781)
(2)	EM RUSS 2000 /202509	USD	J.P. Morgan SE	185,291	(6,214)
(1)	DJ ST600 HLT /202509	EUR	J.P. Morgan SE	51,129	1,120
					(9,905)

Consulte la Nota 13 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 2025, los siguientes contratos de CFD estaban pendientes:

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

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



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos por diferencias (continuación)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral) (Continued)

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



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos por diferencias (continuación)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral) (Continued)

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



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos por diferencias (continuación)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral) (Continued)

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



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos por diferencias (continuación)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral) (Continued)

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



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos por diferencias (continuación)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral) (Continued)

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



Notas a los estados financieros - Inventario de instrumentos derivados

Contratos por diferencias (continuación)

Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral) (Continued)

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

Consulte la Nota 13 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 Association* (RESA). La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-47449.

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	EUR
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral)	EUR
Candriam Equities L Europe	EUR
Candriam Equities L Europe Edge	EUR
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR
Candriam Equities L Global Demography	EUR
Candriam Equities L Global Income	EUR
Candriam Equities L Life Care	USD
Candriam Equities L DigiTech (anteriormente Candriam Equities L Meta Globe)	USD
Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)	USD
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD
Candriam Equities L US Edge	USD
Candriam Equities L World Edge	EUR

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.
En el caso del subfondo Candriam Equities L Oncology Impact, el Consejo de Administración decidió cerrar la clase de acciones I de reparto (ISIN: LU1864482432) con efecto desde el 11 de julio de 2022, ya que no se ha identificado ningún otro interés comercial para dicha clase de acciones.
- 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 VB** está reservada a OIC de Derecho belga aprobados por la Sociedad Gestora.
- 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.



Otras notas a los estados financieros

Nota 2 - Principales métodos contables

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.

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

- Subfondos Candriam Equities L Australia y Candriam Equities L Emerging Markets: los valores liquidativos han sido calculados a 30 de junio de 2025 a partir de los precios del mercado bursátil de 30 de junio de 2025 en el caso de los mercados asiáticos abiertos en dicha fecha y a partir de los precios del mercado bursátil de 30 de junio de 2025 para otros mercados.
- Para el resto de los subfondos de la SICAV, los valores liquidativos de fecha 30 de junio de 2025 se han calculado el 1 de julio de 2025 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, Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral), Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Edge, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Global Income, Candriam Equities L Life Care, Candriam Equities L DigiTech (anteriormente Candriam Equities L Meta Globe), Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact), Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L US Edge y Candriam Equities L World Edge, los tipos de cambio empleados a 30 de junio de 2025 son los siguientes:

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

Para los subfondos Candriam Equities L Australia y los Candriam Equities L Emerging Markets, los tipos de cambio empleados a 30 de junio de 2025 son los siguientes:

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

d) 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.

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.



Otras notas a los estados financieros

Nota 2 - Principales métodos contables (continuación)

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 valorarán a su valor razonable, que se basará, respectivamente, en las últimas curvas conocidas de diferenciales y 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, a razón del 20% anual.

j) Gastos de operaciones

En el periodo cerrado a 30 de junio de 2025, 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 *exdividendo*.

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

Nota 3 - Comisiones de gestión

Candriam, sociedad comanditaria por acciones de derecho luxemburgués, con domicilio social en SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, ha sido designada Sociedad Gestora. A tal efecto, se firmó un contrato con una duración ilimitada. En cualquier momento, cualquiera de las partes podrá rescindir dicho contrato y notificárselo a la otra parte por correo certificado con acuse de recibo con una antelación de 90 días.

Candriam es una filial de Candriam Group, 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).



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

La función de gestión de carteras recae directamente en Candriam y/o en una o varias de sus sucursales: Candriam - Belgian Branch, Candriam - Succursale française, Candriam - UK Establishment.

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 2025 son:

