



Rapport semestriel non révisé  
**Candriam Equities L**

30 juin 2023

*01.01.2023 – 30.06.2023  
SICAV de droit luxembourgeois  
R.C.S. Luxembourg B-47449*



# Candriam Equities L

SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semestriel non révisé pour la période  
du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 30 juin 2023



## Table des matières

Administration de la SICAV	4
Détails sur la SICAV	5
État des actifs nets au 30 juin 2023	6
État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023	11
Statistiques	16
Portefeuille-titres au 30 juin 2023	20
Candriam Equities L Australia	20
Candriam Equities L Biotechnology	22
Candriam Equities L Emerging Markets	26
Candriam Equities L EMU Innovation	30
Candriam Equities L Europe Innovation	33
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	36
Candriam Equities L Global Demography	39
Candriam Equities L Life Care	42
Candriam Equities L Meta Globe	46
Candriam Equities L Oncology Impact	49
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	52
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	54
Notes aux états financiers - Tableau des instruments dérivés	57
Autres notes aux états financiers	61
Informations supplémentaires non auditées	75



## Administration de la SICAV

### Conseil d'Administration

#### Président

Tanguy DE VILLENFAGNE  
Advisor to the Group Strategic Committee  
Candriam

#### Administrateurs

Thierry BLONDEAU  
Independent Director

Isabelle CABIE  
Global Head of Corporate Sustainability  
Candriam

Catherine DELANGHE  
Independent Director

Pascal DEQUENNE  
Global Head of Operations  
Candriam

Vincent HAMELINK (jusqu'au 19 avril 2023)  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam

Aurore PELLE (depuis le 20 avril 2023)  
Senior Internal Auditor  
Candriam

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director  
Candriam

### Siège social

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### Dépositaire et Agent Payeur Principal

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

### Société de Gestion

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

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

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

La mise en œuvre des activités de **gestion de portefeuille** (sauf pour le compartiment Candriam Equities L Australia) est assurée directement par Candriam et/ou par une ou plusieurs de ses succursales :

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

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

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

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

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

### Réviseur d'entreprises agréé

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

### Services financiers

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



## Détails sur la SICAV

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

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

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

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

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

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

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

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

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

Le prospectus, les Documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (PRIIPs), les statuts de la SICAV ainsi que ses rapports financiers sont tenus gratuitement à la disposition du public au siège social de la SICAV.



État des actifs nets au 30 juin 2023

		Candriam Equities	Candriam Equities	Candriam Equities
		L Australia	L Biotechnology	L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	236,557,334	1,593,190,034	1,263,043,269
Liquidités en banque et courtier	12	245,739	27,049,958	37,433,211
Créances sur investissements vendus		154,892	6,633,270	7,620,392
A recevoir sur souscriptions		30,290	591,229	665,543
À recevoir sur CFD		0	0	0
Dividendes à recevoir sur CFD		0	0	0
À recevoir sur les contrats de prise en pension		0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		967,305	51,145	4,805,945
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	852,746	0
Appréciation nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
Autres actifs		0	117,445	10,664
<b>Total des actifs</b>		<b>237,955,560</b>	<b>1,628,485,827</b>	<b>1,313,579,024</b>
<b>Passifs</b>				
Découvert bancaire		0	0	2
À payer pour investissements achetés		0	1,326,086	10,203,665
Montant dû sur les rachats		99,162	1,173,374	380,975
À payer sur CFD		0	0	0
Dividendes à payer sur CFD		0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	467
Dépréciation nette non réalisée sur contrats à terme	2e	0	0	0
Commissions de gestion à payer	3	234,494	1,418,296	539,404
Charges opérationnelles et administratives à payer	5	51,414	345,425	316,960
Commissions de performance à payer	6	0	1,911,672	0
Taxe d'abonnement à payer	7	59,193	309,358	215,780
Autres passifs		293	0	2,373,054
<b>Total des passifs</b>		<b>444,556</b>	<b>6,484,211</b>	<b>14,030,307</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>237,511,004</b>	<b>1,622,001,616</b>	<b>1,299,548,717</b>



État des actifs nets au 30 juin 2023

		Candriam Equities L EMU Innovation	Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	44,287,792	1,249,057,267	598,328,193
Liquidités en banque et courtier	12	3,615,339	106,582,982	23,157,037
Créances sur investissements vendus		0	0	3,651,538
À recevoir sur souscriptions		0	705,285	98,213
À recevoir sur CFD		0	0	0
Dividendes à recevoir sur CFD		0	0	0
À recevoir sur les contrats de prise en pension		0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		901	639,738	288,865
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Appréciation nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
Autres actifs		65,956	264,381	703,998
<b>Total des actifs</b>		<b>47,969,988</b>	<b>1,357,249,653</b>	<b>626,227,844</b>
<b>Passifs</b>				
Découvert bancaire		0	0	0
À payer pour investissements achetés		0	0	0
Montant dû sur les rachats		0	1,013,890	646,410
À payer sur CFD		0	0	0
Dividendes à payer sur CFD		0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	16,251	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats à terme	2e	0	0	1,711,000
Commissions de gestion à payer	3	5,916	1,250,384	808,770
Charges opérationnelles et administratives à payer	5	7,787	291,595	151,062
Commissions de performance à payer	6	0	0	0
Taxe d'abonnement à payer	7	1,248	386,008	317,110
Autres passifs		0	0	0
<b>Total des passifs</b>		<b>14,951</b>	<b>2,958,128</b>	<b>3,634,352</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>47,955,037</b>	<b>1,354,291,525</b>	<b>622,593,492</b>



État des actifs nets au 30 juin 2023

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Life Care	Candriam Equities L Meta Globe
		EUR	USD	USD
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	1,424,523,651	619,372,814	5,109,470
Liquidités en banque et courtier	12	75,795,387	8,328,661	240,394
Créances sur investissements vendus		0	146,713	360,347
A recevoir sur souscriptions		2,170,277	2,176	0
À recevoir sur CFD		0	0	0
Dividendes à recevoir sur CFD		0	0	0
À recevoir sur les contrats de prise en pension		0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		522,914	362,445	515
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Appréciation nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
Autres actifs		85,161	0	0
<b>Total des actifs</b>		<b>1,503,097,390</b>	<b>628,212,809</b>	<b>5,710,726</b>
<b>Passifs</b>				
Découvert bancaire		0	0	0
À payer pour investissements achetés		0	0	314,355
Montant dû sur les rachats		1,939,227	0	0
À payer sur CFD		0	0	0
Dividendes à payer sur CFD		0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats à terme	2e	0	0	0
Commissions de gestion à payer	3	1,669,158	291	15
Charges opérationnelles et administratives à payer	5	336,562	33,538	852
Commissions de performance à payer	6	0	0	0
Taxe d'abonnement à payer	7	709,314	15,729	136
Autres passifs		0	0	0
<b>Total des passifs</b>		<b>4,654,261</b>	<b>49,558</b>	<b>315,358</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>1,498,443,129</b>	<b>628,163,251</b>	<b>5,395,368</b>



## État des actifs nets au 30 juin 2023

		Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
		USD	EUR	USD
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	1,904,043,472	20,296,732	1,561,865,676
Liquidités en banque et courtier	12	99,815,668	11,729,274	109,125,218
Créances sur investissements vendus		164,041	65,864	0
A recevoir sur souscriptions		2,674,709	0	567,523
À recevoir sur CFD		0	64,324	0
Dividendes à recevoir sur CFD		0	130,874	0
À recevoir sur les contrats de prise en pension		0	20,350,006	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		953,732	74,658	430,734
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	2,444,761	159,906	143,299
Appréciation nette non réalisée sur CFD	2f	0	46,685	0
Autres actifs		0	0	988
<b>Total des actifs</b>		<b>2,010,096,383</b>	<b>52,918,323</b>	<b>1,672,133,438</b>
<b>Passifs</b>				
Découvert bancaire		0	0	0
À payer pour investissements achetés		0	237,776	0
Montant dû sur les rachats		1,407,934	333,661	1,556,071
À payer sur CFD		0	26,833	0
Dividendes à payer sur CFD		0	27,902	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Dépréciation nette non réalisée sur contrats à terme	2e	0	4,989	0
Commissions de gestion à payer	3	956,942	2,082	305,423
Charges opérationnelles et administratives à payer	5	334,261	8,376	150,727
Commissions de performance à payer	6	0	0	0
Taxe d'abonnement à payer	7	99,966	1,307	57,789
Autres passifs		0	0	0
<b>Total des passifs</b>		<b>2,799,103</b>	<b>642,926</b>	<b>2,070,010</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>2,007,297,280</b>	<b>52,275,397</b>	<b>1,670,063,428</b>



État des actifs nets au 30 juin 2023

		Combinés
		EUR
<b>Actifs</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	10,045,609,789
Liquidités en banque et courtier	12	482,720,196
Créances sur investissements vendus		18,187,801
A recevoir sur souscriptions		7,185,316
À recevoir sur CFD		64,324
Dividendes à recevoir sur CFD		130,874
À recevoir sur les contrats de prise en pension		20,350,006
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		8,948,879
Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	3,313,715
Appréciation nette non réalisée sur CFD	2f	46,685
Autres actifs		1,238,715
<b>Total des actifs</b>		<b>10,587,796,300</b>
<b>Passifs</b>		
Découvert bancaire		2
À payer pour investissements achetés		11,945,053
Montant dû sur les rachats		8,205,606
À payer sur CFD		26,833
Dividendes à payer sur CFD		27,902
Dépréciation nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	16,718
Dépréciation nette non réalisée sur contrats à terme	2e	1,715,989
Commissions de gestion à payer	3	6,967,556
Charges opérationnelles et administratives à payer	5	1,956,426
Commissions de performance à payer	6	1,752,220
Taxe d'abonnement à payer	7	2,132,653
Autres passifs		2,373,347
<b>Total des passifs</b>		<b>37,120,305</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>10,550,675,995</b>



État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

		Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology	Candriam Equities L Emerging Markets
		AUD	USD	EUR
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>227,441,918</b>	<b>1,767,239,462</b>	<b>1,204,443,591</b>
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		3,948,744	4,340,316	10,699,333
Intérêts reçus sur CFD		0	0	0
Intérêts sur prêts de titres	9	0	43,051	424
Intérêts bancaires		20,058	616,581	337,139
Dividendes reçus sur CFD		0	0	0
Intérêts versés sur prises en pension		0	0	0
Autres revenus		64,820	0	2,385
<b>Total des revenus</b>		<b>4,033,622</b>	<b>4,999,948</b>	<b>11,039,281</b>
<b>Frais</b>				
Commissions de gestion	3	1,414,219	8,597,562	3,227,603
Commissions de performance	6	0	1,965,227	0
Charges opérationnelles et administratives	5	301,981	2,069,668	1,859,270
Commissions de dépositaire	5	5,143	37,311	28,331
Taxe d'abonnement	7	78,130	459,271	294,489
Coûts de transaction	2j	35,500	320,997	1,168,215
Intérêts versés sur CFD		0	0	0
Intérêts bancaires		0	8,224	207
Autres frais		0	0	0
<b>Total des frais</b>		<b>1,834,973</b>	<b>13,458,260</b>	<b>6,578,115</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>2,198,649</b>	<b>(8,458,312)</b>	<b>4,461,166</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	6,214,609	23,514,019	(26,410,299)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g	0	(2,704,114)	(190,747)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f	0	0	0
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		(624)	2,056,074	(14,408,204)
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>8,412,634</b>	<b>14,407,667</b>	<b>(36,548,084)</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a	1,814,545	(10,864,452)	58,507,239
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	756,247	68
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>10,227,179</b>	<b>4,299,462</b>	<b>21,959,223</b>
<b>Évolution du capital</b>				
Souscriptions d'actions		29,083,434	118,649,612	166,697,370
Rachats d'actions		(28,506,758)	(267,283,519)	(84,573,173)
Dividendes versés	10	(734,769)	(903,401)	(8,978,294)
Différence de change		0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>237,511,004</b>	<b>1,622,001,616</b>	<b>1,299,548,717</b>



État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

		Candriam Equities L EMU Innovation	Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality
		EUR	EUR	EUR
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>58,916,622</b>	<b>1,241,599,848</b>	<b>791,623,230</b>
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		621,314	15,266,150	9,645,086
Intérêts reçus sur CFD		0	1,188	0
Intérêts sur prêts de titres	9	1,136	74,105	26,866
Intérêts bancaires		33,400	566,797	216,244
Dividendes reçus sur CFD		0	0	0
Intérêts versés sur prises en pension		0	0	0
Autres revenus		39	1,489	348
<b>Total des revenus</b>		<b>655,889</b>	<b>15,909,729</b>	<b>9,888,544</b>
<b>Frais</b>				
Commissions de gestion	3	42,624	7,373,715	4,968,535
Commissions de performance	6	0	0	0
Charges opérationnelles et administratives	5	50,503	1,667,704	952,505
Commissions de dépositaire	5	1,174	28,780	15,147
Taxe d'abonnement	7	2,635	511,514	401,946
Coûts de transaction	2j	22,226	527,494	280,136
Intérêts versés sur CFD		0	0	0
Intérêts bancaires		80	0	50,472
Autres frais		99	0	18
<b>Total des frais</b>		<b>119,341</b>	<b>10,109,207</b>	<b>6,668,759</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>536,548</b>	<b>5,800,522</b>	<b>3,219,785</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	1,583,390	21,657,788	(9,152,340)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e	0	0	(61,000)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g	0	47,064	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e	0	1	(41,060,241)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f	0	0	0
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		(85,892)	989,530	4,560,375
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>2,034,046</b>	<b>28,494,905</b>	<b>(42,493,421)</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a	3,482,819	48,691,324	50,259,486
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	(14,098)	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	(5,931,160)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>5,516,865</b>	<b>77,172,131</b>	<b>1,834,905</b>
<b>Évolution du capital</b>				
Souscriptions d'actions		1,086,208	248,721,382	14,017,775
Rachats d'actions		(17,564,658)	(207,549,876)	(180,485,389)
Dividendes versés	10	0	(5,651,960)	(4,397,029)
Différence de change		0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>47,955,037</b>	<b>1,354,291,525</b>	<b>622,593,492</b>



## État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Life Care	Candriam Equities L Meta Globe
		EUR	USD	USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>1,323,111,408</b>	<b>611,819,118</b>	<b>4,168,458</b>
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		10,599,341	4,473,369	14,481
Intérêts reçus sur CFD		0	0	0
Intérêts sur prêts de titres	9	311	2,268	0
Intérêts bancaires		823,913	132,524	3,025
Dividendes reçus sur CFD		0	0	0
Intérêts versés sur prises en pension		0	0	0
Autres revenus		370	661	0
<b>Total des revenus</b>		<b>11,423,935</b>	<b>4,608,822</b>	<b>17,506</b>
<b>Frais</b>				
Commissions de gestion	3	9,534,907	3,105	40
Commissions de performance	6	0	0	0
Charges opérationnelles et administratives	5	1,909,718	186,726	4,542
Commissions de dépositaire	5	31,064	13,589	106
Taxe d'abonnement	7	866,167	31,453	263
Coûts de transaction	2j	840,332	227,088	625
Intérêts versés sur CFD		0	0	0
Intérêts bancaires		22,206	5,211	80
Autres frais		0	0	0
<b>Total des frais</b>		<b>13,204,394</b>	<b>467,172</b>	<b>5,656</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>(1,780,459)</b>	<b>4,141,650</b>	<b>11,850</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	(6,930,027)	12,639,549	254,068
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f	0	0	0
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		(6,817,776)	(1,330,485)	643
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>(15,528,262)</b>	<b>15,450,714</b>	<b>266,561</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a	149,120,275	2,251,124	951,821
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	0	0	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	0	0	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f	0	0	0
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>133,592,013</b>	<b>17,701,838</b>	<b>1,218,382</b>
<b>Évolution du capital</b>				
Souscriptions d'actions		135,592,517	6,421,300	8,528
Rachats d'actions		(88,174,925)	(5,605,298)	0
Dividendes versés	10	(5,677,884)	(2,173,707)	0
Différence de change		0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>1,498,443,129</b>	<b>628,163,251</b>	<b>5,395,368</b>



