

# Candriam Equities L

R.C.S. Luxemburgo B-47449



SICAV de derecho luxemburgués

Informe semestral no auditado al 30 de junio de 2020

# **Candriam Equities L**

SICAV de derecho luxemburgués

Informe semestral no auditado del período  
del 1 de enero de 2020 al 30 de junio de 2020

# Candriam Equities L

---

## Indice

|   |     |
|---|-----|
| Administración de la SICAV  | 4   |
| Detalles de la SICAV  | 5   |
| Directiva sobre la fiscalidad del ahorro  | 5   |
| Estado del activo neto al 30 de junio de 2020                                       | 6   |
| Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020         | 11  |
| Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020    | 21  |
| Estadísticas  | 21  |
| Cartera de valores al 30 de junio de 2020   |     |
| Candriam Equities L Asia  | 61  |
| Candriam Equities L Australia   | 65  |
| Candriam Equities L Biotechnology   | 67  |
| Candriam Equities L Emerging Markets  | 71  |
| Candriam Equities L EMU   | 76  |
| Candriam Equities L Europe Conviction   | 79  |
| Candriam Equities L Europe Innovation   | 82  |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality  | 85  |
| Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps   | 88  |
| Candriam Equities L Global Demography   | 91  |
| Candriam Equities L Japan   | 94  |
| Candriam Equities L Oncology Impact   | 99  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology                                | 102 |
| Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020 |     |
| Candriam Equities L Asia  | 64  |
| Candriam Equities L Australia   | 66  |
| Candriam Equities L Biotechnology   | 70  |
| Candriam Equities L Emerging Markets  | 75  |
| Candriam Equities L EMU   | 78  |
| Candriam Equities L Europe Conviction   | 81  |
| Candriam Equities L Europe Innovation   | 84  |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality  | 87  |
| Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps   | 90  |
| Candriam Equities L Global Demography   | 93  |
| Candriam Equities L Japan   | 98  |
| Candriam Equities L Oncology Impact   | 101 |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology                                | 104 |
| Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados                   | 105 |
| Otras notas a los estados financieros   | 109 |
| Información suplementaria   | 122 |

No se aceptará ninguna suscripción con base a los informes financieros. Las suscripciones tan sólo son válidas cuando se reciban sobre la base del folleto de emisión, acompañado del último informe anual y, tras su publicación, del último informe semestral.

# Candriam Equities L

---

## Administración de la SICAV

### Consejo de Administración

#### Presidente

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

#### Consejeros

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director, Candriam Luxembourg

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

Vincent HAMELINK  
Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

Catherine DELANGHE (desde el 20 de abril 2020)  
Independent Director

Isabelle CABIE (desde el 20 de abril 2020)  
Global Head of Corporate Responsible Development  
Candriam Belgium

Candriam Luxembourg  
representada por Jean-Yves MALDAGUE (hasta el 1 de mayo 2020)

Pascal DEQUENNE (desde el 1 de mayo 2020)  
Global Head of Operations, Candriam Belgium

### Domicilio social

14, Porte de Francia (hasta el 5 de abril 2020)  
L-4360 Esch-sur-Alzette

5, Allée Scheffer (desde el 6 de abril 2020)  
L-2520 Luxemburgo

### Custodio y Agente de Pagos

RBC Investor Services Bank S.A. (hasta el 5 de abril 2020)  
14, Porte de Francia  
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (desde el 6 de abril 2020)  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburgo

### Sociedad Gestora

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

Las funciones de **Agente Administrativo**, **Agente de Domiciliaciones** y **Agente de Transmisiones** (incluidas las actividades de **Conservador de Registro**) se han confiado a:

RBC Investor Services Bank S.A. (hasta el 5 de abril 2020)  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (desde el 6 de abril 2020)  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxemburgo

La realización de la función **Gestión de Cartera** (excepto para el compartimento Candriam Equities L Australia) se ha delegado en:

Candriam Belgium  
58, Avenue des Arts  
B-1000 Bruselas

Para el compartimento Candriam Equities L Australia, la realización de la función de **Gestión de Cartera** se ha delegado en:

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

La ejecución de las **operaciones de préstamo y empréstito de valores** se delega a:

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

Para los compartimentos Candriam Equities L Asia y Candriam Equities L Emerging Markets la ejecución de las **operaciones de préstamo y empréstito de valores** está subdelegada a:

RBC Investor Services Bank S.A. (hasta el 5 de abril 2020)  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### “Réviseur d’entreprises agréé”

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

### “Réviseur d’entreprises agréé” de la Sociedad Gestora

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

### Servicios financieros

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

## Detalles de la SICAV

La SICAV publica anualmente un informe detallado sobre su actividad, la gestión de su patrimonio, incluyendo el estado consolidado de los activos netos y el estado consolidado de las variaciones de los activos netos expresados en EUR, la cartera de valores de cada compartimento y el informe del auditor de cuentas. Este informe está disponible en el domicilio social de la SICAV así como en el domicilio social de los organismos habilitados a prestar el servicio financiero en los Países en los que la SICAV está comercializada.

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

Las acciones solo estarán disponibles de forma nominativa.

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

La convocatoria de todas las Juntas Generales se enviará por correo certificado a todos los accionistas nominativos, con una antelación mínima de 8 días respecto de la junta, a la dirección que figure en el registro de accionistas. En la notificación de convocatoria se indicará la hora y el lugar de la Junta General y las condiciones de admisión, el orden del día y los requisitos de la ley luxemburguesa en materia de quórum y mayoría necesarios.

Además, se publicarán avisos de convocatoria en el "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" del Gran Ducado de Luxemburgo, y en un diario luxemburgués, el "Luxemburger Wort", así como en la prensa de los países en que se comercialice la SICAV, si la legislación de estos países así lo exige.

El ejercicio social de la SICAV se termina el 31 de diciembre de cada año.

El valor liquidativo por acción de cada compartimento, los precios de emisión, de reembolso y de conversión se publicarán cada día de valoración en el domicilio social de la SICAV y en aquellos organismos habilitados a prestar el servicio financiero en los Países en los que la SICAV está comercializada.