Subfondo	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 - Unhedged	Capitalización	LU0256780106	1.50%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1006081977	1.50%
	I	Capitalización	LU0133348622	0.55%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0256781096	0.55%
	N	Capitalización	LU0133347731	2.00%
	N - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0256780874	2.00%
	R	Capitalización	LU0942225839	0.70%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1269736671	0.70%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269736325	0.70%
	V	Capitalización	LU0317020385	0.35%
	Z	Capitalización	LU0240973742	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	C	Capitalización	LU0108459040	1.60%
	C	Distribución	LU0108459552	1.60%
	C - EUR - Hedged	Capitalización	LU1120766206	1.60%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1120766388	1.60%
	I	Capitalización	LU0133360163	0.60%
	I - CHF - Hedged	Capitalización	LU2478813442	0.60%
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU1006082199	0.60%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1120766032	0.60%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269737059	0.60%
	L	Capitalización	LU0574798848	1.60%
	N	Capitalización	LU0133359157	2.00%
	N - EUR - Hedged	Capitalización	LU2346866077	2.00%
	R	Capitalización	LU0942225912	0.80%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU1269736754	0.80%
	R - EUR - Hedged	Capitalización	LU1708110975	0.80%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1269736838	0.80%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269736911	0.80%
	R2	Capitalización	LU1397644557	0.38%
	R2	Distribución	LU1397644631	0.38%
	R2 - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1397644805	0.38%
	S - JPY - Unhedged	Capitalización	LU1820816558	0.50%
	V	Capitalización	LU0317020203	0.45%
	V2	Capitalización	LU2026682919	0.65%
	VB	Capitalización	LU2852114250	0.23%
	Z	Capitalización	LU0240982651	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	Distribución	LU1397645364	0.00%
	C	Capitalización	LU0056052961	1.60%
	C	Distribución	LU0056053001	1.60%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1293437023	1.60%
	I	Capitalización	LU0133355080	0.65%
	I	Distribución	LU1269737562	0.65%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269737489	0.65%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1293437296	0.65%
	I2 - USD - Unhedged	Capitalización	LU1774694167	0.80%
	L	Capitalización	LU0574798921	1.60%
	N	Capitalización	LU0133352731	2.00%
	P	Capitalización	LU0596238260	0.25%
	R	Capitalización	LU0942226134	0.80%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269737307	0.80%
	R2	Capitalización	LU1397645018	0.40%
	R2	Distribución	LU1397645109	0.40%
	V	Capitalización	LU0317020112	0.45%
	V2	Capitalización	LU1397645281	0.60%
	Z	Capitalización	LU0240980523	0.00%
Candriam Equities L EMU	C	Capitalización	LU0317020898	1.50%
	I	Capitalización	LU0317021433	0.55%
	I2	Capitalización	LU2715840679	0.70%
	R	Capitalización	LU1293437379	0.70%
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral)	Z	Capitalización	LU0317021359	0.00%
	C	Capitalización	LU2721421068	1.60%
	I	Capitalización	LU2721429558	0.85%



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
	R	Capitalización	LU2721429392	0.85%
	S - USD - Unhedged	Capitalización	LU2721429475	0.25%
	V	Capitalización	LU2721429129	0.65%
	Z	Capitalización	LU2721429046	0.00%
Candriam Equities L Europe	C	Capitalización	LU2721426703	1.50%
	I	Capitalización	LU2721423510	0.50%
	I2	Capitalización	LU2721423437	0.65%
	R	Capitalización	LU2721423353	0.70%
	V	Capitalización	LU2721422629	0.30%
	Z	Capitalización	LU2721422546	0.00%
Candriam Equities L Europe Edge	C	Capitalización	LU2721428741	1.50%
	I	Capitalización	LU2721428667	0.50%
	I2	Capitalización	LU2721428311	0.65%
	R	Capitalización	LU2721428071	0.70%
	V	Capitalización	LU2721427776	0.30%
	Z	Capitalización	LU2721427420	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	C	Capitalización	LU0344046155	1.60%
	C	Distribución	LU0344046239	1.60%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1293437882	1.60%
	I	Capitalización	LU0344046668	0.60%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1293437965	0.60%
	L	Capitalización	LU0654531002	1.60%
	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	1.60%
	C	Distribución	LU0304860058	1.60%
	I	Capitalización	LU0304860645	0.55%
	I	Distribución	LU1269737729	0.55%
	L	Capitalización	LU0574799226	1.60%
	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 Global Demography	C	Capitalización	LU0654531184	1.60%
	C	Distribución	LU0654531267	1.60%
	I	Capitalización	LU0654531341	0.60%
	I - USD - Unhedged	Capitalización	LU2328285445	0.60%
	L	Capitalización	LU0654531697	1.60%
	N	Capitalización	LU0654531424	2.00%
	R	Capitalización	LU1598288089	0.80%
	R2	Capitalización	LU1397647733	0.38%
	R2	Distribución	LU1397647816	0.38%
	V2 - USD - Unhedged	Capitalización	LU2439121216	0.35%
	VB	Capitalización	LU2852115901	0.23%
	Z	Capitalización	LU1397647907	0.00%
Candriam Equities L Global Income	C	Capitalización	LU2850626750	1.60%
	I	Capitalización	LU2850628533	0.60%
	I2	Capitalización	LU2850628020	0.75%
	R	Capitalización	LU2850627725	0.80%
	V	Capitalización	LU2850627485	0.40%
	Z	Capitalización	LU2850629002	0.00%
Candriam Equities L Life Care	BF	Capitalización	LU2223682787	0.00%
	BF	Distribución	LU2223682860	0.00%
	C	Capitalización	LU2223680658	1.50%
	I	Capitalización	LU2223680815	0.80%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2346867125	0.80%
	N	Capitalización	LU2346220721	2.00%
	R	Capitalización	LU2223681201	0.80%
	R2	Capitalización	LU2223681896	0.40%
	R2	Distribución	LU2223681979	0.40%
	V	Capitalización	LU2223682274	0.48%
	VB	Capitalización	LU2852115067	0.23%
	Z	Capitalización	LU2223682357	0.00%
Candriam Equities L DigiTech (anteriormente Candriam Equities L Meta Globe)	BF - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2476791202	0.00%
	BF - EUR - Unhedged	Distribución	LU2476793323	0.00%
	C	Capitalización	LU2476793240	1.60%
	I	Capitalización	LU2476792861	0.80%
	N - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2788600430	2.00%
	R	Capitalización	LU2476792432	0.80%