État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

		Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
		USD	EUR	USD
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>		<b>1,931,126,606</b>	<b>55,130,876</b>	<b>1,256,539,992</b>
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		11,504,394	188,026	5,797,374
Intérêts reçus sur CFD		0	56,222	0
Intérêts sur prêts de titres	9	0	(66)	31
Intérêts bancaires		1,687,924	95,853	677,939
Dividendes reçus sur CFD		0	160,333	0
Intérêts versés sur prises en pension		0	233,922	0
Autres revenus		0	553	0
<b>Total des revenus</b>		<b>13,192,318</b>	<b>734,843</b>	<b>6,475,344</b>
<b>Frais</b>				
Commissions de gestion	3	5,774,166	14,286	1,596,854
Commissions de performance	6	0	0	0
Charges opérationnelles et administratives	5	1,939,977	50,666	778,248
Commissions de dépositaire	5	44,095	1,186	32,606
Taxe d'abonnement	7	200,928	2,649	111,567
Coûts de transaction	2j	290,856	29,310	127,976
Intérêts versés sur CFD		0	297,460	0
Intérêts bancaires		23,325	8,703	39,933
Autres frais		0	1,110	0
<b>Total des frais</b>		<b>8,273,347</b>	<b>405,370</b>	<b>2,687,184</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>4,918,971</b>	<b>329,473</b>	<b>3,788,160</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	372,047	(1,303,459)	(12,825,339)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e	0	0	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g	(10,074,995)	644,884	(446,022)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e	0	17,866	0
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f	0	(663,186)	0
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		10,485,318	(1,548,772)	(5,446,051)
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>5,701,341</b>	<b>(2,523,194)</b>	<b>(14,929,252)</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a	(8,106,624)	563,072	389,045,285
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g	1,922,820	(299,283)	138,409
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e	0	(4,989)	0
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f	0	(5,020)	0
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>(482,463)</b>	<b>(2,269,414)</b>	<b>374,254,442</b>
<b>Évolution du capital</b>				
Souscriptions d'actions		219,779,063	8,976,154	100,411,389
Rachats d'actions		(137,719,086)	(9,562,219)	(57,733,393)
Dividendes versés	10	(5,406,840)	0	(3,409,002)
Différence de change		0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>		<b>2,007,297,280</b>	<b>52,275,397</b>	<b>1,670,063,428</b>



État des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2023

	<b>Combinés</b>
	<b>EUR</b>
<b>Actifs nets au début de l'exercice</b>	<b>10,039,206,017</b>
<b>Revenus</b>	
Dividendes, nets	74,918,438
Intérêts reçus sur CFD	57,410
Intérêts sur prêts de titres	9 144,343
Intérêts bancaires	4,951,326
Dividendes reçus sur CFD	160,333
Intérêts versés sur prises en pension	233,922
Autres revenus	70,610
<b>Total des revenus</b>	<b>80,536,382</b>
<b>Frais</b>	
Commissions de gestion	3 41,215,419
Commissions de performance	6 1,801,308
Charges opérationnelles et administratives	5 11,356,198
Commissions de dépositaire	5 227,880
Taxe d'abonnement	7 2,893,994
Coûts de transaction	2j 3,790,053
Intérêts versés sur CFD	297,460
Intérêts bancaires	152,037
Autres frais	1,227
<b>Total des frais</b>	<b>61,735,576</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>18,800,806</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b 7,615,981
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	2e (61,000)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2g (11,620,826)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	2e (41,042,374)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur CFD	2f (663,186)
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)	(12,026,761)
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>	<b>(38,997,360)</b>
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	2a 654,580,973
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2g 2,269,158
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	2e (5,936,149)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur CFD	2f (5,020)
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>	<b>611,911,602</b>
<b>Évolution du capital</b>	
Souscriptions d'actions	1,012,304,897
Rachats d'actions	(1,045,694,080)
Dividendes versés	10 (36,340,898)
Différence de change	(30,711,543)
<b>Actifs nets à la fin de l'exercice</b>	<b>10,550,675,995</b>



## Statistiques

### Candriam Equities L Australia

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>AUD</b>		<b>237,511,004</b>	<b>227,441,918</b>	<b>186,504,713</b>
C	LU0078775011	Capitalisation	AUD	50,671.39	1,914.61	1,835.48	1,867.64
C	LU0078775284	Distribution	AUD	33,814.14	873.92	858.41	905.55
C - EUR - Unhedged	LU0256780106	Capitalisation	EUR	61,210.48	291.38	291.47	299.13
I	LU0133348622	Capitalisation	AUD	20,767.03	2,353.28	2,243.37	2,256.78
I - EUR - Unhedged	LU0256781096	Capitalisation	EUR	56,256.20	296.23	294.72	298.95
N	LU0133347731	Capitalisation	AUD	664.98	1,701.34	1,634.62	1,670.95
N - EUR - Unhedged	LU0256780874	Capitalisation	EUR	3,660.70	272.48	273.22	281.60
R	LU0942225839	Capitalisation	AUD	11,055.91	216.98	207.10	208.87
V	LU0317020385	Capitalisation	AUD	1.00	1,809.80	1,723.88	1,731.85
Z	LU0240973742	Capitalisation	AUD	140.85	2,577.59	2,450.56	2,451.59

### Candriam Equities L Biotechnology

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

### Candriam Equities L Emerging Markets

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>1,299,548,717</b>	<b>1,204,443,591</b>	<b>1,913,356,155</b>
BF	LU1904319164	Capitalisation	EUR	78,015.16	1,785.91	1,746.28	2,293.30
BF	LU1397645364	Distribution	EUR	145,569.38	1,342.57	1,346.90	1,811.40
C	LU0056052961	Capitalisation	EUR	255,732.60	849.26	837.99	1,120.67
C	LU0056053001	Distribution	EUR	174,410.25	552.24	559.18	766.35
C - USD - Hedged	LU1293437023	Capitalisation	USD	495.30	176.49	172.29	225.74
I	LU0133355080	Capitalisation	EUR	20,557.36	1,001.80	982.70	1,299.12
I	LU1269737562	Distribution	EUR	627.00	1,589.17	1,599.54	2,166.05
I - GBP - Unhedged	LU1269737489	Capitalisation	GBP	1.00	2,465.14	2,479.49	3,107.94
I2 - USD - Unhedged	LU1774694167	Capitalisation	USD	8,758.00	1,536.29	-	-
L	LU0574798921	Capitalisation	EUR	7,481.26	835.21	824.53	1,103.43
N	LU0133352731	Capitalisation	EUR	2,366.92	762.92	753.96	1,011.59
P	LU0596238260	Capitalisation	EUR	170,819.13	1,059.89	1,037.57	1,365.78
R	LU0942226134	Capitalisation	EUR	200.47	143.27	140.74	186.54
R - GBP - Unhedged	LU1269737307	Capitalisation	GBP	4.00	250.59	252.46	317.30



## Statistiques

### Candriam Equities L Emerging Markets (suite)

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
R2	LU1397645018	Capitalisation	EUR	617,511.17	161.38	158.23	208.93
R2	LU1397645109	Distribution	EUR	271,930.89	155.07	156.00	210.99
V	LU0317020112	Capitalisation	EUR	2.00	1,022.76	1,001.61	1,320.11
V2	LU1397645281	Capitalisation	EUR	651.93	1,565.22	1,533.78	2,022.74
Z	LU0240980523	Capitalisation	EUR	239,882.29	1,189.10	1,162.68	1,526.78

### Candriam Equities L EMU Innovation

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>47,955,037</b>	<b>58,916,622</b>	<b>87,250,657</b>
C	LU0317020898	Capitalisation	EUR	3,219.23	124.95	114.59	147.53
I	LU0317021433	Capitalisation	EUR	8,317.47	1,393.39	1,270.96	1,618.68
R	LU1293437379	Capitalisation	EUR	478.39	183.02	167.13	213.38
S	LU0317021276	Capitalisation	EUR	-	-	1,695.29	2,152.60
Z	LU0317021359	Capitalisation	EUR	21,535.00	1,665.93	1,515.42	1,919.43

### Candriam Equities L Europe Innovation

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>1,354,291,525</b>	<b>1,241,599,848</b>	<b>1,986,442,269</b>
C	LU0344046155	Capitalisation	EUR	163,011.27	2,917.52	2,754.40	3,610.88
C	LU0344046239	Distribution	EUR	762,474.46	262.09	253.33	341.07
C - USD - Hedged	LU1293437882	Capitalisation	USD	7,393.91	171.67	160.22	203.13
I	LU0344046668	Capitalisation	EUR	48,491.30	2,570.44	2,412.31	3,127.85
I - USD - Hedged	LU1293437965	Capitalisation	USD	514.93	1,325.14	1,229.84	1,543.02
L	LU0654531002	Capitalisation	EUR	15,587.26	2,874.35	2,715.38	3,563.70
N	LU0344046312	Capitalisation	EUR	339,965.96	87.85	83.08	109.39
R	LU1293438005	Capitalisation	EUR	664,193.98	267.56	251.48	327.03
R2	LU1397646503	Capitalisation	EUR	84,799.67	220.27	206.64	267.71
R2	LU1397646685	Distribution	EUR	167,097.21	213.47	205.00	272.56
S	LU2026683057	Capitalisation	EUR	15,949.49	1,627.03	1,525.81	1,975.42
V	LU0344046403	Capitalisation	EUR	7,758.54	1,776.46	1,665.11	2,153.57
V2	LU2026683131	Capitalisation	EUR	34,801.31	2,113.20	1,981.72	2,565.69
Z	LU0344046585	Capitalisation	EUR	49,283.52	2,687.03	2,514.23	3,240.54

### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>622,593,492</b>	<b>791,623,230</b>	<b>1,041,629,101</b>
C	LU0304859712	Capitalisation	EUR	2,897,919.44	142.32	142.46	161.04
C	LU0304860058	Distribution	EUR	1,702,065.23	89.84	92.35	107.17
I	LU0304860645	Capitalisation	EUR	120,912.48	215.91	214.77	239.99
I	LU1269737729	Distribution	EUR	1,012.63	1,594.55	1,628.06	1,866.62
L	LU0574799226	Capitalisation	EUR	175,887.36	140.06	140.28	158.75
N	LU0304860561	Capitalisation	EUR	9,670.65	163.69	164.12	186.29
R	LU1293438187	Capitalisation	EUR	1,585.22	196.66	195.86	219.36
R2	LU1397646842	Capitalisation	EUR	1,791.14	191.63	190.58	212.84
R2	LU1397646925	Distribution	EUR	2,267.34	177.12	180.81	207.19
V	LU0317019536	Capitalisation	EUR	1.50	1,947.46	1,935.67	2,159.41
Z	LU0317112661	Capitalisation	EUR	9,684.08	232.43	230.56	256.17

### Candriam Equities L Global Demography

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>1,498,443,129</b>	<b>1,323,111,408</b>	<b>1,416,644,708</b>
C	LU0654531184	Capitalisation	EUR	2,659,947.13	277.43	252.87	299.30
C	LU0654531267	Distribution	EUR	1,589,062.94	233.92	216.68	260.52
I	LU0654531341	Capitalisation	EUR	23,020.83	3,064.41	2,776.08	3,248.80



Statistiques

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

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
I - USD - Unhedged	LU2328285445	Capitalisation	USD	1.00	1,370.83	1,215.25	1,516.52
L	LU0654531697	Capitalisation	EUR	332,994.43	274.49	250.32	296.56
N	LU0654531424	Capitalisation	EUR	6,780.38	270.46	246.89	293.40
R	LU1598288089	Capitalisation	EUR	36,389.97	265.47	240.85	282.69
R2	LU1397647733	Capitalisation	EUR	161,206.21	250.19	226.56	264.92
R2	LU1397647816	Distribution	EUR	5,049.81	242.63	223.22	265.05
V2 - USD - Unhedged	LU2439121216	Capitalisation	USD	86,856.69	1,611.76	1,426.55	-
Z	LU1397647907	Capitalisation	EUR	14,019.11	3,243.75	2,929.80	3,408.05

**Candriam Equities L Life Care**

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>USD</b>		<b>628,163,251</b>	<b>611,819,118</b>	<b>19,087,939</b>
BF	LU2223682787	Capitalisation	USD	303,484.00	1,513.08	1,470.42	-
BF	LU2223682860	Distribution	USD	109,561.83	1,493.31	1,470.42	-
C	LU2223680658	Capitalisation	USD	1,487.03	161.55	158.38	170.25
I	LU2223680815	Capitalisation	USD	1.00	1,649.56	1,610.82	1,717.21
R	LU2223681201	Capitalisation	USD	58.63	156.41	152.76	162.99
R2	LU2223681896	Capitalisation	USD	-	-	152.42	-
V	LU2223682274	Capitalisation	USD	1.00	1,663.54	1,621.57	1,723.13
Z	LU2223682357	Capitalisation	USD	2,987.00	1,709.56	1,662.43	1,757.91

**Candriam Equities L Meta Globe**

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>USD</b>		<b>5,395,368</b>	<b>4,168,458</b>	-
C	LU2476793240	Capitalisation	USD	57.64	181.62	141.76	-
I	LU2476792861	Capitalisation	USD	1.00	1,826.41	1,419.07	-
R	LU2476792432	Capitalisation	USD	10.00	182.55	141.89	-
V	LU2476791467	Capitalisation	USD	1.00	1,829.94	1,419.41	-
Z	LU2476791384	Capitalisation	USD	2,666.00	2,017.79	1,561.43	-