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

## Directiva sobre la fiscalidad del ahorro

La ley del 25 de noviembre de 2014 transpuso al derecho luxemburgués la Directiva 2003/48/CE del Consejo de la Unión Europea en materia de fiscalidad de los rendimientos del ahorro en forma de pago de intereses (la "Directiva"). Esta Directiva tiene por objeto permitir que los rendimientos de intereses abonados a un beneficiario efectivo, que es una persona física que reside en un país de la Unión Europea, estén sujetos a imposición según las disposiciones del Estado de residencia del beneficiario efectivo. Este objetivo se consigue mediante el intercambio de información entre las administraciones fiscales de la Unión Europea. Luxemburgo procede al intercambio automático de información sobre las distribuciones y productos procedentes de rescates obtenidos a partir del 1 de enero de 2015 de los fondos que entran en el ámbito de aplicación de la Directiva, como sucede con Candriam Equities L (Sujeto a alcanzar el umbral del 25% en títulos de deuda).

La SICAV está autorizada a rechazar cualquier solicitud de suscripción de acciones si los futuros suscriptores no le suministran una información completa y suficiente teniendo en cuenta las exigencias de la ley.

# Candriam Equities L

## Estado del activo neto al 30 de junio de 2020

|  |    | Candriam Equities L<br>Asia | Candriam Equities L<br>Australia | Candriam Equities L<br>Biotechnology |
|--|----|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
|  |    | USD                         | AUD                              | USD                                  |
| <b>Activo</b>  |    |                             |                                  |                                      |
| Cartera de valores por su valor de evaluación                  | 2a | 85.162.345                  | 163.372.968                      | 1.813.454.597                        |
| Opciones (posición larga) al valor de mercado                  | 2f | 0                           | 0                                | 0                                    |
| Efectivos en banco e intermediario financiero                  | 12 | 4.357.381                   | 2.377.143                        | 122.925.922                          |
| Inversiones vendidas a cobrar                                  |    | 2.165.082                   | 7.332.389                        | 0                                    |
| Suscripciones a cobrar   |    | 120.726                     | 190.757                          | 3.709.607                            |
| Divisas a cobrar   |    | 0                           | 98.005                           | 0                                    |
| Interés y dividendos a cobrar, netos                           |    | 212.082                     | 392.070                          | 92.014                               |
| Plusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo  | 2g | 0                           | 4.061                            | 0                                    |
| Plusvalía neta sin realizar sobre futuros                      | 2f | 0                           | 0                                | 0                                    |
| Otros activos  |    | 0                           | 147                              | 136.637                              |
| <b>Total activo</b>  |    | <b>92.017.616</b>           | <b>173.767.540</b>               | <b>1.940.318.777</b>                 |
| <b>Pasivo</b>  |    |                             |                                  |                                      |
| Opciones (posición corta) al valor de mercado                  | 2f | 0                           | 0                                | 0                                    |
| Descubiertos bancarios   |    | 0                           | 8                                | 0                                    |
| Inversiones compradas a pagar                                  |    | 1.848.332                   | 1.366.370                        | 355.008                              |
| Recompra a pagar   |    | 289.032                     | 88.973                           | 1.862.585                            |
| Divisas a pagar  |    | 0                           | 98.205                           | 0                                    |
| Minusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo | 2g | 0                           | 0                                | 1.184.972                            |
| Minusvalía neta sin realizar sobre futuros                     | 2f | 0                           | 0                                | 0                                    |
| Comisiones de gestión a pagar                                  | 4  | 108.694                     | 150.423                          | 1.422.747                            |
| Gastos Operativos y Administrativos a pagar                    | 6  | 26.857                      | 35.163                           | 374.815                              |
| Comisiones sobre rentabilidad a pagar                          | 7  | 117.952                     | 0                                | 494.918                              |
| Comisiones de distribución a pagar                             | 5  | 0                           | 0                                | 8.783                                |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción) a pagar                | 8  | 43.885                      | 30.433                           | 325.401                              |
| Otros impuestos a pagar  |    | 9.031                       | 0                                | 0                                    |
| Otros gastos a pagar   |    | 11.943                      | 0                                | 244.120                              |
| Otros pasivos  |    | 42.124                      | 0                                | 0                                    |
| <b>Total pasivo</b>  |    | <b>2.497.850</b>            | <b>1.769.575</b>                 | <b>6.273.349</b>                     |
| <b>Total del activo neto</b>                                   |    | <b>89.519.766</b>           | <b>171.997.965</b>               | <b>1.934.045.428</b>                 |

# Candriam Equities L

Estado del activo neto al 30 de junio de 2020

|  |    | Candriam Equities L<br>Emerging Markets | Candriam Equities L<br>EMU | Candriam Equities L<br>Europe Conviction |
|--|----|---|----------------------------|--|
|  |    | EUR                                     | EUR                        | EUR                                      |
| <b>Activo</b>  |    |   |                            |  |
| Cartera de valores por su valor de evaluación                  | 2a | 1.357.260.579                           | 70.856.108                 | 188.700.785                              |
| Opciones (posición larga) al valor de mercado                  | 2f | 0                                       | 0                          | 23.052                                   |
| Efectivos en banco e intermediario financiero                  | 12 | 17.900.425                              | 1.595.077                  | 37.487.016                               |
| Inversiones vendidas a cobrar                                  |    | 8.510.091                               | 0                          | 0  |
| Suscripciones a cobrar   |    | 1.809.661                               | 0                          | 541.052                                  |
| Divisas a cobrar   |    | 7.736.922                               | 0                          | 0  |
| Interés y dividendos a cobrar, netos                           |    | 3.362.421                               | 42.394                     | 261.378                                  |
| Plusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo  | 2g | 11.424                                  | 0                          | 0  |
| Plusvalía neta sin realizar sobre futuros                      | 2f | 0                                       | 0                          | 306.021                                  |
| Otros activos  |    | 20                                      | 237.708                    | 490.340                                  |
| <b>Total activo</b>  |    | <b>1.396.591.543</b>                    | <b>72.731.287</b>          | <b>227.809.644</b>                       |
| <b>Pasivo</b>  |    |   |                            |  |
| Opciones (posición corta) al valor de mercado                  | 2f | 0                                       | 0                          | 82.278                                   |
| Descubiertos bancarios   |    | 0                                       | 0                          | 91.233                                   |
| Inversiones compradas a pagar                                  |    | 2.156.326                               | 2.051.147                  | 0  |
| Recompra a pagar   |    | 9.644.003                               | 0                          | 54.440                                   |
| Divisas a pagar  |    | 7.765.700                               | 0                          | 0  |
| Minusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo | 2g | 0                                       | 0                          | 0  |
| Minusvalía neta sin realizar sobre futuros                     | 2f | 0                                       | 0                          | 0  |
| Comisiones de gestión a pagar                                  | 4  | 481.209                                 | 14.080                     | 46.179                                   |
| Gastos Operativos y Administrativos a pagar                    | 6  | 315.005                                 | 11.088                     | 39.634                                   |
| Comisiones sobre rentabilidad a pagar                          | 7  | 808.512                                 | 229.260                    | 0  |
| Comisiones de distribución a pagar                             | 5  | 7.470                                   | 0                          | 0  |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción) a pagar                | 8  | 193.709                                 | 1.779                      | 8.575                                    |
| Otros impuestos a pagar  |    | 19.995                                  | 0                          | 0  |
| Otros gastos a pagar   |    | 268.113                                 | 14.207                     | 104.866                                  |
| Otros pasivos  |    | 1.009.011                               | 0                          | 0  |
| <b>Total pasivo</b>  |    | <b>22.669.053</b>                       | <b>2.321.561</b>           | <b>427.205</b>                           |
| <b>Total del activo neto</b>                                   |    | <b>1.373.922.490</b>                    | <b>70.409.726</b>          | <b>227.382.439</b>                       |