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Comisión de gestión
	V	Capitalización	LU2476791467	0.48%
	Z	Capitalización	LU2476791384	0.00%
Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)	BF - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1940963215	0.00%
	BF - EUR - Unhedged	Distribución	LU1940963306	0.00%
	C	Capitalización	LU1864481467	1.60%
	C	Distribución	LU1864481541	1.60%
	C - EUR - Hedged	Capitalización	LU1864481624	1.60%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU186448214	1.60%
	I	Capitalización	LU1864482358	0.80%
	I	Distribución	LU1864482432	0.80%
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU2015349330	0.80%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1864482515	0.80%
	N	Capitalización	LU2346866234	2.00%
	N - EUR - Hedged	Capitalización	LU1864482606	2.00%
	N - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2346866317	2.00%
	PI	Capitalización	LU1864483836	0.40%
	R	Capitalización	LU1864482788	0.80%
	R	Distribución	LU1864482861	0.80%
	R - EUR - Hedged	Capitalización	LU1864483083	0.80%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1864483166	0.80%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1864482945	0.80%
	R2	Capitalización	LU1864483240	0.40%
	R2	Distribución	LU1864483323	0.40%
	R2 - EUR - Hedged	Distribución	LU1864483596	0.40%
	S - JPY - Asset Hedged	Distribución	LU2015349090	0.38%
	S - JPY - Unhedged	Distribución	LU2015348522	0.50%
	SF2 - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2295688928	0.18%
	V	Capitalización	LU1864483752	0.48%
	V - EUR - Unhedged	Capitalización	LU3037103028	0.48%
	V - GBP - Unhedged	Capitalización	LU2425425506	0.48%
	VB	Capitalización	LU2852115737	0.23%
	Z	Capitalización	LU1864483919	0.00%
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	C	Capitalización	LU2223682944	1.50%
	I	Capitalización	LU2223683082	1.00%
	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	0.00%
	BF	Distribución	LU2226954902	0.00%
	C	Capitalización	LU1502282558	1.60%
	C	Distribución	LU1502282715	1.60%
	C - EUR - Hedged	Capitalización	LU1806526718	1.60%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1502282632	1.60%
	I	Capitalización	LU1502282806	0.80%
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU2957348258	0.80%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1613213971	0.80%
	N - EUR - Hedged	Capitalización	LU1806526809	2.00%
	N - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2346866580	2.00%
	R	Capitalización	LU1502282988	0.80%
	R	Distribución	LU1708110629	0.80%
	R - EUR - Hedged	Capitalización	LU1613220596	0.80%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1598284849	0.80%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU1613217964	0.80%
	V - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2402073626	0.48%
	VB	Capitalización	LU2852115224	0.23%
	Z	Capitalización	LU1502283010	0.00%
Candriam Equities L US Edge	C	Capitalización	LU2721427263	1.45%
	I	Capitalización	LU2721429806	0.45%
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU2721430051	0.45%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2721432693	0.45%
	I2	Capitalización	LU2721432420	0.60%
	R	Capitalización	LU2721431968	0.60%
	V	Capitalización	LU2721431026	0.25%
	Z	Capitalización	LU2721430309	0.00%
	Z - EUR - Hedged	Capitalización	LU2721430135	0.00%
Candriam Equities L World Edge	C	Capitalización	LU2721426372	1.50%
	I	Capitalización	LU2721425648	0.50%
	I2	Capitalización	LU2721425481	0.65%
	R	Capitalización	LU2721425218	0.70%
	V	Capitalización	LU2721424831	0.30%
	V2	Capitalización	LU2721424757	0.40%
	Z	Capitalización	LU2721424674	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 2025.



Otras notas a los estados financieros

Nota 3 - Comisiones de gestión (continuación)

Fondo objetivo	Tipo máximo
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	0.15%

Nota 4 - Comisiones de distribución

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

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo anual
Candriam Equities L Biotechnology	L	Capitalización	LU0574798848	0.10%
Candriam Equities L Emerging Markets	L	Capitalización	LU0574798921	0.10%
Candriam Equities L Global Demography	L	Capitalización	LU0654531697	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 2025 son:

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
Candriam Equities L Australia	C	Distribución	LU0078775284	0.40%
	C	Capitalización	LU0078775011	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0256780106	0.40%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1006081977	0.40%
	I	Capitalización	LU0133348622	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0256781096	0.30%
	N	Capitalización	LU0133347731	0.40%
	N - EUR - Unhedged	Capitalización	LU0256780874	0.40%
	R	Capitalización	LU0942225839	0.40%
	V	Capitalización	LU0317020385	0.30%
	Z	Capitalización	LU0240973742	0.30%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1269736671	0.40%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269736325	0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	C	Distribución	LU0108459552	0.40%
	C	Capitalización	LU0108459040	0.40%
	C - EUR - Hedged	Capitalización	LU1120766206	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1120766388	0.40%
	I	Capitalización	LU0133360163	0.30%
	I - CHF - Hedged	Capitalización	LU2478813442	0.30%
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU1006082199	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1120766032	0.30%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269737059	0.30%
	L	Capitalización	LU0574798848	0.40%
	N	Capitalización	LU0133359157	0.40%