**Candriam Equities L Oncology Impact**

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>USD</b>		<b>2,007,297,280</b>	<b>1,931,126,606</b>	<b>2,425,748,609</b>
BF - EUR - Unhedged	LU1940963215	Capitalisation	EUR	127,189.64	2,539.31	2,589.38	2,667.77
BF - EUR - Unhedged	LU1940963306	Distribution	EUR	114,638.72	2,406.04	2,488.13	2,605.47
C	LU1864481467	Capitalisation	USD	545,704.55	251.43	253.04	282.79
C	LU1864481541	Distribution	USD	10,875.38	220.76	225.49	256.89
C - EUR - Hedged	LU1864481624	Capitalisation	EUR	611,268.21	193.97	197.73	228.44
C - EUR - Unhedged	LU1864484214	Capitalisation	EUR	238,153.12	223.98	230.42	241.68
I	LU1864482358	Capitalisation	USD	114,485.71	2,619.71	2,624.19	2,905.31
I	LU1864482432	Distribution	USD	34,037.42	1,471.35	1,473.86	1,801.74
I - EUR - Hedged	LU2015349330	Capitalisation	EUR	55,696.12	1,955.80	1,984.36	2,271.08
I - GBP - Unhedged	LU1864482515	Capitalisation	GBP	4,581.71	2,038.72	2,158.43	2,121.89
N	LU2346866234	Capitalisation	USD	525.83	144.62	-	-
N - EUR - Hedged	LU1864482606	Capitalisation	EUR	145,495.93	194.18	198.33	230.04
N - EUR - Unhedged	LU2346866317	Capitalisation	EUR	532.71	144.52	-	-
PI	LU1864483836	Capitalisation	USD	9,096.99	2,321.11	2,319.95	2,557.07
R	LU1864482788	Capitalisation	USD	19,350.78	260.82	261.40	289.69
R	LU1864482861	Distribution	USD	11,364.10	177.38	180.40	203.79
R - EUR - Hedged	LU1864483083	Capitalisation	EUR	73,119.55	179.81	182.53	209.04
R - EUR - Unhedged	LU1864483166	Capitalisation	EUR	204,220.56	235.55	241.32	250.99
R - GBP - Unhedged	LU1864482945	Capitalisation	GBP	1,921.03	144.38	152.94	150.53
R2	LU1864483240	Capitalisation	USD	1,755.00	139.27	139.33	153.86
R2	LU1864483323	Distribution	USD	281,621.02	231.10	234.60	264.05
R2 - EUR - Hedged	LU1864483596	Distribution	EUR	492.00	163.91	168.65	196.26
SF2 - EUR - Unhedged	LU2295688928	Capitalisation	EUR	125,265.68	1,014.22	1,035.15	1,068.42



## Statistiques

### Candriam Equities L Oncology Impact (suite)

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
S - JPY - Asset Hedged	LU2015349090	Distribution	JPY	27,633.10	19,986.00	20,794.00	23,085.00
S - JPY - Unhedged	LU2015348522	Distribution	JPY	102,139.90	27,628.00	25,545.00	24,980.00
V - GBP - Unhedged	LU2425425506	Capitalisation	GBP	14,615.17	1,676.82	1,772.47	-
V	LU1864483752	Capitalisation	USD	28,901.59	2,174.65	2,174.91	2,400.14
Z	LU1864483919	Capitalisation	USD	40,367.82	2,437.88	2,432.36	2,671.42

### Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>EUR</b>		<b>52,275,397</b>	<b>55,130,876</b>	<b>79,103,061</b>
C	LU2223682944	Capitalisation	EUR	7.00	138.69	145.77	151.65
I	LU2223683082	Capitalisation	EUR	1.00	1,405.50	1,472.90	1,522.70
PI	LU2223683678	Capitalisation	EUR	1,972.00	141.50	147.88	152.11
R	LU2223683322	Capitalisation	EUR	7.00	140.02	146.85	152.08
S	LU2223683751	Capitalisation	EUR	6,666.67	1,434.53	1,497.47	1,536.52
V	LU2223683835	Capitalisation	EUR	1,412.11	1,412.11	1,478.11	1,524.75
Z	LU2223683918	Capitalisation	EUR	29,558.00	1,435.42	1,496.54	1,531.65

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Nom	ISIN	Type d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action au 30.06.2023	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2022	Valeur nette d'inventaire par action au 31.12.2021
<b>Total des actifs nets</b>			<b>USD</b>		<b>1,670,063,428</b>	<b>1,256,539,992</b>	<b>659,073,624</b>
BF	LU2226954738	Capitalisation	USD	593,094.34	1,550.43	1,196.13	-
BF	LU2226954902	Distribution	USD	165,043.91	1,527.78	1,196.13	-
C	LU1502282558	Capitalisation	USD	55,807.16	354.61	276.14	408.44
C	LU1502282715	Distribution	USD	25,942.86	326.59	258.89	390.30
C - EUR - Hedged	LU1806526718	Capitalisation	EUR	16,891.26	222.55	175.73	271.45
C - EUR - Unhedged	LU1502282632	Capitalisation	EUR	215,556.71	325.02	258.72	359.14
I	LU1502282806	Capitalisation	USD	11,952.59	3,755.95	2,911.08	4,265.59
I - EUR - Unhedged	LU1613213971	Capitalisation	EUR	44,146.44	3,148.14	2,494.29	3,430.07
N - EUR - Hedged	LU1806526809	Capitalisation	EUR	19,978.34	231.77	183.38	284.12
R	LU1502282988	Capitalisation	USD	11,049.69	373.04	289.28	424.30
R	LU1708110629	Distribution	USD	1,640.50	248.78	196.35	293.45
R - EUR - Hedged	LU1613220596	Capitalisation	EUR	29,754.90	225.86	177.62	271.91
R - EUR - Unhedged	LU1598284849	Capitalisation	EUR	88,919.43	358.75	284.38	391.46
R - GBP - Hedged	LU1613217964	Capitalisation	GBP	895.23	275.18	214.55	324.78
V	LU2402073626	Capitalisation	EUR	405.00	1,543.52	-	-
Z	LU1502283010	Capitalisation	USD	35,535.77	3,949.09	3,048.62	4,431.45



Candriam Equities L Australia

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en AUD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Australie</b>				
29METALS --- REGISTERED SHS	634,022	AUD	535,749	0.23
ALLKEM LIMITED	362,388	AUD	5,805,456	2.44
ALTIUM	29,306	AUD	1,081,978	0.46
ANZ BANKING GROUP LTD	271,259	AUD	6,431,551	2.71
ARISTOCRAT LEISURE	188,010	AUD	7,268,467	3.06
BHP GROUP LTD	516,872	AUD	23,254,071	9.79
BLUESCOPE STEEL	250,208	AUD	5,141,774	2.16
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	162,206	AUD	16,264,396	6.85
COMPUTERSHARE LIMITED	174,681	AUD	4,084,042	1.72
CSL LTD	75,514	AUD	20,946,073	8.82
EVOLUTION MINING	1,170,993	AUD	3,770,597	1.59
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	362,214	AUD	7,269,635	3.06
IDP EDUCATION	143,595	AUD	3,173,450	1.34
IGO NL	369,076	AUD	5,609,955	2.36
LYNAS RARE EARTHS LTD	831,935	AUD	5,698,755	2.40
MACQUARIE GROUP	60,535	AUD	10,752,227	4.53
NAT. AUSTRALIA BANK	467,426	AUD	12,326,024	5.19
NEXTDC LTD	244,422	AUD	3,074,829	1.29
QBE INSURANCE GROUP	486,263	AUD	7,619,741	3.21
QUANTAS AIRWAYS LTD	571,905	AUD	3,545,811	1.49
RAMSAY HEALTH CARE LTD	58,200	AUD	3,276,078	1.38
RESMED - CDI RATIO OF 10 CDIS PER ORD SH	143,148	AUD	4,696,686	1.98
RIO TINTO	73,786	AUD	8,462,516	3.56
SANDFIRE RESSOURCE LTD	419,030	AUD	2,472,277	1.04
SANTOS LTD	1,059,918	AUD	7,970,583	3.36
SEEK LTD	139,206	AUD	3,023,554	1.27
SUNCORP GROUP	325,592	AUD	4,392,236	1.85
TELSTRA CORP	1,701,738	AUD	7,317,473	3.08
TREASURY WINE ESTATES LTD	461,668	AUD	5,184,532	2.18
WEBJET LTD	416,784	AUD	2,879,977	1.21
WOODSIDE ENERGY SHARES	114,791	AUD	3,953,402	1.66
WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	191,648	AUD	7,614,175	3.21
WORLEY LTD	332,783	AUD	5,254,644	2.21
			<b>220,152,714</b>	<b>92.69</b>
<b>Irlande</b>				
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	153,690	AUD	6,109,178	2.57
			<b>6,109,178</b>	<b>2.57</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>				
XERO	57,853	AUD	6,880,457	2.90
			<b>6,880,457</b>	<b>2.90</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
BLOCK --- SHS CHESS DEPOSITORY INTERESTS	35,246	AUD	3,414,985	1.44
			<b>3,414,985</b>	<b>1.44</b>
<b>Total des actions</b>			<b>236,557,334</b>	<b>99.60</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>236,557,334</b>	<b>99.60</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>236,557,334</b>	<b>99.60</b>
Coût d'acquisition			199,671,865	

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



## Candriam Equities L Australia

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

Australie	92.69
Nouvelle-Zélande	2.90
Irlande	2.57
États-Unis d'Amérique	1.44
	<b>99.60</b>

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

Banques et autres institutions financières	21.12
Industrie minière et sidérurgie & chimie	14.40
Biotechnologie	8.82
Pierres et métaux précieux	7.62
Pétrole	7.23
Internet et services d'Internet	6.37
Distribution, commerce de détail	4.42
Métaux non ferreux	3.56
Assurance	3.21
Télécommunication	3.08
Restauration, industrie hôtelière	3.06
Immobilier	3.06
Soins de santé	2.72
Matériaux de construction	2.57
Tabac et boissons alcoolisées	2.18
Industrie pharmaceutique	1.98
Transport	1.49
Services divers	1.44
Biens de consommation divers	1.27
	<b>99.60</b>



Candriam Equities L Biotechnology

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
UCB	58,186	EUR	5,154,651	0.32
			<b>5,154,651</b>	<b>0.32</b>
<b>Canada</b>				
XENON PHARMA --- REGISTERED SHS	705,884	USD	27,176,534	1.68
			<b>27,176,534</b>	<b>1.68</b>
<b>Îles Caïman</b>				
BEIGENE - REG SHS	893,572	HKD	12,246,379	0.76
LEGEND BIOTECH CORP	101,026	USD	6,973,825	0.43
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS	30,000	USD	1,530,000	0.09
			<b>20,750,204</b>	<b>1.28</b>
<b>Danemark</b>				
GENMAB AS	74,380	DKK	28,117,747	1.73
ZEALAND PHARMA	404,583	DKK	14,500,024	0.89
			<b>42,617,771</b>	<b>2.63</b>
<b>France</b>				
SANOFI	167,550	EUR	17,950,670	1.11
			<b>17,950,670</b>	<b>1.11</b>
<b>Allemagne</b>				
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	142,303	USD	15,358,763	0.95
MORPHOSYS	100,931	EUR	2,998,451	0.18
			<b>18,357,214</b>	<b>1.13</b>
<b>Irlande</b>				
ALKERMES	787,779	USD	24,657,483	1.52
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	161,633	USD	20,037,643	1.24
			<b>44,695,126</b>	<b>2.76</b>
<b>Japon</b>				
EISAI	140,500	JPY	9,452,533	0.58
			<b>9,452,533</b>	<b>0.58</b>
<b>Luxembourg</b>				
AKERO THERAPEUTICS INC	115,000	USD	5,369,350	0.33
KARUNA THERAPEUTICS INC	67,201	USD	14,572,537	0.90
REVOLUTION MEDICINES INC	261,556	USD	6,996,623	0.43
			<b>26,938,510</b>	<b>1.66</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ARGENX SE	50,594	EUR	19,617,388	1.21
MERUS - REGISTERED	541,151	USD	14,248,506	0.88
			<b>33,865,894</b>	<b>2.09</b>
<b>Suisse</b>				
CRISPR THERAP --- NAMEN-AKT	121,675	USD	6,830,834	0.42
			<b>6,830,834</b>	<b>0.42</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ASTRAZENECA PLC	379,025	GBP	54,335,600	3.35
ASTRAZENECA PLC ADR REPR 1SHS	372,056	USD	26,628,048	1.64
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	505,295	USD	12,895,128	0.80
IMMUNOCORE HOLDINGS PLC-ADR	75,000	USD	4,497,000	0.28
			<b>98,355,776</b>	<b>6.06</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
4D MOLECULAR THERAPEUTICS INC	173,000	USD	3,126,110	0.19
89BIO --- REGISTERED SHS	220,000	USD	4,169,000	0.26
ADICET BIO INC	196,002	USD	476,285	0.03
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	300,326	USD	57,043,920	3.52
AMGEN INC	323,648	USD	71,856,329	4.43
AMICUS THERAPEUTICS	693,879	USD	8,715,120	0.54
APELLIS PHARMA	326,507	USD	29,744,788	1.83
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	220,054	USD	7,847,126	0.48
ARVINAS --- REGISTERED SHS	149,282	USD	3,705,179	0.23

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



Candriam Equities L Biotechnology

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

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



## Candriam Equities L Biotechnology

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
THERMO FISHER SCIENT SHS	46,755	USD	24,394,421	1.50
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
TWIST BIOSCIENCE CORPORATION	224,360	USD	4,590,406	0.28
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	49,480	USD	2,282,512	0.14
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	359,220	USD	126,413,110	7.79
XENCOR INC	326,298	USD	8,147,661	0.50
<b>Total des actions</b>			<b>1,241,044,317</b>	<b>76.51</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,593,190,034</b>	<b>98.22</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,593,190,034</b>	<b>98.22</b>
Coût d'acquisition			1,511,188,811	



## Candriam Equities L Biotechnology

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

États-Unis d'Amérique	76.51
Royaume-Uni	6.06
Irlande	2.76
Danemark	2.63
Pays-Bas	2.09
Canada	1.68
Luxembourg	1.66
Îles Caïman	1.28
Allemagne	1.13
France	1.11
Japon	0.58
Suisse	0.42
Belgique	0.32
	<b>98.22</b>

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

Biotechnologie	49.41
Industrie pharmaceutique	40.27
Banques et autres institutions financières	4.19
Construction de machines et appareils	1.62
Électronique et semi-conducteurs	1.50
Services divers	0.80
Soins de santé	0.43
	<b>98.22</b>



Candriam Equities L Emerging Markets

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

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



Candriam Equities L Emerging Markets

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

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



Candriam Equities L Emerging Markets

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Taiwan</b>				
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	1,440,000	TWD	14,858,880	1.14
ASPEED TECHNOLOGY	70,000	TWD	5,898,493	0.45
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	2,320,525	TWD	13,996,343	1.08
CHINATRUST FINANCIAL HLDGS	19,000,000	TWD	13,959,766	1.07
DELTA ELECTRONIC INCS	1,840,000	TWD	18,741,537	1.44
PRIME VIEW INTERNATIONAL CO LTD	1,040,000	TWD	6,918,533	0.53
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	6,460,000	TWD	110,015,315	8.47
			<b>184,388,867</b>	<b>14.19</b>
<b>Thaïlande</b>				
AIRPORTS THAILAND-UNITS NON-VOT DEP REC	7,400,000	THB	13,756,928	1.06
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	10,800,000	THB	7,625,320	0.59
C.P.ALL-UNITS NON-VOTING DEPOSIT.RECEIPT	4,000,000	THB	6,477,506	0.50
KASIKORN BANK UNITS NVDR	2,640,000	THB	8,858,119	0.68
			<b>36,717,873</b>	<b>2.83</b>
<b>Turquie</b>				
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	1,720,000	TRY	10,360,823	0.80
			<b>10,360,823</b>	<b>0.80</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
COUPANG INC	400,000	USD	6,355,519	0.49
MERCADOLIBRE	9,000	USD	9,705,468	0.75
			<b>16,060,987</b>	<b>1.24</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,263,043,269</b>	<b>97.19</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,263,043,269</b>	<b>97.19</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Russie</b>				
MAGNIT SHS	169,180	USD	0	0.00
			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des actions</b>			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières</b>			<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,263,043,269</b>	<b>97.19</b>
Coût d'acquisition			1,255,391,209	