# Candriam Equities L

Estado del activo neto al 30 de junio de 2020

|  |    | Candriam Equities L<br>Europe Innovation | Candriam Equities L<br>Europe Optimum<br>Quality | Candriam Equities L<br>Europe Small & Mid<br>Caps |
|--|----|--|--|---|
|  |    | EUR                                      | EUR  | EUR   |
| <b>Activo</b>  |    |  |  |   |
| Cartera de valores por su valor de evaluación                  | 2a | 936.609.054                              | 871.042.055                                      | 119.623.525                                       |
| Opciones (posición larga) al valor de mercado                  | 2f | 0  | 2.620.000  | 0   |
| Efectivos en banco e intermediario financiero                  | 12 | 14.562.788                               | 11.249.258                                       | 4.671.684   |
| Inversiones vendidas a cobrar                                  |    | 0  | 0  | 666.482   |
| Suscripciones a cobrar   |    | 1.934.153                                | 764.799  | 43.934  |
| Divisas a cobrar   |    | 0  | 0  | 0   |
| Interés y dividendos a cobrar, netos                           |    | 764.128                                  | 872.934  | 111.686   |
| Plusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo  | 2g | 0  | 0  | 0   |
| Plusvalía neta sin realizar sobre futuros                      | 2f | 0  | 0  | 0   |
| Otros activos  |    | 817.791                                  | 1.644.145  | 79.263  |
| <b>Total activo</b>  |    | <b>954.687.914</b>                       | <b>888.193.191</b>                               | <b>125.196.574</b>                                |
| <b>Pasivo</b>  |    |  |  |   |
| Opciones (posición corta) al valor de mercado                  | 2f | 0  | 948.000  | 0   |
| Descubiertos bancarios   |    | 0  | 0  | 0   |
| Inversiones compradas a pagar                                  |    | 189.751                                  | 0  | 9.665   |
| Recompra a pagar   |    | 1.356.896                                | 5.952.856  | 145.535   |
| Divisas a pagar  |    | 0  | 0  | 0   |
| Minusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo | 2g | 0  | 0  | 0   |
| Minusvalía neta sin realizar sobre futuros                     | 2f | 0  | 831.676  | 0   |
| Comisiones de gestión a pagar                                  | 4  | 757.073                                  | 759.460  | 14.112  |
| Gastos Operativos y Administrativos a pagar                    | 6  | 192.110                                  | 189.768  | 22.407  |
| Comisiones sobre rentabilidad a pagar                          | 7  | 3.689.195                                | 600.270  | 89.155  |
| Comisiones de distribución a pagar                             | 5  | 40.436                                   | 23.318   | 0   |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción) a pagar                | 8  | 281.576                                  | 319.712  | 6.159   |
| Otros impuestos a pagar  |    | 0  | 0  | 0   |
| Otros gastos a pagar   |    | 130.027                                  | 177.795  | 23.134  |
| Otros pasivos  |    | 0  | 0  | 0   |
| <b>Total pasivo</b>  |    | <b>6.637.064</b>                         | <b>9.802.855</b>                                 | <b>310.167</b>                                    |
| <b>Total del activo neto</b>                                   |    | <b>948.050.850</b>                       | <b>878.390.336</b>                               | <b>124.886.407</b>                                |



# Candriam Equities L

## Estado del activo neto al 30 de junio de 2020

|  |    | Candriam Equities L<br>Global Demography | Candriam Equities L<br>Japan | Candriam Equities L<br>Oncology Impact |
|--|----|--|------------------------------|--|
|  |    | EUR                                      | JPY                          | USD                                    |
| <b>Activo</b>  |    |  |                              |  |
| Cartera de valores por su valor de evaluación                  | 2a | 794.950.430                              | 16.508.595.653               | 933.290.123                            |
| Opciones (posición larga) al valor de mercado                  | 2f | 0  | 0                            | 0                                      |
| Efectivos en banco e intermediario financiero                  | 12 | 7.226.914                                | 84.989.388                   | 55.565.940                             |
| Inversiones vendidas a cobrar                                  |    | 1.421.889                                | 0                            | 4.320.677                              |
| Suscripciones a cobrar   |    | 1.660.870                                | 25.744.237                   | 24.663.053                             |
| Divisas a cobrar   |    | 0  | 0                            | 0                                      |
| Interés y dividendos a cobrar, netos                           |    | 1.220.145                                | 91.216.843                   | 444.005                                |
| Plusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo  | 2g | 532.335                                  | 0                            | 0                                      |
| Plusvalía neta sin realizar sobre futuros                      | 2f | 0  | 0                            | 0                                      |
| Otros activos  |    | 271.355                                  | 0                            | 19.187                                 |
| <b>Total activo</b>  |    | <b>807.283.938</b>                       | <b>16.710.546.121</b>        | <b>1.018.302.985</b>                   |
| <b>Pasivo</b>  |    |  |                              |  |
| Opciones (posición corta) al valor de mercado                  | 2f | 0  | 0                            | 0                                      |
| Descubiertos bancarios   |    | 124                                      | 0                            | 0                                      |
| Inversiones compradas a pagar                                  |    | 10.784.909                               | 0                            | 1.591.705                              |
| Recompra a pagar   |    | 524.326                                  | 8.381.044                    | 944.207                                |
| Divisas a pagar  |    | 0  | 0                            | 0                                      |
| Minusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo | 2g | 0  | 0                            | 1.138.822                              |
| Minusvalía neta sin realizar sobre futuros                     | 2f | 0  | 0                            | 0                                      |
| Comisiones de gestión a pagar                                  | 4  | 938.259                                  | 4.771.007                    | 402.848                                |
| Gastos Operativos y Administrativos a pagar                    | 6  | 188.080                                  | 3.057.648                    | 154.318                                |
| Comisiones sobre rentabilidad a pagar                          | 7  | 78.820                                   | 0                            | 0                                      |
| Comisiones de distribución a pagar                             | 5  | 55.135                                   | 0                            | 0                                      |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción) a pagar                | 8  | 442.240                                  | 2.348.814                    | 47.865                                 |
| Otros impuestos a pagar  |    | 0  | 0                            | 0                                      |
| Otros gastos a pagar   |    | 104.909                                  | 896.051                      | 35.344                                 |
| Otros pasivos  |    | 0  | 0                            | 0                                      |
| <b>Total pasivo</b>  |    | <b>13.116.802</b>                        | <b>19.454.564</b>            | <b>4.315.109</b>                       |
| <b>Total del activo neto</b>                                   |    | <b>794.167.136</b>                       | <b>16.691.091.557</b>        | <b>1.013.987.876</b>                   |