Otras notas a los estados financieros

Nota 5 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
Candriam Equities L Emerging Markets	N - EUR - Hedged	Capitalización	LU2346866077	0.40%
	R	Capitalización	LU0942225912	0.40%
	R - CHF - Hedged	Capitalización	LU1269736754	0.40%
	R - EUR - Hedged	Capitalización	LU1708110975	0.40%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1269736838	0.40%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269736911	0.40%
	R2	Distribución	LU1397644631	0.40%
	R2	Capitalización	LU1397644557	0.40%
	R2 - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1397644805	0.40%
	S - JPY - Unhedged	Capitalización	LU1820816558	0.30%
	V	Capitalización	LU0317020203	0.30%
	V2	Capitalización	LU2026682919	0.30%
	Z	Capitalización	LU0240982651	0.30%
	VB	Capitalización	LU2852114250	0.30%
	BF	Distribución	LU1397645364	0.46%
	C	Distribución	LU0056053001	0.55%
Candriam Equities L EMU	C	Capitalización	LU0056052961	0.55%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1293437023	0.55%
	I	Distribución	LU1269737562	0.46%
	I	Capitalización	LU0133350800	0.46%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269737489	0.46%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1293437296	0.46%
	I2 - USD - Unhedged	Capitalización	LU1774694167	0.46%
	L	Capitalización	LU0574798921	0.55%
	N	Capitalización	LU0133352731	0.55%
	P	Capitalización	LU0596238260	0.46%
	R	Capitalización	LU0942226134	0.55%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1269737307	0.55%
	R2	Distribución	LU1397645109	0.55%
	R2	Capitalización	LU1397645018	0.55%
	V	Capitalización	LU0317020112	0.46%
	V2	Capitalización	LU1397645281	0.46%
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral)	Z	Capitalización	LU0240980523	0.46%
	C	Capitalización	LU0317020898	0.40%
	I	Capitalización	LU0317021433	0.30%
	I2	Capitalización	LU2715840679	0.30%
	R	Capitalización	LU1293437379	0.40%
Candriam Equities L Europe	Z	Capitalización	LU0317021359	0.30%
	C	Capitalización	LU2721421068	0.40%
	I	Capitalización	LU2721429558	0.30%
	R	Capitalización	LU2721429392	0.40%
	S - USD - Unhedged	Capitalización	LU2721429475	0.30%
Candriam Equities L Europe Edge	V	Capitalización	LU2721429129	0.30%
	Z	Capitalización	LU2721429046	0.30%
	C	Capitalización	LU2721426703	0.40%
	I	Capitalización	LU2721423510	0.30%
	I2	Capitalización	LU2721423437	0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	R	Capitalización	LU2721423353	0.40%
	V	Capitalización	LU2721422629	0.30%
	Z	Capitalización	LU2721422546	0.30%
	C	Capitalización	LU2721428741	0.40%
	I	Capitalización	LU2721428667	0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	I2	Capitalización	LU2721428311	0.30%
	R	Capitalización	LU2721428071	0.40%
	V	Capitalización	LU2721427776	0.30%
	Z	Capitalización	LU2721427420	0.30%
	C	Distribución	LU0344046239	0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	Capitalización	LU0344046155	0.40%
	C - USD - Hedged	Capitalización	LU1293437882	0.40%
	I	Capitalización	LU0344046668	0.30%
	I - USD - Hedged	Capitalización	LU1293437965	0.30%
	L	Capitalización	LU0654531002	0.40%
	N	Capitalización	LU0344046312	0.40%
	R	Capitalización	LU1293438005	0.40%
	R2	Distribución	LU1397646685	0.40%
	R2	Capitalización	LU1397646503	0.40%
	S	Capitalización	LU2026683057	0.30%
	V	Capitalización	LU0344046403	0.30%
	V2	Capitalización	LU2026683131	0.30%
	Z	Capitalización	LU0344046585	0.30%
	C	Distribución	LU0304860058	0.40%
	C	Capitalización	LU0304859712	0.40%
	I	Distribución	LU1269737729	0.30%
	I	Capitalización	LU0304860645	0.30%
	L	Capitalización	LU0574799226	0.40%
	N	Capitalización	LU0304860561	0.40%
	R	Capitalización	LU1293438187	0.40%