Candriam Equities L Emerging Markets

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

Îles Caïman	16.65
Inde	15.32
Taïwan	14.19
République populaire de Chine	12.44
Corée du Sud	11.45
Brésil	5.66
Mexique	4.20
Luxembourg	3.78
Afrique du Sud	3.15
Thaïlande	2.83
Indonésie	2.39
États-Unis d'Amérique	1.24
Pologne	1.14
Turquie	0.80
Bermudes	0.74
Malaisie	0.61
Hong Kong	0.60
Russie	0.00
	<b>97.19</b>

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

Banques et autres institutions financières	18.74
Électronique et semi-conducteurs	16.20
Internet et services d'Internet	11.39
Électrotechnique	4.86
Industrie agro-alimentaire	4.52
Chimie	3.87
Services divers	3.77
Construction de machines et appareils	3.38
Industrie pharmaceutique	3.26
Industrie automobile	3.04
Télécommunication	2.97
Industrie minière et sidérurgie & chimie	2.46
Assurance	2.39
Pétrole	1.93
Articles de bureaux et ordinateurs	1.68
Distribution, commerce de détail	1.68
Art graphique, maison d'édition	1.53
Pierres et métaux précieux	1.41
Soins de santé	1.30
Biotechnologie	1.22
Métaux non ferreux	1.16
Industrie aéronautique et spatiale	1.06
Immobilier	0.87
Institutions non classifiables	0.70
Transport	0.62
Textile et habillement	0.48
Tabac et boissons alcoolisées	0.45
Matériaux de construction	0.24
	<b>97.19</b>



## Candriam Equities L EMU Innovation

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
KBC GROUPE SA	7,826	EUR	500,238	1.04
SOLVAY	6,978	EUR	713,849	1.49
			<b>1,214,087</b>	<b>2.53</b>
<b>Danemark</b>				
GENMAB AS	2,056	DKK	712,398	1.49
SIMCORP A/S	11,494	DKK	1,116,065	2.33
			<b>1,828,463</b>	<b>3.81</b>
<b>France</b>				
BIOMERIEUX SA	24,434	EUR	2,348,596	4.90
DASSAULT SYST.	63,164	EUR	2,566,038	5.35
ESSILORLUXOTTICA SA	7,510	EUR	1,296,226	2.70
L'OREAL SA	3,634	EUR	1,552,081	3.24
SANOFI	15,482	EUR	1,520,332	3.17
SCHNEIDER ELECTRIC SE	14,199	EUR	2,363,566	4.93
			<b>11,646,839</b>	<b>24.29</b>
<b>Allemagne</b>				
BEIERSDORF AG	13,209	EUR	1,601,591	3.34
CARL ZEISS MEDITEC AG	21,839	EUR	2,162,935	4.51
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	20,665	EUR	780,827	1.63
NEMETSCHEK	10,967	EUR	752,775	1.57
RATIONAL NAMEN	1,216	EUR	806,208	1.68
SIEMENS AG REG	9,671	EUR	1,475,214	3.08
SIEMENS HEALTHINEERS	29,826	EUR	1,546,776	3.23
STRATEC N NAMEN-AKT	15,487	EUR	981,876	2.05
SYMRISE AG	20,090	EUR	1,929,042	4.02
			<b>12,037,244</b>	<b>25.10</b>
<b>Irlande</b>				
KERRY GROUP -A-	26,318	EUR	2,352,303	4.91
KINGSPAN GROUP	25,199	EUR	1,534,619	3.20
			<b>3,886,922</b>	<b>8.11</b>
<b>Italie</b>				
FINECOBANK	190,288	EUR	2,343,397	4.89
ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS	46,907	EUR	297,859	0.62
			<b>2,641,256</b>	<b>5.51</b>
<b>Luxembourg</b>				
GRAND CITY PROPERTIES	100,306	EUR	721,702	1.50
			<b>721,702</b>	<b>1.50</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ADYEN --- PARTS SOCIALES	1,097	EUR	1,739,623	3.63
ASML HOLDING NV	2,476	EUR	1,641,588	3.42
CORBION	10,853	EUR	237,247	0.49
			<b>3,618,458</b>	<b>7.55</b>
<b>Norvège</b>				
TOMRA SYSTEMS ASA	55,663	NOK	821,480	1.71
			<b>821,480</b>	<b>1.71</b>
<b>Espagne</b>				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	12,516	EUR	872,365	1.82
INDITEX SHARE FROM SPLIT	51,084	EUR	1,811,439	3.78
			<b>2,683,804</b>	<b>5.60</b>
<b>Suède</b>				
ASSA ABLOY -B- NEW I	31,024	SEK	681,861	1.42
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	76,334	SEK	859,905	1.79
			<b>1,541,766</b>	<b>3.22</b>
<b>Suisse</b>				
DSM FIRMENICH	16,688	EUR	1,645,771	3.43
			<b>1,645,771</b>	<b>3.43</b>

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



## Candriam Equities L EMU Innovation

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Total des actions</b>			<b>44,287,792</b>	<b>92.35</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>44,287,792</b>	<b>92.35</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>44,287,792</b>	<b>92.35</b>
Coût d'acquisition			43,104,938	



## Candriam Equities L EMU Innovation

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

Allemagne	25.10
France	24.29
Irlande	8.11
Pays-Bas	7.55
Espagne	5.60
Italie	5.51
Danemark	3.81
Suisse	3.43
Suède	3.22
Belgique	2.53
Norvège	1.71
Luxembourg	1.50
	<b>92.35</b>

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

Industrie pharmaceutique	25.08
Banques et autres institutions financières	13.61
Internet et services d'Internet	11.07
Électrotechnique	9.69
Construction de machines et appareils	6.98
Chimie	5.51
Industrie agro-alimentaire	5.40
Électronique et semi-conducteurs	5.05
Distribution, commerce de détail	3.78
Matériaux de construction	3.20
Immobilier	1.50
Biotechnologie	1.49
	<b>92.35</b>



Candriam Equities L Europe Innovation

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
SOLVAY	108,613	EUR	11,111,110	0.82
			<b>11,111,110</b>	<b>0.82</b>
<b>Danemark</b>				
CHRISTIAN HANSEN	91,344	DKK	5,809,939	0.43
GENMAB AS	72,153	DKK	25,000,804	1.85
SIMCORP A/S	299,240	DKK	29,056,134	2.15
			<b>59,866,877</b>	<b>4.42</b>
<b>France</b>				
BIOMERIEUX SA	554,995	EUR	53,346,119	3.94
DASSAULT SYST.	1,385,991	EUR	56,305,884	4.16
ESSILORLUXOTTICA SA	148,705	EUR	25,666,483	1.90
L'OREAL SA	32,658	EUR	13,948,232	1.03
SANOFI	257,302	EUR	25,267,056	1.87
SCHNEIDER ELECTRIC SE	308,609	EUR	51,371,054	3.79
			<b>225,904,828</b>	<b>16.68</b>
<b>Allemagne</b>				
BEIERSDORF AG	206,321	EUR	25,016,421	1.85
CARL ZEISS MEDITEC AG	354,289	EUR	35,088,783	2.59
DUERR AG	258,467	EUR	7,660,962	0.57
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	312,274	EUR	11,799,273	0.87
NEMETSCHEK	267,639	EUR	18,370,741	1.36
SIEMENS AG REG	155,509	EUR	23,721,343	1.75
SIEMENS HEALTHINEERS	510,158	EUR	26,456,794	1.95
STRATEC N NAMEN-AKT	226,118	EUR	14,335,881	1.06
SYMRISE AG	461,870	EUR	44,348,757	3.27
			<b>206,798,955</b>	<b>15.27</b>
<b>Irlande</b>				
KERRY GROUP -A-	590,509	EUR	52,779,694	3.90
KINGSPAN GROUP	405,522	EUR	24,696,290	1.82
			<b>77,475,984</b>	<b>5.72</b>
<b>Italie</b>				
FINECOBANK	3,196,519	EUR	39,365,131	2.91
ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS	1,152,209	EUR	7,316,527	0.54
			<b>46,681,658</b>	<b>3.45</b>
<b>Luxembourg</b>				
GRAND CITY PROPERTIES	1,657,383	EUR	11,924,871	0.88
MIPS AB	277,050	SEK	12,559,145	0.93
			<b>24,484,016</b>	<b>1.81</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ADYEN --- PARTS SOCIALES	16,916	EUR	26,825,393	1.98
ASML HOLDING NV	40,192	EUR	26,647,296	1.97
CORBION	282,385	EUR	6,172,936	0.46
			<b>59,645,625</b>	<b>4.40</b>
<b>Norvège</b>				
TOMRA SYSTEMS ASA	2,784,902	NOK	41,099,850	3.03
			<b>41,099,850</b>	<b>3.03</b>
<b>Espagne</b>				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	172,842	EUR	12,047,087	0.89
INDITEX SHARE FROM SPLIT	785,950	EUR	27,869,787	2.06
			<b>39,916,874</b>	<b>2.95</b>
<b>Suède</b>				
ASSA ABLOY -B- NEW I	1,217,076	SEK	26,749,491	1.98
CELLAVISION	477,465	SEK	7,438,961	0.55
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	5,146,618	SEK	57,976,837	4.28
THULE CORP	346,329	SEK	9,319,297	0.69
			<b>101,484,586</b>	<b>7.49</b>

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



Candriam Equities L Europe Innovation

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Suisse</b>				
DSM FIRMENICH	371,181	EUR	36,605,870	2.70
NESTLE SA REG SHS	468,033	CHF	51,596,077	3.81
ROCHE HOLDING LTD	91,944	CHF	25,763,725	1.90
SIKA - REGISTERED SHS	42,104	CHF	11,030,165	0.81
TECAN GROUP NAM.AKT	106,002	CHF	37,272,564	2.75
			<b>162,268,401</b>	<b>11.98</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ADMIRAL GROUP PLC	840,910	GBP	20,401,732	1.51
ASTRAZENECA PLC	191,209	GBP	25,124,660	1.86
CRODA INTL - REGISTERED SHS	308,119	GBP	20,200,169	1.49
HALMA PLC	1,817,605	GBP	48,228,009	3.56
JOHNSON MATTHEY	847,215	GBP	17,237,515	1.27
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	374,893	GBP	25,827,273	1.91
SPIRAX-SARCO ENGIN	281,348	GBP	33,982,078	2.51
YOUGOV PLC	108,677	GBP	1,317,067	0.10
			<b>192,318,503</b>	<b>14.20</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,249,057,267</b>	<b>92.23</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,249,057,267</b>	<b>92.23</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,249,057,267</b>	<b>92.23</b>
Coût d'acquisition			1,198,557,890	



## Candriam Equities L Europe Innovation

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

France	16.68
Allemagne	15.27
Royaume-Uni	14.20
Suisse	11.98
Suède	7.49
Irlande	5.72
Danemark	4.42
Pays-Bas	4.40
Italie	3.45
Norvège	3.03
Espagne	2.95
Luxembourg	1.81
Belgique	0.82
	<b>92.23</b>

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

Industrie pharmaceutique	21.63
Construction de machines et appareils	13.42
Internet et services d'Internet	8.55
Industrie agro-alimentaire	8.16
Banques et autres institutions financières	8.13
Chimie	6.40
Électronique et semi-conducteurs	6.40
Électrotechnique	5.54
Biotechnologie	2.82
Biens de consommation divers	2.60
Distribution, commerce de détail	2.06
Matériaux de construction	1.82
Assurance	1.51
Pierres et métaux précieux	1.27
Services divers	1.02
Immobilier	0.88
	<b>92.23</b>



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
AEDIFICA SA	92,893	EUR	5,452,819	0.88
KBC GROUPE SA	269,466	EUR	17,224,267	2.77
SOLVAY	65,297	EUR	6,679,883	1.07
WAREHOUSES DE PAUW SCA - REGISTERED SHS	125,128	EUR	3,143,215	0.50
			<b>32,500,184</b>	<b>5.22</b>
<b>République tchèque</b>				
KOMERCNI BANKA AS	191,026	CZK	5,342,794	0.86
			<b>5,342,794</b>	<b>0.86</b>
<b>Danemark</b>				
CHRISTIAN HANSEN	46,914	DKK	2,983,967	0.48
GENMAB AS	37,283	DKK	12,918,451	2.07
SIMCORP A/S	139,349	DKK	13,530,755	2.17
TOPDANMARK AS	136,527	DKK	6,146,140	0.99
TRYG A/S	612,095	DKK	12,137,582	1.95
			<b>47,716,895</b>	<b>7.66</b>
<b>Finlande</b>				
KONE -B-	199,998	EUR	9,565,904	1.54
			<b>9,565,904</b>	<b>1.54</b>
<b>France</b>				
AIR LIQUIDE SA	122,745	EUR	20,154,729	3.24
BIOMERIEUX SA	192,488	EUR	18,501,947	2.97
BUREAU VERITAS SA	803,034	EUR	20,172,214	3.24
DASSAULT SYST.	428,251	EUR	17,397,697	2.79
ESSILORLUXOTTICA SA	86,050	EUR	14,852,230	2.39
L'OREAL SA	39,705	EUR	16,958,006	2.72
SANOFI	162,856	EUR	15,992,459	2.57
SCHNEIDER ELECTRIC SE	121,524	EUR	20,228,885	3.25
			<b>144,258,167</b>	<b>23.17</b>
<b>Allemagne</b>				
BEIERSDORF AG	170,124	EUR	20,627,535	3.31
CARL ZEISS MEDITEC AG	73,192	EUR	7,248,936	1.16
HANNOVER RUECK SE	32,483	EUR	6,313,071	1.01
SAP AG	84,568	EUR	10,582,840	1.70
SIEMENS HEALTHINEERS	374,275	EUR	19,409,902	3.12
SYMRISE AG	132,387	EUR	12,711,800	2.04
			<b>76,894,084</b>	<b>12.35</b>
<b>Guernesey</b>				
SHURGARD SELF STORAGE LTD	71,911	EUR	3,008,037	0.48
			<b>3,008,037</b>	<b>0.48</b>
<b>Irlande</b>				
KERRY GROUP -A-	227,545	EUR	20,337,972	3.27
			<b>20,337,972</b>	<b>3.27</b>
<b>Italie</b>				
FINECOBANK	806,226	EUR	9,928,673	1.59
			<b>9,928,673</b>	<b>1.59</b>
<b>Luxembourg</b>				
GRAND CITY PROPERTIES	567,248	EUR	4,081,349	0.66
			<b>4,081,349</b>	<b>0.66</b>
<b>Norvège</b>				
TOMRA SYSTEMS ASA	203,991	NOK	3,010,519	0.48
			<b>3,010,519</b>	<b>0.48</b>
<b>Espagne</b>				
AMADEUS IT GROUP SA -A-	99,580	EUR	6,940,726	1.11
BANKINTER SA REGS	1,256,685	EUR	7,075,137	1.14
INDITEX SHARE FROM SPLIT	371,018	EUR	13,156,298	2.11
			<b>27,172,161</b>	<b>4.36</b>