# Candriam Equities L

## Estado del activo neto al 30 de junio de 2020

|  |    | <b>Candriam Equities L<br/>Robotics &amp; Innovative<br/>Technology</b> | <b>Total</b>         |
|--|----|---|----------------------|
|  |    | <b>USD</b>  | <b>EUR</b>           |
| <b>Activo</b>  |    |   |                      |
| Cartera de valores por su valor de evaluación                  | 2a | 348.121.465   | 7.406.781.577        |
| Opciones (posición larga) al valor de mercado                  | 2f | 0   | 2.643.052            |
| Efectivos en banco e intermediario financiero                  | 12 | 27.494.196  | 284.131.687          |
| Inversiones vendidas a cobrar                                  |    | 0   | 20.867.891           |
| Suscripciones a cobrar   |    | 831.851   | 33.193.680           |
| Divisas a cobrar   |    | 0   | 7.797.000            |
| Interés y dividendos a cobrar, netos                           |    | 323.842   | 8.582.630            |
| Plusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo  | 2g | 0   | 546.248              |
| Plusvalía neta sin realizar sobre futuros                      | 2f | 0   | 306.021              |
| Otros activos  |    | 5.649   | 3.684.480            |
| <b>Total activo</b>  |    | <b>376.777.003</b>  | <b>7.768.534.266</b> |
| <b>Pasivo</b>  |    |   |                      |
| Opciones (posición corta) al valor de mercado                  | 2f | 0   | 1.030.278            |
| Descubiertos bancarios   |    | 0   | 91.362               |
| Inversiones compradas a pagar                                  |    | 864.647   | 20.178.165           |
| Recompra a pagar   |    | 1.475.468   | 21.871.828           |
| Divisas a pagar  |    | 0   | 7.825.900            |
| Minusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo | 2g | 262.584   | 2.302.790            |
| Minusvalía neta sin realizar sobre futuros                     | 2f | 0   | 831.676              |
| Comisiones de gestión a pagar                                  | 4  | 185.503   | 5.029.320            |
| Gastos Operativos y Administrativos a pagar                    | 6  | 67.036  | 1.559.594            |
| Comisiones sobre rentabilidad a pagar                          | 7  | 0   | 6.040.883            |
| Comisiones de distribución a pagar                             | 5  | 0   | 134.179              |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción) a pagar                | 8  | 22.870  | 1.683.564            |
| Otros impuestos a pagar  |    | 0   | 28.036               |
| Otros gastos a pagar   |    | 35.024  | 1.121.085            |
| Otros pasivos  |    | 0   | 1.046.516            |
| <b>Total pasivo</b>  |    | <b>2.913.132</b>  | <b>70.775.176</b>    |
| <b>Total del activo neto</b>                                   |    | <b>373.863.871</b>  | <b>7.697.759.090</b> |

# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020

|  |    | Candriam Equities L<br>Asia | Candriam Equities L<br>Australia | Candriam Equities L<br>Biotechnology |
|--|----|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
|  |    | USD                         | AUD                              | USD                                  |
| <b>Activos netos a la apertura del periodo</b>                               |    | <b>92.489.437</b>           | <b>266.811.043</b>               | <b>1.769.749.396</b>                 |
| <b>Ingresos</b>  |    |                             |                                  |                                      |
| Dividendos netos   |    | 672.455                     | 3.363.171                        | 3.615.917                            |
| Interés bancario   |    | 2.032                       | 44                               | 116.483                              |
| Interés sobre préstamos de títulos   | 9  | 2.681                       | 0                                | 386.558                              |
| Otros ingresos   |    | 0                           | 0                                | 1.082.838                            |
| <b>Total ingresos</b>  |    | <b>677.168</b>              | <b>3.363.215</b>                 | <b>5.201.796</b>                     |
| <b>Gastos</b>  |    |                             |                                  |                                      |
| Comisiones de gestión  | 4  | 643.513                     | 914.993                          | 7.472.808                            |
| Gastos Operativos y Administrativos  | 6  | 168.550                     | 251.985                          | 1.916.263                            |
| Comisiones sobre rentabilidad  | 7  | 118.072                     | 0                                | 0                                    |
| Comisiones de distribución   | 5  | 0                           | 0                                | 8.220                                |
| Comisiones del custodio  | 6  | 3.105                       | 6.399                            | 50.063                               |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción)                                      | 8  | 51.439                      | 44.058                           | 414.914                              |
| Costos de transacciones  | 2i | 161.370                     | 183.220                          | 727.924                              |
| Gastos bancarios y de custodia   |    | 0                           | 0                                | 0                                    |
| Interés bancario   |    | 4.748                       | 2.044                            | 225.759                              |
| Otros gastos   |    | 0                           | 0                                | 0                                    |
| <b>Total gastos</b>  |    | <b>1.150.797</b>            | <b>1.402.699</b>                 | <b>10.815.951</b>                    |
| <b>Ingresos / (Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>                    |    | <b>(473.629)</b>            | <b>1.960.516</b>                 | <b>(5.614.155)</b>                   |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre ventas de inversiones       | 2b | 1.699.619                   | (4.005.797)                      | 49.466.241                           |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre opciones                    | 2f | 0                           | 0                                | 0                                    |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo | 2g | 20                          | 2.842                            | 1.964.408                            |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre futuros                     | 2f | 0                           | 0                                | 0                                    |
| Beneficio / (Pérdida) de cambio neto(a)                                      |    | (423.241)                   | (38.775)                         | 2.249.869                            |
| <b>Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)</b>                            |    | <b>802.769</b>              | <b>(2.081.214)</b>               | <b>48.066.363</b>                    |

# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020

|  |    | Candriam Equities L<br>Emerging Markets | Candriam Equities L<br>EMU | Candriam Equities L<br>Europe Conviction |
|--|----|---|----------------------------|--|
|  |    | EUR                                     | EUR                        | EUR                                      |
| <b>Activos netos a la apertura del periodo</b>                               |    | <b>1.593.338.323</b>                    | <b>79.512.069</b>          | <b>318.097.714</b>                       |
| <b>Ingresos</b>  |    |   |                            |  |
| Dividendos netos   |    | 10.943.942                              | 763.877                    | 3.354.700                                |
| Interés bancario   |    | 16.867                                  | 934                        | 14.667                                   |
| Interés sobre préstamos de títulos   | 9  | 39.176                                  | 5.422                      | 17.796                                   |
| Otros ingresos   |    | 0                                       | 273                        | 45.491                                   |
| <b>Total ingresos</b>  |    | <b>10.999.985</b>                       | <b>770.506</b>             | <b>3.432.654</b>                         |
| <b>Gastos</b>  |    |   |                            |  |
| Comisiones de gestión  | 4  | 2.893.720                               | 92.960                     | 333.915                                  |
| Gastos Operativos y Administrativos  | 6  | 1.950.745                               | 66.755                     | 251.485                                  |
| Comisiones sobre rentabilidad  | 7  | 854.561                                 | 182.698                    | 0  |
| Comisiones de distribución   | 5  | 7.470                                   | 0                          | 0  |
| Comisiones del custodio  | 6  | 38.046                                  | 1.670                      | 6.444                                    |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción)                                      | 8  | 246.208                                 | 3.376                      | 16.603                                   |
| Costos de transacciones  | 2i | 2.308.295                               | 78.139                     | 469.581                                  |
| Gastos bancarios y de custodia   |    | 160                                     | 0                          | 0  |
| Interés bancario   |    | 74.370                                  | 7.004                      | 120.052                                  |
| Otros gastos   |    | 0                                       | 0                          | 0  |
| <b>Total gastos</b>  |    | <b>8.373.575</b>                        | <b>432.602</b>             | <b>1.198.080</b>                         |
| <b>Ingresos / (Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>                    |    | <b>2.626.410</b>                        | <b>337.904</b>             | <b>2.234.574</b>                         |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre ventas de inversiones       | 2b | 5.914.233                               | 767.133                    | (12.549.335)                             |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre opciones                    | 2f | 0                                       | 0                          | (11.365.775)                             |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo | 2g | 3.889                                   | 0                          | (265.326)                                |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre futuros                     | 2f | 0                                       | 0                          | (6.765.735)                              |
| Beneficio / (Pérdida) de cambio neto(a)                                      |    | (17.362.791)                            | 722                        | 85.182                                   |
| <b>Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)</b>                            |    | <b>(8.818.259)</b>                      | <b>1.105.759</b>           | <b>(28.626.415)</b>                      |

# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020

|  |    | Candriam Equities L<br>Europe Innovation | Candriam Equities L<br>Europe Optimum<br>Quality | Candriam Equities L<br>Europe Small & Mid<br>Caps |
|--|----|--|--|---|
|  |    | EUR                                      | EUR  | EUR   |
| <b>Activos netos a la apertura del periodo</b>                               |    | <b>886.833.565</b>                       | <b>1.048.161.255</b>                             | <b>147.097.537</b>                                |
| <b>Ingresos</b>  |    |  |  |   |
| Dividendos netos   |    | 8.894.187                                | 9.328.600  | 1.232.553   |
| Interés bancario   |    | 1.259                                    | 6.296  | 995   |
| Interés sobre préstamos de títulos   | 9  | 59.231                                   | 51.009   | 11.056  |
| Otros ingresos   |    | 0  | 28.617   | 0   |
| <b>Total ingresos</b>  |    | <b>8.954.677</b>                         | <b>9.414.522</b>                                 | <b>1.244.604</b>                                  |
| <b>Gastos</b>  |    |  |  |   |
| Comisiones de gestión  | 4  | 4.285.508                                | 4.661.678  | 88.697  |
| Gastos Operativos y Administrativos  | 6  | 1.050.849                                | 1.141.388  | 131.569   |
| Comisiones sobre rentabilidad  | 7  | 3.388.025                                | 630.162  | 147.101   |
| Comisiones de distribución   | 5  | 40.404                                   | 20.690   | 0   |
| Comisiones del custodio  | 6  | 26.788                                   | 29.885   | 3.383   |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción)                                      | 8  | 342.588                                  | 382.859  | 11.318  |
| Costos de transacciones  | 2i | 564.141                                  | 840.030  | 99.364  |
| Gastos bancarios y de custodia   |    | 0  | 0  | 0   |
| Interés bancario   |    | 35.275                                   | 130.548  | 12.011  |
| Otros gastos   |    | 0  | 0  | 0   |
| <b>Total gastos</b>  |    | <b>9.733.578</b>                         | <b>7.837.240</b>                                 | <b>493.443</b>                                    |
| <b>Ingresos / (Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>                    |    | <b>(778.901)</b>                         | <b>1.577.282</b>                                 | <b>751.161</b>                                    |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre ventas de inversiones       | 2b | 22.348.474                               | (13.062.354)                                     | 1.430.353   |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre opciones                    | 2f | 0  | (4.131.871)                                      | 0   |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo | 2g | (1.746.829)                              | (106.358)  | 0   |
| Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre futuros                     | 2f | 0  | 3.409.391  | 0   |
| Beneficio / (Pérdida) de cambio neto(a)                                      |    | 53.587                                   | (297.745)  | (84.545)  |
| <b>Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)</b>                            |    | <b>19.876.331</b>                        | <b>(12.611.655)</b>                              | <b>2.096.969</b>                                  |

# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020

|   |    | Candriam Equities L<br>Global Demography | Candriam Equities L<br>Japan | Candriam Equities L<br>Oncology Impact |
|---|----|--|------------------------------|--|
|   |    | EUR                                      | JPY                          | USD                                    |
| <b>Activos netos a la apertura del periodo</b>                              |    | <b>833.344.977</b>                       | <b>20.042.379.248</b>        | <b>506.887.270</b>                     |
| <b>Ingresos</b>   |    |  |                              |  |
| Dividendos netos  |    | 5.874.326                                | 216.283.270                  | 3.485.415                              |
| Interés bancario  |    | 18.084                                   | 611                          | 56.717                                 |
| Interés sobre préstamos de títulos  | 9  | 63.836                                   | 5.147.951                    | 4.432                                  |
| Otros ingresos  |    | 16                                       | 0                            | 0                                      |
| <b>Total ingresos</b>   |    | <b>5.956.262</b>                         | <b>221.431.832</b>           | <b>3.546.564</b>                       |
| <b>Gastos</b>   |    |  |                              |  |
| Comisiones de gestión   | 4  | 5.577.417                                | 29.896.562                   | 1.698.660                              |
| Gastos Operativos y Administrativos   | 6  | 1.098.675                                | 18.504.138                   | 662.839                                |
| Comisiones sobre rentabilidad   | 7  | 69.672                                   | 0                            | 0                                      |
| Comisiones de distribución  | 5  | 55.047                                   | 0                            | 0                                      |
| Comisiones del custodio   | 6  | 28.182                                   | 478.797                      | 18.418                                 |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción)                                     | 8  | 517.330                                  | 3.009.937                    | 76.262                                 |
| Costos de transacciones   | 2i | 915.649                                  | 4.048.242                    | 288.105                                |
| Gastos bancarios y de custodia  |    | 0  | 0                            | 0                                      |
| Interés bancario  |    | 36.807                                   | 124.608                      | 90.447                                 |
| Otros gastos  |    | 0  | 0                            | 0                                      |
| <b>Total gastos</b>   |    | <b>8.298.779</b>                         | <b>56.062.284</b>            | <b>2.834.731</b>                       |
| <b>Ingresos / (Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>                   |    | <b>(2.342.517)</b>                       | <b>165.369.548</b>           | <b>711.833</b>                         |
| Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre ventas de inversiones       | 2b | (18.137.306)                             | (613.973.490)                | 21.729.707                             |
| Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre opciones                    | 2f | 0  | 0                            | 0                                      |
| Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo | 2g | (978.533)                                | 0                            | 1.019.148                              |
| Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre futuros                     | 2f | 0  | 0                            | 0                                      |
| Beneficio/ (Pérdida) de cambio neto(a)                                      |    | 3.930.343                                | 9.161                        | 1.471.835                              |
| <b>Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a)</b>                            |    | <b>(17.528.013)</b>                      | <b>(448.594.781)</b>         | <b>24.932.523</b>                      |

# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020

|   |    | Candriam Equities L<br>Robotics & Innovative<br>Technology | Total                |
|---|----|--|----------------------|
|   |    | USD  | EUR                  |
| <b>Activos netos a la apertura del periodo</b>                              |    | <b>307.462.079</b>   | <b>7.621.908.218</b> |
| <b>Ingresos</b>   |    |  |                      |
| Dividendos netos  |    | 1.433.397  | 52.436.422           |
| Interés bancario  |    | 24.060   | 236.574              |
| Interés sobre préstamos de títulos  | 9  | 14.071   | 653.045              |
| Otros ingresos  |    | 0  | 1.038.505            |
| <b>Total ingresos</b>   |    | <b>1.471.528</b>   | <b>54.364.546</b>    |
| <b>Gastos</b>   |    |  |                      |
| Comisiones de gestión   | 4  | 956.123  | 28.331.608           |
| Gastos Operativos y Administrativos   | 6  | 331.867  | 8.740.505            |
| Comisiones sobre rentabilidad   | 7  | 0  | 5.377.345            |
| Comisiones de distribución  | 5  | 0  | 130.930              |
| Comisiones del custodio   | 6  | 8.807  | 213.850              |
| Taxe d'abonnement (Tasa de suscripción)                                     | 8  | 39.787   | 2.090.673            |
| Costos de transacciones   | 2i | 99.780   | 6.558.064            |
| Gastos bancarios y de custodia  |    | 0  | 160                  |
| Interés bancario  |    | 19.780   | 721.722              |
| Otros gastos  |    | 126  | 112                  |
| <b>Total gastos</b>   |    | <b>1.456.270</b>   | <b>52.164.969</b>    |
| <b>Ingresos / (Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>                   |    | <b>15.258</b>  | <b>2.199.577</b>     |
| Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre ventas de inversiones       | 2b | 7.360.370  | 50.644.730           |
| Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre opciones                    | 2f | 0  | (15.497.646)         |
| Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo | 2g | 381.720  | (95.113)             |
| Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre futuros                     | 2f | 0  | (3.356.344)          |
| Beneficio/ (Pérdida) de cambio neto(a)                                      |    | (117.767)  | (10.866.998)         |
| <b>Beneficio/ (Pérdida) neto(a) realizado(a)</b>                            |    | <b>7.639.581</b>   | <b>23.028.206</b>    |

# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020 (continuación)

|  |    | Candriam Equities L<br>Asia | Candriam Equities L<br>Australia | Candriam Equities L<br>Biotechnology |
|--|----|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
|  |    | USD                         | AUD                              | USD                                  |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre inversiones                          |    | 742.475                     | (32.003.319)                     | 135.760.619                          |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre opciones                             | 2f | 0                           | 0                                | 0                                    |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre contratos de tipos de cambio a plazo | 2g | 0                           | 20.073                           | (1.602.669)                          |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre futuros                              | 2f | 0                           | 0                                | 0                                    |
| <b>Aumento / (Diminución) neta de los activos netos procedente de operaciones</b>                  |    | <b>1.545.244</b>            | <b>(34.064.460)</b>              | <b>182.224.313</b>                   |
| <b>Evolución del capital</b>   |    |                             |                                  |                                      |
| Suscripciones de acciones  |    | 5.049.159                   | 25.280.948                       | 498.844.086                          |
| Recompra de acciones   |    | (9.192.500)                 | (85.604.895)                     | (516.284.125)                        |
| Dividendos pagados   | 10 | (371.574)                   | (424.671)                        | (488.242)                            |
| Diferencias de cambio  |    | 0                           | 0                                | 0                                    |
| <b>Activos netos al final del periodo</b>  |    | <b>89.519.766</b>           | <b>171.997.965</b>               | <b>1.934.045.428</b>                 |



# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020 (continuación)

|  | Candriam Equities L<br>Emerging Markets | Candriam Equities L<br>EMU | Candriam Equities L<br>Europe Conviction |
|--|---|----------------------------|--|
|  | EUR                                     | EUR                        | EUR                                      |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre inversiones                          | (30.820.576)                            | (7.190.851)                | (27.778.511)                             |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre opciones                             | 2f 0                                    | 0                          | 983.994                                  |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre contratos de tipos de cambio a plazo | 2g 11.993                               | 0                          | 0  |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre futuros                              | 2f 0                                    | 0                          | 496.780                                  |
| <b>Aumento / (Diminución) neta de los activos netos procedente de operaciones</b>                  | <b>(39.626.842)</b>                     | <b>(6.085.092)</b>         | <b>(54.924.152)</b>                      |
| <b>Ev olución del capital</b>  |   |                            |  |
| Suscripciones de acciones  | 214.457.413                             | 4.768.214                  | 43.277.682                               |
| Recompra de acciones   | (389.924.670)                           | (7.785.465)                | (79.024.474)                             |
| Dividendos pagados   | 10 (4.321.734)                          | 0                          | (44.331)                                 |
| Diferencias de cambio  | 0                                       | 0                          | 0  |
| <b>Activ os netos al final del periodo</b>   | <b>1.373.922.490</b>                    | <b>70.409.726</b>          | <b>227.382.439</b>                       |

# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020 (continuación)

|  |    | Candriam Equities L<br>Europe Innovation | Candriam Equities L<br>Europe Optimum<br>Quality | Candriam Equities L<br>Europe Small & Mid<br>Caps |
|--|----|--|--|---|
|  |    | EUR                                      | EUR  | EUR   |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre inversiones                          |    | (6.727.317)                              | (77.950.496)                                     | (16.111.033)                                      |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre opciones                             | 2f | 0  | 3.597.246  | 0   |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre contratos de tipos de cambio a plazo | 2g | (63.983)                                 | 0  | 0   |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre futuros                              | 2f | 0  | (877.316)  | 0   |
| <b>Aumento / (Diminución) neta de los activos netos procedente de operaciones</b>                  |    | <b>13.085.031</b>                        | <b>(87.842.221)</b>                              | <b>(14.014.064)</b>                               |
| <b>Ev olución del capital</b>  |    |  |  |   |
| Suscripciones de acciones  |    | 255.081.856                              | 112.419.657                                      | 18.535.609  |
| Recompra de acciones   |    | (204.434.584)                            | (190.786.442)                                    | (26.195.531)                                      |
| Dividendos pagados   | 10 | (2.515.018)                              | (3.561.913)                                      | (537.144)   |
| Diferencias de cambio  |    | 0  | 0  | 0   |
| <b>Activ os netos al final del periodo</b>   |    | <b>948.050.850</b>                       | <b>878.390.336</b>                               | <b>124.886.407</b>                                |

# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020 (continuación)

|  |    | Candriam Equities L<br>Global Demography | Candriam Equities L<br>Japan | Candriam Equities L<br>Oncology Impact |
|--|----|--|------------------------------|--|
|  |    | EUR                                      | JPY                          | USD                                    |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre inversiones                          |    | (28.374.038)                             | (1.488.045.967)              | 72.311.524                             |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre opciones                             | 2f | 0  | 0                            | 0                                      |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre contratos de tipos de cambio a plazo | 2g | 532.335                                  | 0                            | (1.491.613)                            |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre futuros                              | 2f | 0  | 0                            | 0                                      |
| <b>Aumento / (Diminución) neta de los activos netos procedente de operaciones</b>                  |    | <b>(45.369.716)</b>                      | <b>(1.936.640.748)</b>       | <b>95.752.434</b>                      |
| <b>Ev olución del capital</b>  |    |  |                              |  |
| Suscripciones de acciones  |    | 137.074.968                              | 2.468.373.470                | 524.760.092                            |
| Recompra de acciones   |    | (127.604.121)                            | (3.864.505.940)              | (112.281.344)                          |
| Dividendos pagados   | 10 | (3.278.972)                              | (18.514.473)                 | (1.130.576)                            |
| Diferencias de cambio  |    | 0  | 0                            | 0                                      |
| <b>Activ os netos al final del periodo</b>   |    | <b>794.167.136</b>                       | <b>16.691.091.557</b>        | <b>1.013.987.876</b>                   |

# Candriam Equities L

Variaciones de los activos netos del periodo cerrado al 30 de junio de 2020 (continuación)

|  |    | <b>Candriam Equities L<br/>Robotics &amp; Innovative<br/>Technology</b> | <b>Total</b>         |
|--|----|---|----------------------|
|  |    | <b>USD</b>  | <b>EUR</b>           |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre inversiones                          |    | 26.414.835  | (17.414.399)         |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre opciones                             | 2f | 0   | 4.581.240            |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre contratos de tipos de cambio a plazo | 2g | (329.612)   | (2.555.825)          |
| Variación de la plusvalía/ minusvalía neta sin realizar sobre futuros                              | 2f | 0   | (380.536)            |
| <b>Aumento / (Diminución) neta de los activos netos procedente de operaciones</b>                  |    | <b>33.724.804</b>   | <b>7.258.686</b>     |
| <b>Ev olución del capital</b>  |    |   |                      |
| Suscripciones de acciones  |    | 96.771.963  | 1.823.509.627        |
| Recompra de acciones   |    | (63.817.059)  | (1.734.774.204)      |
| Dividendos pagados   | 10 | (277.916)   | (16.691.830)         |
| Diferencias de cambio  |    | 0   | (3.451.407)          |
| <b>Activ os netos al final del periodo</b>   |    | <b>373.863.871</b>  | <b>7.697.759.090</b> |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Asia |                   |                     |                     |
|--|-----------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
|  | C<br>Capitalización         | C<br>Distribución | I<br>Capitalización | L<br>Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 2.533.995,37                | 1.206.765,37      | 251.601,99          | 0,00                |
| Número de acciones emitidas                                | 75.828,75                   | 203.710,10        | 0,00                | 0,00                |
| Número de acciones recompradas                             | (192.668,00)                | (282.280,02)      | 0,00                | 0,00                |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 2.417.156,12                | 1.128.195,45      | 251.601,99          | 0,00                |