Otras notas a los estados financieros

Nota 5 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
	R2	Distribución	LU1397646925	0.40%
	R2	Capitalización	LU1397646842	0.40%
	V	Capitalización	LU0317019536	0.30%
	Z	Capitalización	LU0317112661	0.30%
Candriam Equities L Global Demography	C	Distribución	LU0654531267	0.40%
	C	Capitalización	LU0654531184	0.40%
	I	Capitalización	LU0654531341	0.30%
	I - USD - Unhedged	Capitalización	LU2328285445	0.30%
	L	Capitalización	LU0654531697	0.40%
	N	Capitalización	LU0654531424	0.40%
	R	Capitalización	LU1598288089	0.40%
	R2	Distribución	LU1397647816	0.40%
	R2	Capitalización	LU1397647733	0.40%
	V2 - USD - Unhedged	Capitalización	LU2439121216	0.30%
	Z	Capitalización	LU1397647907	0.30%
Candriam Equities L Global Income	VB	Capitalización	LU2852115901	0.40%
	C	Capitalización	LU2850626750	0.40%
	I	Capitalización	LU2850628533	0.30%
	I2	Capitalización	LU2850628020	0.30%
	R	Capitalización	LU2850627725	0.40%
Candriam Equities L Life Care	V	Capitalización	LU2850627485	0.30%
	Z	Capitalización	LU2850629002	0.30%
	BF	Distribución	LU2223682860	0.30%
	BF	Capitalización	LU2223682787	0.30%
	C	Capitalización	LU2223680658	0.40%
Candriam Equities L DigiTech (anteriormente Candriam Equities L Meta Globe)	I	Capitalización	LU2223680815	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2346867125	0.30%
	N	Capitalización	LU2346220721	0.40%
	R	Capitalización	LU2223681201	0.40%
	R2	Distribución	LU2223681979	0.40%
	R2	Capitalización	LU2223681896	0.40%
	V	Capitalización	LU2223682274	0.30%
	Z	Capitalización	LU2223682357	0.30%
	VB	Capitalización	LU2852115067	0.40%
	BF - EUR - Unhedged	Distribución	LU2476793323	0.30%
	BF - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2476791202	0.30%
Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)	C	Capitalización	LU2476793240	0.40%
	I	Capitalización	LU2476792861	0.30%
	N - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2788600430	0.40%
	R	Capitalización	LU2476792432	0.40%
	V	Capitalización	LU2476791467	0.30%
	Z	Capitalización	LU2476791384	0.30%
	BF - EUR - Unhedged	Distribución	LU1940963306	0.30%
	BF - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1940963215	0.30%
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	C	Distribución	LU1864481541	0.40%
	C	Capitalización	LU1864481467	0.40%
	C - EUR - Hedged	Capitalización	LU1864481624	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1864484214	0.40%
	I	Distribución	LU1864482432	0.30%
	I	Capitalización	LU1864482358	0.30%
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU2015349330	0.30%
	I - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1864482515	0.30%
	N	Capitalización	LU2346866234	0.40%
	N - EUR - Hedged	Capitalización	LU1864482606	0.40%
	N - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2346866317	0.40%
	PI	Capitalización	LU1864483836	0.30%
	R	Distribución	LU1864482861	0.40%
	R	Capitalización	LU1864482788	0.40%
	R - EUR - Hedged	Capitalización	LU1864483083	0.40%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1864483166	0.40%
	R - GBP - Unhedged	Capitalización	LU1864482945	0.40%
	R2	Distribución	LU1864483323	0.40%
	R2	Capitalización	LU1864483240	0.40%
	R2 - EUR - Hedged	Distribución	LU1864483596	0.40%
	S - JPY - Asset Hedged	Distribución	LU2015349090	0.30%
	S - JPY - Unhedged	Distribución	LU2015348522	0.30%
	SF2 - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2295688928	0.30%
	V	Capitalización	LU1864483752	0.30%
	V - EUR - Unhedged	Capitalización	LU3037103028	0.30%
	V - GBP - Unhedged	Capitalización	LU2425425506	0.30%
	Z	Capitalización	LU1864483919	0.30%
	VB	Capitalización	LU2852115737	0.40%
	C	Capitalización	LU2223682944	0.40%
	I	Capitalización	LU2223683082	0.30%
	R	Capitalización	LU2223683322	0.40%
	S	Capitalización	LU2223683751	0.30%
	V	Capitalización	LU2223683835	0.30%



Otras notas a los estados financieros

Nota 5 - Gastos operativos y administrativos (continuación)

Subfondo	Clase de acciones	Tipo de acciones	ISIN	Tipo máximo
	Z	Capitalización	LU2223683918	0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	BF	Distribución	LU2226954902	0.30%
	BF	Capitalización	LU2226954738	0.30%
	C	Distribución	LU1502282715	0.40%
	C	Capitalización	LU1502282558	0.40%
	C - EUR - Hedged	Capitalización	LU1806526718	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1502282632	0.40%
	I	Capitalización	LU1502282806	0.30%
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU2957348258	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1613213971	0.30%
	N - EUR - Hedged	Capitalización	LU1806526809	0.40%
	N - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2346866580	0.40%
	R	Distribución	LU1708110629	0.40%
	R	Capitalización	LU1502282988	0.40%
	R - EUR - Hedged	Capitalización	LU1613220596	0.40%
	R - EUR - Unhedged	Capitalización	LU1598284849	0.40%
	R - GBP - Hedged	Capitalización	LU1613217964	0.40%
	V - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2402073626	0.30%
	Z	Capitalización	LU1502283010	0.30%
	VB	Capitalización	LU2852115224	0.40%
Candriam Equities L US Edge	C	Capitalización	LU2721427263	0.40%
	I	Capitalización	LU2721429806	0.30%
	I - EUR - Hedged	Capitalización	LU2721430051	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Capitalización	LU2721432693	0.30%
	I2	Capitalización	LU2721432420	0.30%
	R	Capitalización	LU2721431968	0.30%
	V	Capitalización	LU2721431026	0.30%
	Z	Capitalización	LU2721430309	0.30%
	Z - EUR - Hedged	Capitalización	LU2721430135	0.30%
Candriam Equities L World Edge	C	Capitalización	LU2721426372	0.40%
	I	Capitalización	LU2721425648	0.30%
	I2	Capitalización	LU2721425481	0.30%
	R	Capitalización	LU2721425218	0.40%
	V	Capitalización	LU2721424831	0.30%
	V2	Capitalización	LU2721424757	0.30%
	Z	Capitalización	LU2721424674	0.30%

El epígrafe «Gastos operativos y administrativos» que figura en el estado de variación patrimonial de la SICAV correspondiente periodo fiscal cerrado a 30 de junio de 2025 incluye el siguiente importe en concepto de comisiones de depósito:

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

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.