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



Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Suisse</b>				
BACHEM HOLDING LTD SHARES	47,608	CHF	3,804,543	0.61
DSM FIRMENICH	96,943	EUR	9,560,519	1.54
KARDEX HOLDING AG	16,298	CHF	3,347,932	0.54
LONZA GROUP (CHF)	26,576	CHF	14,523,476	2.33
NESTLE SA REG SHS	174,288	CHF	19,213,553	3.09
PARTNERS GROUP HLDG NAMEN AKT	3,891	CHF	3,355,018	0.54
ROCHE HOLDING LTD	48,654	CHF	13,633,389	2.19
SIG COMBIBLOC GROUP AG	397,267	CHF	10,045,130	1.61
TECAN GROUP NAM.AKT	43,488	CHF	15,291,308	2.46
			<b>92,774,868</b>	<b>14.90</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ADMIRAL GROUP PLC	373,389	GBP	9,058,975	1.46
ASTRAZENECA PLC	104,054	GBP	13,672,585	2.20
COMPASS GROUP	511,716	GBP	13,130,556	2.11
CRODA INTL - REGISTERED SHS	87,903	GBP	5,762,889	0.93
GRAINGER PLC	2,289,889	GBP	6,062,609	0.97
HALMA PLC	136,566	GBP	3,623,618	0.58
INTERTEK GROUP PLC	178,083	GBP	8,850,714	1.42
PRUDENTIAL PLC	471,418	GBP	6,089,458	0.98
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	290,020	GBP	19,980,169	3.21
RELX PLC	207,212	EUR	6,328,761	1.02
RENTOKIL INITIAL PLC	795,005	GBP	5,697,466	0.92
SPIRAX-SARCO ENGIN	29,625	GBP	3,578,199	0.57
UNILEVER	81,069	GBP	3,867,802	0.62
UNILEVER	335,349	GBP	16,012,265	2.57
			<b>121,716,066</b>	<b>19.55</b>
<b>Total des actions</b>			<b>598,307,673</b>	<b>96.10</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>598,307,673</b>	<b>96.10</b>
<b>Autres valeurs mobilières</b>				
<b>Droits</b>				
<b>Belgique</b>				
AEDIFICA SA 29.06.23 RIGHT	92,893	EUR	20,520	0.00
			<b>20,520</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des droits</b>			<b>20,520</b>	<b>0.00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières</b>			<b>20,520</b>	<b>0.00</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>598,328,193</b>	<b>96.10</b>
Coût d'acquisition			589,442,269	



## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

France	23.17
Royaume-Uni	19.55
Suisse	14.90
Allemagne	12.35
Danemark	7.66
Belgique	5.22
Espagne	4.36
Irlande	3.27
Italie	1.59
Finlande	1.54
République tchèque	0.86
Luxembourg	0.66
Guernesey	0.48
Norvège	0.48
	<b>96.10</b>

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

Industrie pharmaceutique	25.09
Banques et autres institutions financières	10.65
Chimie	9.61
Industrie agro-alimentaire	9.55
Internet et services d'Internet	7.78
Assurance	6.38
Services divers	4.16
Immobilier	3.50
Électrotechnique	3.25
Biens de consommation divers	3.21
Construction de machines et appareils	3.13
Biotechnologie	2.55
Restauration, industrie hôtelière	2.11
Distribution, commerce de détail	2.11
Textile et habillement	1.42
Art graphique, maison d'édition	1.02
Électronique et semi-conducteurs	0.58
	<b>96.10</b>



Candriam Equities L Global Demography

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
ANHEUSER-BUSCH INBEV	291,126	EUR	15,089,061	1.01
KBC GROUPE SA	422,060	EUR	26,978,075	1.80
			<b>42,067,136</b>	<b>2.81</b>
<b>Canada</b>				
ROYAL BANK OF CANADA	173,995	CAD	15,248,215	1.02
			<b>15,248,215</b>	<b>1.02</b>
<b>France</b>				
AXA SA	578,202	EUR	15,625,909	1.04
ESSILORLUXOTTICA SA	20,762	EUR	3,583,521	0.24
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	34,233	EUR	29,543,079	1.97
VINCI SA	186,143	EUR	19,801,892	1.32
			<b>68,554,401</b>	<b>4.58</b>
<b>Allemagne</b>				
SIEMENS AG REG	94,858	EUR	14,469,639	0.97
			<b>14,469,639</b>	<b>0.97</b>
<b>Hong Kong</b>				
AIA GROUP LTD	1,407,402	HKD	13,020,983	0.87
			<b>13,020,983</b>	<b>0.87</b>
<b>Irlande</b>				
LINDE PLC	55,093	USD	19,243,667	1.28
			<b>19,243,667</b>	<b>1.28</b>
<b>Japon</b>				
DAIKIN INDUSTRIES LTD	70,500	JPY	13,083,979	0.87
HOYA CORP	74,400	JPY	8,056,304	0.54
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	3,321,500	JPY	22,432,932	1.50
NINTENDO CO LTD	596,600	JPY	24,751,184	1.65
			<b>68,324,399</b>	<b>4.56</b>
<b>Antilles Néerlandaises</b>				
SCHLUMBERGER LTD	397,069	USD	17,877,204	1.19
			<b>17,877,204</b>	<b>1.19</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ASML HOLDING NV	21,304	EUR	14,124,552	0.94
ING GROUP NV	609,681	EUR	7,522,244	0.50
			<b>21,646,796</b>	<b>1.44</b>
<b>Espagne</b>				
IBERDROLA SA	1,563,222	EUR	18,680,503	1.25
			<b>18,680,503</b>	<b>1.25</b>
<b>Suisse</b>				
NESTLE SA REG SHS	227,934	CHF	25,127,502	1.68
			<b>25,127,502</b>	<b>1.68</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ASTRAZENECA PLC	169,349	GBP	22,252,279	1.49
DIAGEO PLC	552,472	GBP	21,753,806	1.45
RELX PLC	663,785	EUR	20,271,994	1.35
UNILEVER	377,046	GBP	17,988,865	1.20
			<b>82,266,944</b>	<b>5.49</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ABBOTT LABORATORIES	226,739	USD	22,657,274	1.51
ADOBE INC	44,069	USD	19,751,879	1.32
ADVANCED MICRO DEVICES INC	125,263	USD	13,078,559	0.87
ALPHABET INC -A-	465,699	USD	51,094,565	3.41
AMAZON.COM INC	153,321	USD	18,319,822	1.22
AMGEN INC	85,653	USD	17,430,503	1.16
APPLE INC	535,536	USD	95,213,490	6.35
BANK OF AMERICA CORP	710,447	USD	18,682,607	1.25
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	36,979	USD	29,401,186	1.96

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



Candriam Equities L Global Demography

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
BROWN AND BROWN INC	266,657	USD	16,825,543	1.12
CATERPILLAR - REGISTERED	112,676	USD	25,411,485	1.70
COCA-COLA CO	375,261	USD	20,713,307	1.38
CONSOLIDATED EDISON INC	276,981	USD	22,950,580	1.53
DANAHER CORP	67,770	USD	14,908,158	0.99
ELI LILLY & CO	32,758	USD	14,081,436	0.94
EMERSON ELECTRIC CO	180,657	USD	14,967,540	1.00
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	56,780	USD	10,220,400	0.68
FORTIVE CORP	212,485	USD	14,562,331	0.97
JOHNSON & JOHNSON	312,336	USD	47,385,751	3.16
JPMORGAN CHASE CO	200,912	USD	26,783,356	1.79
LAM RESEARCH CORP	27,500	USD	16,204,079	1.08
MASTERCARD INC -A-	68,967	USD	24,862,256	1.66
MCDONALD'S CORP	73,479	USD	20,097,955	1.34
MERCK & CO INC	199,101	USD	21,057,988	1.41
MICROSOFT CORP	315,148	USD	98,368,928	6.56
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	323,475	USD	21,626,275	1.44
MORGAN STANLEY	202,769	USD	15,872,111	1.06
NIKE INC	109,212	USD	11,048,330	0.74
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	180,810	USD	14,751,511	0.98
PARKER-HANNIFIN CORP	48,519	USD	17,345,876	1.16
PROCTER & GAMBLE CO	163,555	USD	22,747,787	1.52
S&P GLOBAL INC	68,572	USD	25,196,910	1.68
SERVICENOW INC	29,823	USD	15,361,715	1.03
STARBUCKS CORP	159,314	USD	14,465,302	0.97
STRYKER CORP	60,931	USD	17,038,899	1.14
THERMO FISHER SCIENT SHS	37,272	USD	17,824,625	1.19
TJX COS INC	231,702	USD	18,007,344	1.20
UNITEDHEALTH GROUP INC	86,648	USD	38,172,772	2.55
VALERO ENERGY CORP	169,408	USD	18,214,077	1.22
VISA INC -A-	121,397	USD	26,424,711	1.76
WASTE MANAGEMENT	181,605	USD	28,867,039	1.93
			<b>1,017,996,262</b>	<b>67.94</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,424,523,651</b>	<b>95.07</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,424,523,651</b>	<b>95.07</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,424,523,651</b>	<b>95.07</b>
Coût d'acquisition			1,269,819,056	



Candriam Equities L Global Demography

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

États-Unis d'Amérique	67.94
Royaume-Uni	5.49
France	4.58
Japon	4.56
Belgique	2.81
Suisse	1.68
Pays-Bas	1.44
Irlande	1.28
Espagne	1.25
Antilles Néerlandaises	1.19
Canada	1.02
Allemagne	0.97
Hong Kong	0.87
	<b>95.07</b>

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

Internet et services d'Internet	12.32
Banques et autres institutions financières	11.85
Industrie pharmaceutique	11.73
Articles de bureaux et ordinateurs	8.32
Électronique et semi-conducteurs	7.25
Construction de machines et appareils	5.71
Industrie agro-alimentaire	5.70
Art graphique, maison d'édition	3.03
Assurance	3.03
Énergie et eau	2.78
Textile et habillement	2.71
Soins de santé	2.55
Tabac et boissons alcoolisées	2.46
Distribution, commerce de détail	2.42
Pétrole	2.41
Restauration, industrie hôtelière	2.31
Électrotechnique	1.96
Services environnementaux et recyclage	1.93
Services divers	1.76
Biens de consommation divers	1.52
Matériaux de construction	1.32
	<b>95.07</b>



Candriam Equities L Life Care

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
ION BEAM APPLICATIONS	56,000	EUR	933,547	0.15
UCB	27,829	EUR	2,465,349	0.39
			<b>3,398,896</b>	<b>0.54</b>
<b>Îles Caïman</b>				
BEIGENE - REG SHS	90,000	HKD	1,233,447	0.20
JACOBIO PHARMACEUTICALS GROUP CO LTD	274,438	HKD	205,919	0.03
			<b>1,439,366</b>	<b>0.23</b>
<b>Danemark</b>				
BAVARIAN NORDIC	70,000	DKK	1,989,777	0.32
COLOPLAST -B-	14,500	DKK	1,812,690	0.29
NOVO NORDISK	129,517	DKK	20,863,499	3.32
ZEALAND PHARMA	80,000	DKK	2,867,154	0.46
			<b>27,533,120</b>	<b>4.38</b>
<b>France</b>				
ESSILORLUXOTTICA SA	20,240	EUR	3,811,326	0.61
EUROAPI SASU SHARES	218,000	EUR	2,496,110	0.40
SANOFI	122,890	EUR	13,165,968	2.10
			<b>19,473,404</b>	<b>3.10</b>
<b>Allemagne</b>				
CARL ZEISS MEDITEC AG	10,000	EUR	1,080,526	0.17
MERCK KGAA	29,592	EUR	4,892,772	0.78
SIEMENS HEALTHINEERS	89,621	EUR	5,070,690	0.81
			<b>11,043,988</b>	<b>1.76</b>
<b>Irlande</b>				
ALKERMES	75,000	USD	2,347,500	0.37
MEDTRONIC HLD	232,228	USD	20,459,287	3.26
			<b>22,806,787</b>	<b>3.63</b>
<b>Japon</b>				
BML INC	236,300	JPY	4,733,030	0.75
DAIICHI SANKYO CO LTD	124,900	JPY	3,931,885	0.63
EISAI	53,000	JPY	3,565,724	0.57
HOYA CORP	20,000	JPY	2,362,749	0.38
OLYMPUS CORP	810,000	JPY	12,699,068	2.02
OTSUKA HOLDINGS	70,000	JPY	2,552,807	0.41
SHINOGI CO LTD	55,000	JPY	2,309,821	0.37
			<b>32,155,084</b>	<b>5.12</b>
<b>Pays-Bas</b>				
QIAGEN - REGISTERED	106,000	EUR	4,757,676	0.76
			<b>4,757,676</b>	<b>0.76</b>
<b>Afrique du Sud</b>				
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS PLC	200,000	ZAR	1,943,969	0.31
			<b>1,943,969</b>	<b>0.31</b>
<b>Espagne</b>				
ALMIRALL - BEARER SHS	266,878	EUR	2,205,567	0.35
			<b>2,205,567</b>	<b>0.35</b>
<b>Suède</b>				
BIOTAGE	30,000	SEK	372,732	0.06
BIOVITRUM AB	65,000	SEK	1,266,140	0.20
VITROLIFE - REGISTERED SHS	10,000	SEK	193,865	0.03
			<b>1,832,737</b>	<b>0.29</b>
<b>Suisse</b>				
ALCON - REGISTERED SHS	35,000	CHF	2,898,938	0.46
BACHEM HOLDING LTD SHARES	24,500	CHF	2,136,060	0.34
LONZA GROUP (CHF)	10,000	CHF	5,962,188	0.95
NOVARTIS AG REG SHS	98,000	CHF	9,858,737	1.57
POLYPEPTIDE GROUP AG	62,000	CHF	1,300,794	0.21

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



Candriam Equities L Life Care

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

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



Candriam Equities L Life Care

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
QUEST DIAGNOSTICS	30,000	USD	4,216,800	0.67
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	10,271	USD	7,380,124	1.17
RESMED	18,980	USD	4,147,130	0.66
SHOCKWAVE MED --- REGISTERED SHS	9,000	USD	2,568,690	0.41
STRYKER CORP	23,965	USD	7,311,482	1.16
THERMO FISHER SCIENT SHS	41,445	USD	21,623,929	3.44
TREACE MEDICAL CONCEPTS INC	70,000	USD	1,790,600	0.29
TWIST BIOSCIENCE CORPORATION	110,000	USD	2,250,600	0.36
UNITEDHEALTH GROUP INC	95,276	USD	45,793,457	7.29
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	20,701	USD	7,284,889	1.16
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	28,942	USD	4,213,955	0.67
<b>Total des actions</b>			<b>416,466,737</b>	<b>66.30</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>619,372,814</b>	<b>98.60</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>619,372,814</b>	<b>98.60</b>
Coût d'acquisition			630,293,330	



## Candriam Equities L Life Care

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

États-Unis d'Amérique	66.30
Suisse	8.11
Japon	5.12
Danemark	4.38
Royaume-Uni	3.72
Irlande	3.63
France	3.10
Allemagne	1.76
Pays-Bas	0.76
Belgique	0.54
Espagne	0.35
Afrique du Sud	0.31
Suède	0.29
Îles Caïman	0.23
	<b>98.60</b>