Otras notas a los estados financieros

Nota 6 - Comisiones de rentabilidad (continuación)

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 en USD	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
I - CHF - Hedged	Capitalización	CHF	20.00%	0	0.00%
I - EUR - Hedged	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I - EUR - Unhedged	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - Unhedged	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
I - GBP - Unhedged	Capitalización	GBP	20.00%	0	0.00%
I - USD - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

Candriam Equities L EMU

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo en EUR	% 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 2025 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

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

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo en EUR	% 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%
R	Capitalización	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 2025 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

Candriam Equities L Europe

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

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

Candriam Equities L Europe Edge

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	225,519	0.50%
V	Capitalización	EUR	20.00%	8	0.51%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 ascendió a 225.527 EUR.

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 en EUR	% 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 - Hedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.



Otras notas a los estados financieros

Nota 6 - Comisiones de rentabilidad (continuación)

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 en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Distribución	EUR	20.00%	0	0.00%
I	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 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 en EUR	% 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 - Unhedged	Capitalización	USD	20.00%	0	0.00%

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 no se cobró ninguna comisión de rentabilidad.

Candriam Equities L Global Income

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	16	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 ascendió a 16 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 en EUR	% 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%
R	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
V	Capitalización	EUR	20.00%	0	0.00%
Z	Capitalización	EUR	20.00%	96,370	0.36%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 ascendió a 96.370 EUR.

Candriam Equities L US Edge

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo en USD	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	USD	20.00%	37,468	0.31%
I - EUR - Hedged	Capitalización	EUR	20.00%	21,204	0.25%
I - EUR - Unhedged	Capitalización	EUR	20.00%	15,070	0.68%
V	Capitalización	USD	20.00%	4	0.28%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 ascendió a 73.746 USD.

Candriam Equities L World Edge

Clase de acciones	Clase Tipo	Divisa	Tipo de la comisión de rentabilidad	Importe de las comisiones de rentabilidad cobradas en el periodo en EUR	% del VL de la Clase de acciones de las comisiones de rentabilidad cobrada en el periodo
I	Capitalización	EUR	20.00%	7	0.48%
V	Capitalización	EUR	20.00%	7	0.48%

La comisión de rentabilidad cobrada durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025 ascendió a 14 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. El impuesto suscripción se paga trimestralmente sobre la base del valor liquidativo 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.

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.



Otras notas a los estados financieros

Nota 7 - Impuesto de suscripción (continuación)

La sociedad gestora ha sido 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 caso ha sido remitido al Tribunal de Apelación de Lieja, que siguió la sentencia del Tribunal de Casación de 6 de noviembre de 2024 y desestimó el reembolso a la SICAV.

Otra decisión del Tribunal de Casación (sala en lengua flamenca) 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. El caso ha sido remitido al Tribunal de Apelación de Gante. La resolución se dictó el 5 de noviembre de 2024. Sorprendentemente, confirma la resolución inicial favorable del Tribunal de Apelación de Bruselas en contra del punto de vista del Tribunal de Casación. Sin embargo, el Estado belga ha recurrido esta nueva sentencia y mantiene su posición. Otras cuatro sentencias dictadas por el Tribunal de Apelación de Bruselas el 25 de abril de 2023 también han sido recurridas ante el Tribunal de Casación.

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

Nota 8 – Impuesto sobre las plusvalías

Determinados ingresos de la SICAV en concepto de plusvalías materializadas sobre valores procedentes de activos situados fuera de Luxemburgo pueden estar sujetos a impuestos en el país de origen a tipos variables. Dichos impuestos se deducen generalmente en origen o se pagan al presentar la declaración de la renta en el país extranjero.

En particular, para el subfondo Candriam Equities L Emerging Markets, según la legislación vigente en la India, las plusvalías tributan según se indica a continuación:

Las plusvalías corto plazo tributan al 20%, mientras que las plusvalías a largo plazo tributan al 12,5% si las plusvalías son superiores a 100.000 rupias indias.

Teniendo en cuenta el posible impacto del impuesto indio sobre las plusvalías en el patrimonio neto, la SICAV está devengando dicho impuesto incluyendo las plusvalías latentes de los valores negociados en la bolsa india.

En Luxemburgo, no se paga ningún impuesto sobre las plusvalías materializadas o latentes de los activos de la SICAV, de acuerdo con la Ley y la práctica actual.

Nota 9 - Pactos de recompra inversa

A 30 de junio de 2025, los siguientes junio recompra inversa estaban pendientes:

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Divisa	Nominal	Fecha de vencimiento	Denominación	Contraparte	Importe por cobrar de pactos de recompra inversa (en EUR)
EUR	5,450,000	25/05/2032	FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-05-32	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,418,097
EUR	1,700,000	28/03/2035	BELGIUM GOVERNMENT BOND 5.0% 28-03-35	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,002,600
EUR	5,200,000	14/01/2028	BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 0.875% 14-01-	CACEIS Bank, Lux. Branch	5,044,000
					11,464,697

Nota 10 - Préstamo de valores

La ejecución de las operaciones de préstamo y empréstito de valores recae directamente en Candriam y/o en una o varias de sus sucursales.