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

Industrie pharmaceutique	64.17
Soins de santé	12.07
Biotechnologie	8.64
Électronique et semi-conducteurs	3.82
Construction de machines et appareils	3.16
Banques et autres institutions financières	2.61
Photographie et optique	2.02
Chimie	0.95
Services divers	0.81
Internet et services d'Internet	0.35
	<b>98.60</b>



Candriam Equities L Meta Globe

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Îles Caïman</b>				
XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-	62,039	HKD	84,866	1.57
			<b>84,866</b>	<b>1.57</b>
<b>France</b>				
DASSAULT SYST.	1,983	EUR	87,890	1.63
			<b>87,890</b>	<b>1.63</b>
<b>Allemagne</b>				
SIEMENS AG REG	911	EUR	151,610	2.81
			<b>151,610</b>	<b>2.81</b>
<b>Japon</b>				
CAPCOM CO LTD	2,200	JPY	86,685	1.61
RENESAS ELECTRONICS	4,700	JPY	87,848	1.63
SONY CORP	1,600	JPY	143,522	2.66
			<b>318,055</b>	<b>5.89</b>
<b>Luxembourg</b>				
CLOUDFLARE INC	1,292	USD	84,458	1.57
GLOBANT REG SHS	225	USD	40,437	0.75
PINTEREST REGISTERED SHS -A-	3,096	USD	84,645	1.57
SNOWFLAKE INC-CLASS A	467	USD	82,183	1.52
			<b>291,723</b>	<b>5.41</b>
<b>Pays-Bas</b>				
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	3,941	EUR	87,497	1.62
			<b>87,497</b>	<b>1.62</b>
<b>République populaire de Chine</b>				
GOERTEK INC. -A-	16,847	CNY	41,166	0.76
			<b>41,166</b>	<b>0.76</b>
<b>Corée du Sud</b>				
NAVER	608	KRW	84,349	1.56
NCISOFT	177	KRW	39,627	0.73
			<b>123,976</b>	<b>2.30</b>
<b>Suède</b>				
HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	7,159	SEK	87,985	1.63
SURGICAL SCIENCE SWEDEN AB	2,475	SEK	55,268	1.02
			<b>143,253</b>	<b>2.66</b>
<b>Suisse</b>				
LOGITECH NAMEN AKT	703	CHF	41,836	0.78
			<b>41,836</b>	<b>0.78</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ADOBE INC	314	USD	153,543	2.85
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1,388	USD	158,107	2.93
AKAMAI TECHNOLOGIES	966	USD	86,814	1.61
ALPHABET INC -A-	1,261	USD	150,942	2.80
ANSYS INC	256	USD	84,549	1.57
APPLE INC	801	USD	155,370	2.88
ARISTA NETWORKS INC	551	USD	89,295	1.66
AUTODESK INC	412	USD	84,299	1.56
BENTLEY SYSTEMS --- REGISTERED SHS -B-	1,612	USD	87,419	1.62
BROADCOM INC - REGISTERED SHS	178	USD	154,403	2.86
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	374	USD	87,710	1.63
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	592	USD	86,947	1.61
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	657	USD	85,213	1.58
EQUINIX INC	111	USD	87,017	1.61
GENERAL ELECTRI	1,436	USD	157,745	2.92
IBM CORP	1,152	USD	154,149	2.86
INTUITIVE SURGICAL	456	USD	155,925	2.89
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	523	USD	87,576	1.62
LIVE NATION ENT	968	USD	88,194	1.63

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



## Candriam Equities L Meta Globe

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
MICRON TECHNOLOGY INC	1,291	USD	81,475	1.51
MICROSOFT CORP	451	USD	153,584	2.85
NVIDIA CORP	368	USD	155,671	2.89
OKTA -A-	1,237	USD	85,786	1.59
PAYPAL HOLDINGS	1,303	USD	86,949	1.61
PTC INC	610	USD	86,803	1.61
QUALCOMM INC	1,292	USD	153,800	2.85
SEA -A- ADR REPR1 SHS	1,511	USD	87,698	1.63
SKYWORKS SOLUTIONS INC	795	USD	87,999	1.63
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	1,503	USD	151,683	2.81
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	588	USD	86,530	1.60
UNITY SOFTWARE INC	1,947	USD	84,539	1.57
WALT DISNEY CO	1,710	USD	152,669	2.83
ZSCALER INC	596	USD	87,195	1.62
<b>Total des actions</b>			<b>3,737,598</b>	<b>69.27</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>5,109,470</b>	<b>94.70</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>5,109,470</b>	<b>94.70</b>
Coût d'acquisition			4,042,591	



## Candriam Equities L Meta Globe

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

États-Unis d'Amérique	69.27
Japon	5.89
Luxembourg	5.41
Allemagne	2.81
Suède	2.66
Corée du Sud	2.30
France	1.63
Pays-Bas	1.62
Îles Caïman	1.57
Suisse	0.78
République populaire de Chine	0.76
	<b>94.70</b>

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

Internet et services d'Internet	42.70
Électronique et semi-conducteurs	16.06
Articles de bureaux et ordinateurs	9.37
Électrotechnique	8.12
Industrie pharmaceutique	2.89
Télécommunication	2.85
Art graphique, maison d'édition	2.83
Banques et autres institutions financières	2.37
Restauration, industrie hôtelière	1.63
Construction de machines et appareils	1.63
Services divers	1.61
Immobilier	1.61
Soins de santé	1.02
	<b>94.70</b>



Candriam Equities L Oncology Impact

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Canada</b>				
REPARE THERAPEUTICS INC	50,000	USD	529,000	0.03
			<b>529,000</b>	<b>0.03</b>
<b>Îles Caïman</b>				
BEIGENE - REG SHS	1,034,215	HKD	14,173,888	0.71
LEGEND BIOTECH CORP	130,000	USD	8,973,900	0.45
			<b>23,147,788</b>	<b>1.15</b>
<b>Danemark</b>				
COLOPLAST -B-	165,000	DKK	20,627,159	1.03
GENMAB AS	128,583	DKK	48,608,016	2.42
			<b>69,235,175</b>	<b>3.45</b>
<b>Allemagne</b>				
MERCK KGAA	392,742	EUR	64,936,375	3.24
MORPHOSYS	178,796	EUR	5,311,659	0.26
SIEMENS HEALTHINEERS	1,650,212	EUR	93,367,774	4.65
			<b>163,615,808</b>	<b>8.15</b>
<b>Japon</b>				
ASTELLAS PHARMA	800,000	JPY	11,894,696	0.59
DAIICHI SANKYO CO LTD	2,282,400	JPY	71,850,548	3.58
OLYMPUS CORP	2,999,600	JPY	47,027,315	2.34
			<b>130,772,559</b>	<b>6.51</b>
<b>Luxembourg</b>				
IGM BIOSCIENCES INC	175,000	USD	1,615,250	0.08
LANTHEUS HOLDINGS INC	330,000	USD	27,693,600	1.38
REVOLUTION MEDICINES INC	318,376	USD	8,516,558	0.42
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	150,619	USD	3,949,230	0.20
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	240,000	USD	5,023,200	0.25
			<b>46,797,838</b>	<b>2.33</b>
<b>Pays-Bas</b>				
MERUS - REGISTERED	863,076	USD	22,724,791	1.13
			<b>22,724,791</b>	<b>1.13</b>
<b>Suisse</b>				
LONZA GROUP (CHF)	42,748	CHF	25,487,163	1.27
NOVARTIS AG REG SHS	400,000	CHF	40,239,742	2.00
ROCHE HOLDING LTD	468,697	CHF	143,285,482	7.14
TECAN GROUP NAM.AKT	34,299	CHF	13,157,744	0.66
			<b>222,170,131</b>	<b>11.07</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ASTRAZENECA PLC	1,297,508	GBP	186,005,872	9.27
BICYCLE THERAPEUTICS PLC	767,934	USD	19,597,676	0.98
IMMUNOCORE HOLDINGS PLC-ADR	275,000	USD	16,489,000	0.82
			<b>222,092,548</b>	<b>11.06</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ADICET BIO INC	519,847	USD	1,263,228	0.06
AGILENT TECHNOLOGIES	179,660	USD	21,604,115	1.08
AMGEN INC	136,468	USD	30,298,625	1.51
ARCELLX INC	398,000	USD	12,584,760	0.63
ARVINAS --- REGISTERED SHS	318,254	USD	7,899,064	0.39
BIO RAD LABORATORIES -A-	40,012	USD	15,169,349	0.76
BLACK DIAMOND REGISTERED SHS	500,000	USD	2,525,000	0.13
BLUEPRINT MEDICINES CORP	65,063	USD	4,111,982	0.20
COGENT BIOSCIENCES INC	772,449	USD	9,145,796	0.46
DANAHER CORP	339,878	USD	81,570,720	4.06
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS INC	290,000	USD	3,462,600	0.17
ELI LILLY & CO	50,160	USD	23,524,037	1.17
EXELIXIS	546,641	USD	10,446,310	0.52
GUARDANT HEALTH --- REGISTERED SHS	291,123	USD	10,422,203	0.52

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



Candriam Equities L Oncology Impact

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
HALOZYME THERAPEUT -SHS-	161,138	USD	5,812,248	0.29
HOLOGIC INC	1,174,424	USD	95,093,111	4.74
IDEAYA BIOSCIENCES INC	410,000	USD	9,635,000	0.48
ILLUMINA INC	38,235	USD	7,168,680	0.36
IMMUNOGEN INC	502,876	USD	9,489,270	0.47
INCYTE CORP	387,120	USD	24,098,220	1.20
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	941,403	USD	6,627,477	0.33
IQVIA HOLDINGS INC	213,883	USD	48,074,482	2.39
ITEOS THERAPEUTICS INC	346,411	USD	4,586,482	0.23
KARM THES INC	1,235,630	USD	2,211,778	0.11
KEROS THERAPEUTICS INC	298,981	USD	12,013,057	0.60
KURA ONCOLOGY - REGISTERED	466,996	USD	4,940,818	0.25
KYMERA THERAPEUTICS INC	277,815	USD	6,386,967	0.32
MERCK & CO INC	1,608,089	USD	185,557,390	9.24
MERSANA THERAPEUTICS INC	1,332,915	USD	4,385,290	0.22
MIRATI THERAPEUTICS INC	499,720	USD	18,054,884	0.90
NATERA	275,000	USD	13,381,500	0.67
NURIX THERAPETC --- REGISTERED SHS	613,096	USD	6,124,829	0.31
NUVALENT INC-A SHARES	280,000	USD	11,807,600	0.59
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	150,834	USD	108,380,262	5.40
RELAY THERAPTCS - REGISTERED SHS	513,400	USD	6,448,304	0.32
REPLIMUNE GRP --- REGISTERED SHS	612,162	USD	14,214,402	0.71
SEAGEN INC	256,015	USD	49,272,647	2.45
SUTRO BIOPHARMA INC	1,105,369	USD	5,139,966	0.26
THERMO FISHER SCIENT SHS	161,082	USD	84,044,534	4.19
THESEUS PHARMACEUTICALS INC	270,000	USD	2,519,100	0.13
VERACYTE - REGISTERED SHS	600,898	USD	15,304,872	0.76
XENCOR INC	326,667	USD	8,156,875	0.41
			<b>1,002,957,834</b>	<b>49.97</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,904,043,472</b>	<b>94.86</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,904,043,472</b>	<b>94.86</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,904,043,472</b>	<b>94.86</b>
Coût d'acquisition			1,863,394,860	



## Candriam Equities L Oncology Impact

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

États-Unis d'Amérique	49.97
Suisse	11.07
Royaume-Uni	11.06
Allemagne	8.15
Japon	6.51
Danemark	3.45
Luxembourg	2.33
Îles Caïman	1.15
Pays-Bas	1.13
Canada	0.03
	<b>94.86</b>

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

Industrie pharmaceutique	52.27
Biotechnologie	23.46
Banques et autres institutions financières	5.86
Électronique et semi-conducteurs	4.19
Construction de machines et appareils	4.06
Photographie et optique	2.34
Chimie	1.27
Services divers	0.98
Soins de santé	0.42
	<b>94.86</b>



## Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>				
<b>Actions</b>				
<b>Belgique</b>				
EXMAR	138,329	EUR	1,480,120	2.83
			<b>1,480,120</b>	<b>2.83</b>
<b>Canada</b>				
ABSOLUTE SOFTWARE CORP	181,894	USD	1,910,637	3.65
			<b>1,910,637</b>	<b>3.65</b>
<b>Finlande</b>				
ROVIO ENTERTAINMENT CORP	145,846	EUR	1,331,574	2.55
			<b>1,331,574</b>	<b>2.55</b>
<b>Allemagne</b>				
COVESTRO AG	3,349	EUR	159,345	0.30
SOFTWARE	35,212	EUR	1,121,854	2.15
			<b>1,281,199</b>	<b>2.45</b>
<b>Irlande</b>				
HORIZON THERAPEUTICS PLC	26,115	USD	2,461,895	4.71
			<b>2,461,895</b>	<b>4.71</b>
<b>Israël</b>				
TOWER SEMICONDUCTOR	36,531	USD	1,256,318	2.40
			<b>1,256,318</b>	<b>2.40</b>
<b>Pays-Bas</b>				
ORDINA	537,458	EUR	3,047,387	5.83
			<b>3,047,387</b>	<b>5.83</b>
<b>Espagne</b>				
APPLUS SERVICES S.A.	24,081	EUR	237,559	0.45
			<b>237,559</b>	<b>0.45</b>
<b>États-Unis d'Amérique</b>				
ACTIVISION BLIZZARD	7,191	USD	555,638	1.06
FORGEROCK INC	52,535	USD	989,064	1.89
IROBOT	16,645	USD	690,363	1.32
			<b>2,235,065</b>	<b>4.28</b>
<b>Total des actions</b>			<b>15,241,754</b>	<b>29.16</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>15,241,754</b>	<b>29.16</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Actions/Parts détenues dans des fonds d'investissement</b>				
<b>France</b>				
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z C	3,367	EUR	5,054,978	9.67
			<b>5,054,978</b>	<b>9.67</b>
<b>Total des actions/parts détenues dans des fonds d'investissement</b>			<b>5,054,978</b>	<b>9.67</b>
<b>Total Organismes de placement collectif</b>			<b>5,054,978</b>	<b>9.67</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>20,296,732</b>	<b>38.83</b>
Coût d'acquisition			21,312,467	



## Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

France	9.67
Pays-Bas	5.83
Irlande	4.71
États-Unis d'Amérique	4.28
Canada	3.65
Belgique	2.83
Finlande	2.55
Allemagne	2.45
Israël	2.40
Espagne	0.45
	<b>38.83</b>

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

Internet et services d'Internet	17.13
Fonds d'investissement	9.67
Industrie pharmaceutique	4.71
Transport	2.83
Électronique et semi-conducteurs	2.40
Biens de consommation divers	1.32
Services divers	0.45
Chimie	0.30
	<b>38.83</b>



Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

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



## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Portefeuille-titres au 30 juin 2023