A 30 de junio de 2025, la composición de los valores prestados es la siguiente:

Subfondo	Divisa	Valor de mercado de los valores prestados, incluidos los intereses devengados	Valores garantía
Candriam Equities L Biotechnology	USD	59,456,668	60,681,215
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	11,097,288	11,665,777
Candriam Equities L EMU	EUR	1,745,244	1,758,065
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	30,720,557	31,826,991
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	31,947,536	32,380,113
Candriam Equities L Life Care	USD	2,320,251	2,326,063
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	22,613	22,622

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;



Otras notas a los estados financieros

Nota 10 - Préstamo de valores (continuación)

- 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 abiertas de préstamo de valores son Banco Santander, Barclays Bank, BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, Goldman Sachs Bank Europe SE, Natixis SA y UBS Equities.

Se han contabilizado los ingresos siguientes en el periodo cerrado a 30 de junio de 2025:

Subfondo	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 Biotechnology	USD	501,682	200,673	301,009
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	34,815	13,926	20,889
Candriam Equities L EMU	EUR	1,307	523	784
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	53,007	21,203	31,804
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	23,508	9,403	14,105
Candriam Equities L Life Care	USD	2,758	1,103	1,655
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	1,963	785	1,178

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 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 – Succursale française y Candriam son partes relacionadas de la SICAV.

Nota 11 - Dividendos

La SICAV repartió los siguientes dividendos durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2025:

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



Otras notas a los estados financieros

Nota 12 - 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, Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral), Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Edge, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Global Income, Candriam Equities L Life Care, Candriam Equities L DigiTech (anteriormente Candriam Equities L Meta Globe), Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact), Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L US Edge y Candriam Equities L World Edge.

A 30 de junio de 2025, no se han realizado los ajustes mencionados anteriormente.

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)

Subfondo	Porcentaje máximo de entradas del factor <i>swing</i>	Porcentaje máximo de salidas del factor <i>swing</i>
Candriam Equities L Australia	0.09	0.09
Candriam Equities L Biotechnology	0.08	0.03
Candriam Equities L Emerging Markets	0.08	0.13
Candriam Equities L EMU	0.21	0.04
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral)	0.09	0.09
Candriam Equities L Europe	0.24	0.04
Candriam Equities L Europe Edge	0.22	0.02
Candriam Equities L Europe Innovation	0.24	0.04
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	0.24	0.04
Candriam Equities L Global Demography	0.08	0.03
Candriam Equities L Global Income	0.08	0.03
Candriam Equities L Life Care	0.08	0.03
Candriam Equities L DigiTech (anteriormente Candriam Equities L Meta Globe)	0.04	0.04
Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)	0.10	0.03
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	0.08	0.03
Candriam Equities L US Edge	0.04	0.02
Candriam Equities L World Edge	0.07	0.02

Nota 13 - 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 y CFD. 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 2025 es:

Subfondo	Divisa	Efectivo en intermediarios
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	2,670,831
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	56,995

Nota 14 - Garantía

En relación con los instrumentos derivados extrabursátiles (OTC), se han depositado garantías en efectivo en Barclays Bank PLC - Ireland - LC, Caceis Bank France S.A., Citigroup Global Markets Europe AG - Germany - LC, JP Morgan AG - Germany - LC, Morgan Stanley and Co Int - UK - SB, Société Générale SA y UBS Europe SE que ascienden a:

Subfondo	Divisa	Garantía en efectivo pagada	Garantía en efectivo mantenida
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	1,120,000
Candriam Equities L ESG Market Neutral Edge (anteriormente Candriam Equities L ESG Market Neutral)	EUR	(4,890,000)	0
Candriam Equities L Global Demography	EUR	0	610,000
Candriam Equities L Oncology (anteriormente Candriam Equities L Oncology Impact)	USD	0	1,810,000
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	(4,270,000)	0

Nota 15 - 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 16 - Acontecimientos posteriores

No hay ningún acontecimiento posterior.



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.



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 2025 es el siguiente

• Préstamo de valores

Subfondo	Divisa	Valor de mercado (en términos absolutos)	% del total de los activos prestables	% del valor liquidativo total
Candriam Equities L Biotechnology	USD	43,276,652	3.95	3.83
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	11,097,288	1.21	1.19
Candriam Equities L EMU	EUR	1,745,244	6.39	6.19
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	30,720,557	6.71	6.48
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	31,947,536	9.69	9.38
Candriam Equities L Life Care	USD	1,688,838	0.21	0.20
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	22,613	0.27	0.08

• Pacto de recompra inversa

Subfondo	Divisa	Valor de mercado (en términos absolutos)	% del valor liquidativo total
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	11,464,697	42.90

b) Datos de concentración

• Préstamo de valores

Las 10 mayores contrapartes de todas las transacciones de préstamo de valores a 30 de junio de 2025 son las siguientes:

Candriam Equities L Biotechnology

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en USD
BP2S	20,854,172
UBS EQUITIES	15,733,567
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	4,340,504
NATIXIS	741,911
BARC EQTY	513,072
BNP ARBITRAGE	477,303
MORGAN STANLEY EUROPE SE	410,458
BANK OF NOVA SCOTIA	205,664

Candriam Equities L Emerging Markets

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	8,411,574
BOFA SECURITIES EUROPE S.A	2,685,714

Candriam Equities L EMU

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BARC EQTY	1,268,131
NATIXIS	475,219
BP2S	1,893