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% des actifs nets
SERVICENOW INC	88,798	USD	49,901,812	2.99
SILICON LABORATORIES INC	145,810	USD	23,000,069	1.38
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	325,922	USD	32,892,048	1.97
TRIMBLE	514,497	USD	27,237,471	1.63
UNIVERSAL DISPLAY	186,250	USD	26,844,212	1.61
VEEVA SYSTEMS -A-	124,178	USD	24,553,716	1.47
			<b>1,109,835,835</b>	<b>66.45</b>
<b>Total des actions</b>			<b>1,560,533,729</b>	<b>93.44</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>1,560,533,729</b>	<b>93.44</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>Actions/Parts détenues dans des fonds d'investissement</b>				
<b>Luxembourg</b>				
CANDRIAM EQUITIES L META GLOBE Z C	666	USD	1,331,947	0.08
			<b>1,331,947</b>	<b>0.08</b>
<b>Total des actions/parts détenues dans des fonds d'investissement</b>			<b>1,331,947</b>	<b>0.08</b>
<b>Total Organismes de placement collectif</b>			<b>1,331,947</b>	<b>0.08</b>
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>1,561,865,676</b>	<b>93.52</b>
Coût d'acquisition			1,404,308,497	



## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

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

États-Unis d'Amérique	66.45
Japon	9.14
Pays-Bas	4.95
Allemagne	4.80
France	2.79
Jersey	1.72
Luxembourg	1.39
Îles Caïman	1.17
Suisse	1.12
	<b>93.52</b>

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

Internet et services d'Internet	35.77
Électronique et semi-conducteurs	29.30
Électrotechnique	14.49
Construction de machines et appareils	4.68
Industrie pharmaceutique	4.21
Industrie automobile	1.72
Banques et autres institutions financières	1.68
Télécommunication	1.59
Fonds d'investissement	0.08
	<b>93.52</b>



Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats de change à terme

Au 30 juin 2023, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

**Candriam Equities L Biotechnology**

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en USD)
CHF	918,075	USD	1,017,880	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	9,367
EUR	88,846,702	USD	96,144,936	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	834,472
USD	101,765	CHF	90,888	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	69
USD	4,626,704	EUR	4,230,608	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	8,838
						<b>852,746</b>

**Candriam Equities L Emerging Markets**

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
EUR	2,595	USD	2,847	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(24)
USD	89,894	EUR	83,157	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(443)
						<b>(467)</b>

**Candriam Equities L Europe Innovation**

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
EUR	65,227	USD	71,286	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(81)
USD	1,998,132	EUR	1,846,738	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	(16,170)
						<b>(16,251)</b>

**Candriam Equities L Oncology Impact**

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

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
EUR	464,078	GBP	400,000	07/07/2023	J.P. Morgan SE	(1,983)
EUR	8,410,008	USD	9,000,000	07/07/2023	Société Générale	161,889
						<b>159,906</b>



Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats de change à terme (suite)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Contrepartie	Non réalisé (en USD)
EUR	16,052,448	USD	17,383,194	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	138,636
GBP	252,985	USD	319,314	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,337
USD	1,250,829	EUR	1,143,828	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	2,299
USD	12,950	GBP	10,165	14/07/2023	CACEIS Bank, Lux. Branch	27
						<b>143,299</b>

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



## Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

### Futures

Au 30 juin 2023, les contrats futures ouverts sont les suivants :

#### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
(5,900)	DJ EURO STOX /202309	EUR	259,546,310	J.P. Morgan SE	(1,711,000)
					<u>(1,711,000)</u>

#### Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Quantité (achat/(vente))	Dénomination	Devise	Engagement (en EUR) (en valeur absolue)	Contrepartie	Non réalisé (en EUR)
(9)	DJ EURO STOX /202309	EUR	395,918	J.P. Morgan SE	(1,575)
(8)	FTSE 250 Y2 /202309	GBP	343,376	J.P. Morgan SE	14,692
(3)	S&P 500 EMINI I 0923	USD	611,876	J.P. Morgan SE	(4,551)
(3)	DJ CHEMICALS /202309	EUR	42,450	J.P. Morgan SE	(3,015)
(31)	DJ EUR STOX /202309	EUR	438,650	J.P. Morgan SE	(11,625)
(7)	DJ EUR STOX /202309	EUR	318,805	J.P. Morgan SE	1,085
					<u>(4,989)</u>

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



Notes aux états financiers – Tableau des instruments dérivés

Contrats sur différence

Au 30 juin 2023, les contrats CFD ouverts sont les suivants :

Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

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

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



## Autres notes aux états financiers

### Note 1 - Généralité

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

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

Les compartiments suivants sont actuellement disponibles aux investisseurs :

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

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

Les classes qui sont émises sont les suivantes :

- La classe **BF** est réservée aux OPC de type « nourricier de droit belge » approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.
- La classe **C** est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales.
- La classe **CB** est réservée uniquement à certains distributeurs bancaires approuvés par la Société de Gestion.
- La classe **I** est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration de la Société de Gestion, pourvu que le traitement égalitaire des porteurs de parts soit assuré un même jour d'évaluation.  
Pour le compartiment Candriam Equities L Oncology Impact, le Conseil d'Administration a décidé de fermer la classe d'actions I Distribution (ISIN : LU1864482432) avec effet au 11 juillet 2022, étant donné qu'aucun autre intérêt commercial n'a été identifié pour une telle classe d'actions.
- La classe **I2** est une classe d'actions, sans commission de performance, réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels, dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation).
- La classe **LOCK** (ci-après dénommée « classe L ») est une classe d'actions à laquelle se greffe un mécanisme visant à limiter le risque de capital encouru. Ce mécanisme n'est offert que par Belfius Banque S.A., seul distributeur autorisé à commercialiser ces actions. En investissant dans cette classe, l'investisseur accepte que les actions soient vendues automatiquement dès que la valeur nette d'inventaire a atteint un montant déterminé (cours d'activation). Ainsi, lorsque Belfius Banque SA constate que la valeur nette d'inventaire est égale ou inférieure au cours d'activation, un ordre de rachat est automatiquement généré et exécuté dans les meilleurs délais. L'ordre de vente sera globalisé dans le premier « cut-off » (date de clôture de réception des ordres) suivant le jour de calcul de la valeur nette d'inventaire qui a entraîné le déclenchement automatique de l'ordre de rachat. Étant donné la spécificité de cette classe, les investisseurs potentiels sont invités, avant de souscrire, à se renseigner auprès de leur conseiller financier chez Belfius Banque S.A. afin de prendre connaissance des impératifs techniques et opérationnels liés à ce mécanisme.
- La classe **N** est réservée à des distributeurs spécialement approuvés par la Société de Gestion.
- La Classe « **P** » est réservée (i) aux institutions de retraite professionnelle et/ou véhicule d'investissement similaire, créées sur l'initiative d'un ou de plusieurs employeurs pour le bénéfice de leurs salariés et (ii) des sociétés d'un ou de plusieurs employeurs investissant les fonds qu'ils détiennent, pour fournir des prestations de retraite à leurs salariés. La souscription initiale minimale est de 15 000 000 EUR.



## Autres notes aux états financiers

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

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

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

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

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



## Autres notes aux états financiers

### Note 2 - Principales méthodes comptables

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

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

- Compartiment Candriam Equities L Australia : la valeur nette d'inventaire a été calculée au 30 juin 2023 sur la base des cours de Bourse de clôture en date du 30 juin 2023 ;
- Compartiment Candriam Equities L Emerging Markets : les valeurs nettes d'inventaire ont été calculées le 30 juin 2023 sur la base des cours de Bourse en date du 30 juin 2023 pour les marchés asiatiques ouverts à cette date et sur la base des cours de Bourse en date du 30 juin 2023 ;
- Pour les autres compartiments de la SICAV, les valeurs nettes d'inventaire en date du 30 juin 2023 ont été calculées le 3 juillet 2023 sur la base des derniers cours au moment de la valorisation.

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

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

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

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

#### c) Différence de change

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

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

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

Pour les compartiments Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L EMU Innovation, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Life Care, Candriam Equities L Oncology Impact, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities, Candriam Equities L Meta Globe, les taux de change utilisés au 30 juin 2023 sont les suivants :

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

Pour les compartiments Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Markets, les taux de change utilisés au 30 juin 2023 sont les suivants :

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



## Autres notes aux états financiers

### Note 2 - Principales politiques comptables (suite)

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

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

Les investissements effectués par certains compartiments de la SICAV dans d'autres compartiments de la SICAV n'ont pas été éliminés des états combinés des actifs nets au 30 juin 2023. Au 30 juin 2023, le total des investissements intra-SICAV s'élevait à EUR 1.220.849. Dès lors, les actifs nets combinés à la clôture s'élèveraient à EUR 10.549.455.146,00 si on ne tenait pas compte de ces investissements intra-SICAV.

Compartiments	Investissements intra-SICAV	Montant (en EUR)
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	CANDRIAM EQUITIES L META GLOBE Z CAPITALISATION	1.220.849

#### e) Évaluation des options et futures

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### h) Prises en pension :

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

#### i) Frais de constitution

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

#### j) Coûts de transaction

Pour la période clôturée au 30 juin 2023, la SICAV a encouru des frais de transaction et des frais de courtage liés à l'achat et à la vente de valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, autres actifs éligibles et instruments dérivés. Ces charges sont présentées dans l'état des variations des actifs nets au poste « Coûts de transaction ».



## Autres notes aux états financiers

### Note 2 - Principales politiques comptables (suite)

#### k) Revenus

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

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

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

### Note 3 - Commissions de gestion

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

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

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

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

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

La fonction de gestion de portefeuille est assurée directement par Candriam et/ou une ou plusieurs de ses succursales : Candriam-Belgian Branch, Candriam – Succursale française, Candriam – UK Establishment.

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

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

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

Les taux en vigueur au 30 juin 2023 sont les suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commission de gestion
Candriam Equities L Australia	C	Capitalisation	LU0078775011	1.50%
	C	Distribution	LU0078775284	1.50%
	C - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU0256780106	1.50%
	I	Capitalisation	LU0133348622	0.55%
	I - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU0256781096	0.55%
	N	Capitalisation	LU0133347731	2.00%
	N - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU0256780874	2.00%
	R	Capitalisation	LU0942225839	0.70%
	V	Capitalisation	LU0317020385	0.35%
	Z	Capitalisation	LU0240973742	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	C	Capitalisation	LU0108459040	1.60%
	C	Distribution	LU0108459552	1.60%
	C - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1120766206	1.60%
	C - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1120766388	1.60%
	I	Capitalisation	LU0133360163	0.60%
	I - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2478813442	0.60%
	I - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1006082199	0.60%
	I - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1120766032	0.60%
	I - GBP - Unhedged	Capitalisation	LU1269737059	0.60%
	L	Capitalisation	LU0574798848	1.60%
	N	Capitalisation	LU0133359157	2.00%
	R	Capitalisation	LU0942225912	0.80%
	R - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1269736754	0.80%
	R - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1708110975	0.80%
	R - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1269736838	0.80%
	R - GBP - Unhedged	Capitalisation	LU1269736911	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1397644557	0.38%



Autres notes aux états financiers

Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commission de gestion
Candriam Equities L Biotechnology (suite)	R2	Distribution	LU1397644631	0.38%
	R2 - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1397644805	0.38%
	S - JPY - Unhedged	Capitalisation	LU1820816558	0.50%
	V	Capitalisation	LU0317020203	0.45%
	V2	Capitalisation	LU2026682919	0.65%
	Z	Capitalisation	LU0240982651	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	Capitalisation	LU1904319164	0.00%
	BF	Distribution	LU1397645364	0.00%
	C	Capitalisation	LU0056052961	1.60%
	C	Distribution	LU0056053001	1.60%
	C - USD - Hedged	Capitalisation	LU1293437023	1.60%
	I	Capitalisation	LU0133355080	0.65%
	I	Distribution	LU1269737562	0.65%
	I - GBP - Unhedged	Capitalisation	LU1269737489	0.65%
	I2 - USD - Unhedged	Capitalisation	LU1774694167	0.85%
	L	Capitalisation	LU0574798921	1.60%
	N	Capitalisation	LU0133352731	2.00%
	P	Capitalisation	LU0596238260	0.25%
	R	Capitalisation	LU0942226134	0.85%
	R - GBP - Unhedged	Capitalisation	LU1269737307	0.85%
	R2	Capitalisation	LU1397645018	0.40%
	R2	Distribution	LU1397645109	0.40%
	V	Capitalisation	LU0317020112	0.35%
	V2	Capitalisation	LU1397645281	0.44%
	Z	Capitalisation	LU0240980523	0.00%
Candriam Equities L EMU Innovation	C	Capitalisation	LU0317020898	1.50%
	I	Capitalisation	LU0317021433	0.55%
	R	Capitalisation	LU1293437379	0.70%
	S	Capitalisation	LU0317021276	0.25%
	Z	Capitalisation	LU0317021359	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	C	Capitalisation	LU0344046155	1.60%
	C	Distribution	LU0344046239	1.60%
	C - USD - Hedged	Capitalisation	LU1293437882	1.60%
	I	Capitalisation	LU0344046668	0.60%
	I - USD - Hedged	Capitalisation	LU1293437965	0.60%
	L	Capitalisation	LU0654531002	1.60%
	N	Capitalisation	LU0344046312	2.00%
	R	Capitalisation	LU1293438005	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1397646503	0.38%
	R2	Distribution	LU1397646685	0.38%
	S	Capitalisation	LU2026683057	0.45%
	V	Capitalisation	LU0344046403	0.35%
	V2	Capitalisation	LU2026683131	0.45%
Z	Capitalisation	LU0344046585	0.00%	
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	Capitalisation	LU0304859712	1.60%
	C	Distribution	LU0304860058	1.60%
	I	Capitalisation	LU0304860645	0.55%
	I	Distribution	LU1269737729	0.55%
	L	Capitalisation	LU0574799226	1.60%
	N	Capitalisation	LU0304860561	2.00%
	R	Capitalisation	LU1293438187	0.70%
	R2	Capitalisation	LU1397646842	0.38%
	R2	Distribution	LU1397646925	0.38%
	V	Capitalisation	LU0317019536	0.35%
	Z	Capitalisation	LU0317112661	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	C	Capitalisation	LU0654531184	1.60%
	C	Distribution	LU0654531267	1.60%
	I	Capitalisation	LU0654531341	0.60%
	I - USD - Unhedged	Capitalisation	LU2328285445	0.60%
	L	Capitalisation	LU0654531697	1.60%
	N	Capitalisation	LU0654531424	2.00%
	R	Capitalisation	LU1598288089	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1397647733	0.38%
	R2	Distribution	LU1397647816	0.38%
	V2 - USD - Unhedged	Capitalisation	LU2439121216	0.35%
Z	Capitalisation	LU1397647907	0.00%	
Candriam Equities L Life Care	BF	Capitalisation	LU2223682787	0.00%
	BF	Distribution	LU2223682860	0.00%
	C	Capitalisation	LU2223680658	1.50%
	I	Capitalisation	LU2223680815	0.80%
	R	Capitalisation	LU2223681201	0.80%
	R2	Capitalisation	LU2223681896	0.40%
	V	Capitalisation	LU2223682274	0.48%
	Z	Capitalisation	LU2223682357	0.00%
Candriam Equities L Meta Globe	C	Capitalisation	LU2476793240	1.60%
	I	Capitalisation	LU2476792861	0.80%
	R	Capitalisation	LU2476792432	0.80%



## Autres notes aux états financiers

### Note 3 - Commissions de gestion (suite)

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Commission de gestion
Candriam Equities L Meta Globe (suite)	V	Capitalisation	LU2476791467	0.48%
	Z	Capitalisation	LU2476791384	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	BF - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1940963215	0.00%
	BF - EUR - Unhedged	Distribution	LU1940963306	0.00%
	C	Capitalisation	LU1864481467	1.60%
	C	Distribution	LU1864481541	1.60%
	C - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1864481624	1.60%
	C - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU186448214	1.60%
	I	Capitalisation	LU1864482358	0.80%
	I	Distribution	LU1864482432	0.80%
	I - EUR - Hedged	Capitalisation	LU2015349330	0.80%
	I - GBP - Unhedged	Capitalisation	LU1864482515	0.80%
	N	Capitalisation	LU2346866234	2.00%
	N - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1864482606	2.00%
	N - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU2346866317	2.00%
	PI	Capitalisation	LU1864483836	0.40%
	R	Capitalisation	LU1864482788	0.80%
	R	Distribution	LU1864482861	0.80%
	R - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1864483083	0.80%
	R - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1864483166	0.80%
	R - GBP - Unhedged	Capitalisation	LU1864482945	0.80%
	R2	Capitalisation	LU1864483240	0.40%
	R2	Distribution	LU1864483323	0.40%
	R2 - EUR - Hedged	Distribution	LU1864483596	0.40%
	S - JPY - Asset Hedged	Distribution	LU2015349090	0.38%
	S - JPY - Unhedged	Distribution	LU2015348522	0.50%
	SF2 - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU2295688928	0.18%
	V	Capitalisation	LU1864483752	0.48%
	V - GBP - Unhedged	Capitalisation	LU2425425506	0.48%
Z	Capitalisation	LU1864483919	0.00%	
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	C	Capitalisation	LU2223682944	1.50%
	I	Capitalisation	LU2223683082	1.00%
	PI	Capitalisation	LU2223683678	0.50%
	R	Capitalisation	LU2223683322	1.00%
	S	Capitalisation	LU2223683751	0.25%
	V	Capitalisation	LU2223683835	0.80%
	Z	Capitalisation	LU2223683918	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	BF	Capitalisation	LU2226954738	0.00%
	BF	Distribution	LU2226954902	0.00%
	C	Capitalisation	LU1502282558	1.60%
	C	Distribution	LU1502282715	1.60%
	C - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1806526718	1.60%
	C - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1502282632	1.60%
	I	Capitalisation	LU1502282806	0.80%
	I - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1613213971	0.80%
	N - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1806526809	2.00%
	R	Capitalisation	LU1502282988	0.80%
	R	Distribution	LU1708110629	0.80%
	R - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1613220596	0.80%
	R - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1598284849	0.80%
	R - GBP - Hedged	Capitalisation	LU1613217964	0.80%
	V - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU2402073626	0.48%
	Z	Capitalisation	LU1502283010	0.00%

Le tableau ci-après présente les taux annuels de commission de gestion maximums appliqués aux OPCVM investis par les différents compartiments de Candriam Equities L au 30 juin 2023 :

Fonds cible	Taux maximal
CANDRIAM MONÉTAIRE SICAV Z CAPITALISATION	0.15%
CANDRIAM EQUITIES L META GLOBE Z	0.00%



## Autres notes aux états financiers

### Note 4 - Commissions de distribution

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

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

### Note 5 - Charges opérationnelles et administratives

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

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

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

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

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

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

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

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

Les taux maximaux en vigueur au 30 juin 2023 sont les suivants :

Compartiments	Classe d'actions	Type d'action	ISIN	Taux maximal
Candriam Equities L Australia	C	Capitalisation	LU0078775011	0.40%
	C	Distribution	LU0078775284	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU0256780106	0.40%
	I	Capitalisation	LU0133348622	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU0256781096	0.30%
	N	Capitalisation	LU0133347731	0.40%
	N - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU0256780874	0.40%
	R	Capitalisation	LU0942225839	0.40%
	V	Capitalisation	LU0317020385	0.30%
	Z	Capitalisation	LU0240973742	0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	C	Capitalisation	LU0108459040	0.40%
	C	Distribution	LU0108459552	0.40%
	C - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1120766206	0.40%
	C - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1120766388	0.40%
	I	Capitalisation	LU0133360163	0.30%
	I - CHF - Hedged	Capitalisation	LU2478813442	0.30%
	I - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1006082199	0.30%
	I - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1120766032	0.30%
	I - GBP - Unhedged	Capitalisation	LU1269737059	0.30%
	L	Capitalisation	LU0574798848	0.40%
	N	Capitalisation	LU0133359157	0.40%
	R	Capitalisation	LU0942225912	0.40%
	R - CHF - Hedged	Capitalisation	LU1269736754	0.40%
	R - EUR - Hedged	Capitalisation	LU1708110975	0.40%
	R - EUR - Unhedged	Capitalisation	LU1269736838	0.40%
	R - GBP - Unhedged	Capitalisation	LU1269736911	0.40%
	R2	Capitalisation	LU1397644557	0.40%
	R2	Distribution	LU1397644631	0.40%



Autres notes aux états financiers

Note 5 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

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



Autres notes aux états financiers

Note 5 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

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

Note 6 - Commissions de performance

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

La méthode de calcul des commissions de performance est détaillée dans les différentes fiches techniques jointes au Prospectus de la SICAV actuellement en vigueur.

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2022, les compartiments suivants sont soumis à des commissions de performance dont les conditions sont précisées dans le prospectus :

Candriam Equities L Biotechnology

Classe d'actions	Type d'action	Devise	Taux de commission de performance	Montant des commissions de performance imputées pour la période	% sur la VNI de la classe d'actions de la commission de performance imputée pour la période
I	Capitalisation	USD	20.00%	224,123	0.73%
I - CHF - H	Capitalisation	CHF	20.00%	2,197	0.74%
I - EUR - H	Capitalisation	EUR	20.00%	192,684	0.84%
I - EUR - U	Capitalisation	EUR	20.00%	355,475	0.69%
I - GBP - U	Capitalisation	GBP	20.00%	5,900	0.79%
V	Capitalisation	USD	20.00%	1,184,848	0.68%

La commission de performance imputée pour la période clôturée au 30 juin 2023 s'élève à USD 1.965.227.



Autres notes aux états financiers

**Candriam Equities L Emerging Markets**

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

Aucune commission de performance n'a été imputée pendant la période clôturée au 30 juin 2023.

**Candriam Equities L EMU Innovation**

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

Aucune commission de performance n'a été imputée pendant la période clôturée au 30 juin 2023.

**Candriam Equities L Europe Innovation**

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

Aucune commission de performance n'a été imputée pendant la période clôturée au 30 juin 2023.

**Candriam Equities L Europe Optimum Quality**

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

Aucune commission de performance n'a été imputée pendant la période clôturée au 30 juin 2023.

**Candriam Equities L Global Demography**

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

Aucune commission de performance n'a été imputée pendant la période clôturée au 30 juin 2023.

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

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

Aucune commission de performance n'a été imputée pendant la période clôturée au 30 juin 2023.

**Note 7 - Taxe d'abonnement**

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

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

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



## Autres notes aux états financiers

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

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

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

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

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

### Note 8 - Opérations de prise en pension

Au 30 juin 2023, les positions ouvertes d'opérations de prise en pension sont les suivantes :

#### Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities

Devise	Nominal	Date de maturité	Dénomination	Contrepartie	À recevoir sur les opérations de prise en pension : (en euros)
EUR	2,800,000	15/03/37	AUSTRIA 4.15 06-37 15/03A	CACEIS Bank, Lux. Branch	3,080,000
EUR	6,300,000	15/07/25	NETHERLANDS 0.25 15-25 15/07A	CACEIS Bank, Lux. Branch	6,016,500
EUR	7,100,000	22/06/29	BELGIUM 0.9 19-29 22/06A	CACEIS Bank, Lux. Branch	6,365,150
EUR	6,307,556	25/05/32	FRANCE 0 22-32 25/05A	CACEIS Bank, Lux. Branch	4,888,356
<b>TOTAL</b>					<b>20,350,006</b>

### Note 9 - Prêt de titres

La mise en œuvre des opérations de prêt et emprunts de titres est assurée directement par Candriam et/ou une ou plusieurs de ses succursales :

Au 30 juin 2023, les prêts sur titres étaient composés comme suit :

Compartiments	Devise	Valeur d'évaluation des titres prêtés	Titres en garantie
Candriam Equities L Biotechnology	EUR	81,893,340	114,368,154
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	50,833	51,403
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	76,988,530	104,292,215
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	15,156,059	16,514,425

Les types de garanties financières permis sont les suivants :

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

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

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



## Autres notes aux états financiers

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

Les contreparties liées aux positions ouvertes de prêts sur titres sont les suivantes : BNP Paribas Securities Services SCA, Natixis SA, Goldman Sachs Bank Europe SE EQ., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Morgan Stanley Europe S.E., Barclays Bank PLC - Ireland - LC, Unicredit AG et Scotiabank and Société Générale S.A..

Les revenus suivants ont été comptabilisés durant la période clôturée au 30 juin 2023 :

Compartiments	Devise	Montant brut total des revenus de prêt de titres	Coûts et frais directs et indirects déduits des revenus bruts du prêt de titres	Montant net total des prêts de titres
Candriam Equities L Biotechnology	USD	71,752	28,701	43,051
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	707	283	424
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	1,893	757	1,136
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	123,508	49,403	74,105
Candriam Equities L Global Demography	EUR	518	207	311
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	52	21	31
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	44,777	17,911	26,866
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	(110)	(44)	(66)
Candriam Equities L Life Care	USD	3,780	1,512	2,268

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

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

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

Candriam – Succursale française et Candriam sont des parties liées de la SICAV.

### Note 10 - Dividendes

La SICAV a distribué les dividendes suivants durant la période clôturée au 30 juin 2023 :

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

### Note 11 - Swing Pricing

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

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

Aucun swing n'a été appliqué au 30 juin 2023.



## Autres notes aux états financiers

### Note 11 - Swing Pricing (suite)

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

Pour la méthode des actions :

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

Compartiments	Flux entrant maximum du facteur de swing (en %)	Flux sortant maximum du facteur de swing (en %)
Candriam Equities L Australia	0.02	0.02
Candriam Equities L Biotechnology	0.04	0.05
Candriam Equities L Emerging Markets	0.06	0.16
Candriam Equities L EMU Innovation	0.18	0.04
Candriam Equities L Europe Innovation	0.24	0.04
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	0.24	0.04
Candriam Equities L Global Demography	0.08	0.05
Candriam Equities L Life Care	0.07	0.04
Candriam Equities L Meta Globe	0.03	0.06
Candriam Equities L Oncology Impact	0.08	0.04
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	0.03	0.05

### Note 12 - Liquidités en banque et courtier

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

La part relative aux liquidités détenues auprès des comptes de courtiers incluse dans la rubrique « Liquidités en banque et courtier » dans l'état des actifs nets au 30 juin 2023 se décompose comme suit :

Compartiments	Devise	Liquidités détenues auprès de courtiers
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	16,659,394
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	105,414

### Note 13 - Garantie

En relation avec les instruments dérivés de gré à gré, des garanties en espèces ont été fournies à Barclays Bank PLC - Ireland - LC, Citigroup Global Markets Europe AG - Germany - LC, JP Morgan SE.

Compartiments	Devise	Garantie en espèces versée	Garantie en espèces reçue
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	930,000
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	0	2,440,000
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	(4,740,000)	0

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

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

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

Il n'y a pas d'événements postérieurs à la fin de l'exercice.



## Informations supplémentaires non auditées

### **Gestion des risques – calcul du risque global**

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

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



## Informations supplémentaires non auditées

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

#### a) Données globales

En ce qui concerne les transactions de prêts de titres et les total return swaps, la valeur de marché totale des titres prêtés au 30 juin 2023 est la suivante :

Compartiment	Devise	Valeur d'évaluation (en termes absolus)	% du total des actifs pouvant être prêtés	% valeur nette d'inventaire totale
Candriam Equities L Biotechnology	USD	81,893,340	5.14	4.63
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	50,833	0.11	0.09
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	76,988,530	6.16	6.20
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	15,156,059	2.53	1.91

#### b) Données de concentration

- Prêts de titres

Les 10 principales contreparties sur l'ensemble des transactions de prêts de titres au 30 juin 2023 sont les suivantes :

##### Candriam Equities L Biotechnology

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
NATIXIS	40,312,660
BP2S	39,872,085
HSBC CONTINENTAL EUROPE	4,151,935
BANK OF NOVA SCOTIA	208,342
BNPSASS	143

##### Candriam Equities L EMU Innovation

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
NATIXIS	52,119

##### Candriam Equities L Europe Innovation

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
BP2S	29,291,350
BNPSASS	21,154,499
CACIB	16,874,027
MORGAN STANLEY EUROPE SE	4,291,227
NATIXIS	3,031,588
HSBC CONTINENTAL EUROPE	1,860,143
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	1,810,818

##### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
CACIB	5,551,124
BNPSASS	5,380,881
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE EQ	4,343,800
BP2S	316,379

Les 10 principaux émetteurs de garanties reçues sur les activités de prêt de titres au 30 juin 2023 sont les suivants :



Informations supplémentaires non auditées

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

**Candriam Equities L Biotechnology**

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

**Candriam Equities L EMU Innovation**

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

**Candriam Equities L Europe Innovation**

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

**Candriam Equities L Europe Optimum Quality**

Contrepartie	Volumes bruts pour positions ouvertes
INTESA SANPAOLO	651,205
COTY INC-CL A	577,940
LA FRANCAISE DES	546,789
VALLOUREC	546,785
FINECOBANK SPA	546,782
GETLINK SE	546,782
UBISOFT ENTERTAI	546,770
DOCUSIGN INC	546,758
BAWAG GROUP AG	546,754
MICROSOFT CORP	546,621

- **Contrats de prise en pension**

Les 10 principales contreparties sur l'ensemble des contrats de prise en pension au 30 juin 2023 sont les suivantes :

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

Contrepartie	Données de concentration pour positions ouvertes
Caceis Bank, Lux. Branch	22,507,556

Les 10 principaux émetteurs de garanties reçues d'activités de contrats de prise en pension au 30 juin 2023 sont les suivants :

**Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities**

Contrepartie	Montant total des garanties
Caceis Bank, Lux. Branch	13,984,856

Il n'y pas de réutilisation des garanties liées aux Total Return Swaps.



## Informations supplémentaires non auditées

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

#### c) Conservation des garanties reçues

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

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

Compartiments	Devise	Espèces	Obligations	Actions	Montant total des garanties
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	60,427,884	53,940,270	114,368,154
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	0	47,573	3,830	51,403
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	0	39,576,083	64,716,132	104,292,215
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	0	8,431,379	8,083,046	16,514,425

#### d) Données de transaction agrégées

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

- Prêts de titres

Compartiments	Devise	de 1 mois à 3 mois	de 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Maturités ouvertes	Montant total des garanties
Candriam Equities L Biotechnology	USD	0	0	56,199,182	58,168,971	114,368,153
Candriam Equities L EMU Innovation	EUR	0	0	47,573	3,830	51,403
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	0	0	37,604,452	66,687,762	104,292,214
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	0	0	8,431,379	8,083,046	16,514,425

- Contrats de prise en pension

Compartiments	Devise	de 1 mois à 3 mois	de 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Maturités ouvertes	Montant total des garanties
Candriam Equities L Risk Arbitrage Opportunities	EUR	0	0	20,350,006	0	20,350,006