Candriam Equities L Europe Innovation

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BARC EQTY	12,400,618
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	8,799,826
SOCIETE GENERALE EQUITIES	6,743,271
MORGAN STANLEY EUROPE SE	1,838,193
UBS EQUITIES	918,592
BP2S	20,058

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
BARC EQTY	19,553,117
NATIXIS	3,619,271
BP2S	2,737,693
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	2,407,767
SOCIETE GENERALE EQUITIES	2,288,721
CACIB	1,340,967



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 (continuación)

Candriam Equities L Life Care

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en
BP2S	1,688,838

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Contraparte	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en
BARC EQTY	22,613

Los 10 mayores emisores de garantías recibidas de las actividades de préstamo de 30 de junio de 2025 son los siguientes:

Candriam Equities L Biotechnology

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en USD
BRIT TE 9.625 12-30	5,984,307
INTL BA 1.1 11-30	4,891,638
AUST GO 0.25 11-32	4,139,824
BANQ EU 4.2 08-28	4,136,919
NCINO INC	2,085,415
REPSOL SA	2,085,408
CELLNEX TELECOM	2,085,403
AMADEUS IT GROUP	2,085,391
NORDEX SE	1,470,548
Asia De 0.8 11-25	1,415,112

Candriam Equities L Emerging Markets

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SVEN KU 0.875 11-29	1,494,534
GREN FI 3.95 07-25	988,187
FRAN GO 2.75 02-30	852,925
FRAN GO 3.15 07-32	852,925
UNIT ST 4.375 08-43	852,869
ENEL SPA	841,157
INTESA SANPAOLO	841,156
STMICROELECTRONI	841,139
AIRBUS SE	841,070
FERRARI NV	840,957

Candriam Equities L EMU

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
CAIX 1.5 12-26	440,005
DOWLAIS GROUP PL	156,841
INTERROLL HLDG-R	126,694
SCHINDLER HLD-PC	126,664
FERRARI NV	126,519
GIVAUDAN-REG	125,888
SYNTHOMER PLC	82,643
PETROTAL CORP	73,345
BELIMO HOLDING-R	72,364
EDF 4.625 04-30	50,506

Candriam Equities L Europe Innovation

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
SVEN KU 0.875 11-29	3,079,240
GREN FI 5.25 04-30	2,856,545
FERRARI NV	2,119,592
SPAI IL 0.7 11-33	1,691,062
AIB GROUP PLC	1,571,436
BELIMO HOLDING-R	1,331,013
SCHINDLER HLD-PC	1,239,938
GIVAUDAN-REG	1,239,210
GENMAB A S	1,197,770
TOTALENERGIES SE	1,132,202



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 (continuación)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
HUTCHMED CHINA L	3,332,493
GENMAB A S	2,317,047
A2A SPA	2,292,670
FERRARI NV	2,195,504
GIVAUDAN-REG	1,955,198
SCHINDLER HLD-PC	1,955,127
BELIMO HOLDING-R	1,954,645
GREN FI 5.75 07-29	1,561,939
NOMURA 2.608 07-31	743,379
DALATA HOTEL GRO	742,260

Candriam Equities L Life Care

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en USD
EDF 5.7 05-28	590,780
CELLNEX TELECOM	168,882
SCOUT24 SE	168,877
NCINO INC	168,869
AMADEUS IT GROUP	168,856
GAZTRANSPORT	168,814
A2A SPA	132,233
VALNEVA SE	125,636
REPSOL SA	111
UIPATH INC -CL A	9

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Emisor de la garantía	Volúmenes brutos de operaciones abiertas en EUR
GREN FI 5.25 04-30	7,813
ZINWALD LITHIUM	3,502
ZUG ESTATES HO-B	2,175
METALL ZUG B-REG	2,115
MERCADOLIBRE INC	2,061
INTERROLL HLDG-R	1,980
GRAUBUNDNER K-PC	1,767
FERRARI NV	1,186
VESTAS WIND SYST	13
MORTGAGE ADVICE	10

• Pacto de recompra inversa

Las 10 mayores contrapartes de todos los pactos de recompra inversa a 30 de junio de 2025 son los siguientes:

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Contraparte	Datos de concentración de operaciones abiertas en EUR
Caceis Bank, Lux. Branch	9,462,097
Natixis	2,002,600

Los 10 mayores emisores de garantías recibidas de las actividades de pactos de recompra inversa a 30 de junio de 2025 son los siguientes:

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Emisor de la garantía	Importe total de la garantía en EUR
Belgium	2,002,600
France	4,418,097
Luxemburg	5,044,000

No se reutilizan garantías en relación con las operaciones de swaps de rentabilidad total.

c) Custodia de las garantías recibidas

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

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



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 (continuación)

• Préstamo de valores

Subfondos	Divisa	Efectivo	Bonos	Renta variable	Importe total de la garantía
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	24,866,428	19,301,533	44,167,961
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	0	7,454,132	4,211,645	11,665,777
Candriam Equities L EMU	EUR	0	494,729	1,263,336	1,758,065
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	0	11,139,197	20,687,794	31,826,991
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	0	3,883,273	28,496,840	32,380,113
Candriam Equities L Life Care	USD	0	590,780	1,102,288	1,693,069
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	0	7,813	14,809	22,622

d) Datos agregados de las operaciones

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

• Préstamo de valores

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

• Pacto de recompra inversa

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 Risk Arbitrage Opportunities	EUR	0	0	11,464,697	0	11,464,697