## Estadísticas

|                              | USD                      |       |       |       |
|------------------------------|--------------------------|-------|-------|-------|
|                              | Valor activo neto global |       |       |       |
| 30 de junio de 2020          | 89.519.766               |       |       |       |
| 31 de diciembre de 2019      | 92.489.437               |       |       |       |
| 31 de diciembre de 2018      | 88.467.706               |       |       |       |
| Valor activo neto por acción | USD                      | USD   | USD   | USD   |
| 30 de junio de 2020          | 24,92                    | 18,60 | 28,50 | -     |
| 31 de diciembre de 2019      | 24,44                    | 18,61 | 28,27 | -     |
| 31 de diciembre de 2018      | 20,76                    | 16,06 | 23,72 | 20,51 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

## Candriam Equities L Asia

|  | N              | R2             | R2           | Z              |
|--|----------------|----------------|--------------|----------------|
|  | Capitalización | Capitalización | Distribución | Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 0,00           | 3.395,44       | 3.904,00     | 2,00           |
| Número de acciones emitidas                                | 0,00           | 1.250,00       | 50,00        | 0,00           |
| Número de acciones recompradas                             | 0,00           | 0,00           | (200,00)     | 0,00           |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 0,00           | 4.645,44       | 3.754,00     | 2,00           |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | USD   | USD    | USD    | USD    |
|-------------------------|-------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020     | -     | 135,19 | 136,75 | 236,65 |
| 31 de diciembre de 2019 | -     | 131,77 | 135,91 | 229,82 |
| 31 de diciembre de 2018 | 19,71 | 110,44 | 115,71 | 191,10 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Australia |                   |                         |                           |
|--|----------------------------------|-------------------|-------------------------|---------------------------|
|  | C<br>Capitalización              | C<br>Distribución | C EUR<br>Capitalización | C USD H<br>Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 53.537,47                        | 17.985,45         | 33.738,85               | 2.351,28                  |
| Número de acciones emitidas                                | 3.981,64                         | 3.737,08          | 9.444,04                | 0.00                      |
| Número de acciones recompradas                             | (5.639,40)                       | (1.680,22)        | (8.385,04)              | (659.00)                  |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 51.879,71                        | 20.042,31         | 34.797,85               | 1.692,28                  |

## Estadísticas

|                              |             |        |        |        |
|------------------------------|-------------|--------|--------|--------|
| Valor activo neto global     | AUD         |        |        |        |
| 30 de junio de 2020          | 171.997.965 |        |        |        |
| 31 de diciembre de 2019      | 266.811.043 |        |        |        |
| 31 de diciembre de 2018      | 278.436.043 |        |        |        |
| Valor activo neto por acción | AUD         | AUD    | EUR    | USD    |
| 30 de junio de 2020          | 1.275,22    | 635.45 | 194.55 | 158.64 |
| 31 de diciembre de 2019      | 1.443,37    | 747.96 | 225.28 | 176.15 |
| 31 de diciembre de 2018      | 1.129,84    | 604.52 | 172.87 | 136.93 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Australia

|  | I<br>Capitalización | I EUR<br>Capitalización | L<br>Capitalización | L EUR<br>Capitalización |
|--|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 23.927,71           | 124.721,74              | 0,00                | 0,00                    |
| Número de acciones emitidas                                | 3.729,99            | 4.125,42                | 0,00                | 0,00                    |
| Número de acciones recompradas                             | (4.333,32)          | (1.292,16)              | 0,00                | 0,00                    |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 23.324,38           | 127.555,00              | 0,00                | 0,00                    |

### Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

| Valor activo neto por acción | AUD      | EUR    | AUD      | EUR    |
|------------------------------|----------|--------|----------|--------|
| 30 de junio de 2020          | 1.514,68 | 190,99 | -        | -      |
| 31 de diciembre de 2019      | 1.704,74 | 219,87 | -        | -      |
| 31 de diciembre de 2018      | 1.319,74 | 166,81 | 1.115,06 | 170,87 |



# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Australia

|  | N              | N EUR          | R              | V              |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Capitalización | Capitalización | Capitalización | Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 1.071,89       | 2.368,88       | 22.581,14      | 1,00           |
| Número de acciones emitidas                                | 120,81         | 1.752,58       | 3.377,53       | 0,00           |
| Número de acciones recompradas                             | (174,90)       | (670,12)       | (9.749,98)     | 0,00           |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 1.017,80       | 3.451,34       | 16.208,69      | 1,00           |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | AUD      | EUR    | AUD    | AUD      |
|-------------------------|----------|--------|--------|----------|
| 30 de junio de 2020     | 1.148,68 | 184,33 | 140,72 | 1.159,30 |
| 31 de diciembre de 2019 | 1.303,09 | 213,90 | 158,57 | 1.303,82 |
| 31 de diciembre de 2018 | 1.024,74 | 164,83 | 123,08 | 1.007,47 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Australia | Candriam Equities L<br>Biotechnology |                   |                         |
|--|----------------------------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------------|
|  | Z<br>Capitalización              | C<br>Capitalización                  | C<br>Distribución | C EUR<br>Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 39.806,85                        | 501.765,71                           | 154.409,89        | 437.016,60              |
| Número de acciones emitidas                                | 4.908,00                         | 142.643,97                           | 43.145,07         | 289.359,89              |
| Número de acciones recompradas                             | (43.506,60)                      | (104.893,74)                         | (22.993,95)       | (72.856,57)             |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 1.208,25                         | 539.515,94                           | 174.561,01        | 653.519,92              |

## Estadísticas

|                              |          |               |        |        |
|------------------------------|----------|---------------|--------|--------|
| Valor activo neto global     |          | USD           |        |        |
| 30 de junio de 2020          |          | 1.934.045.428 |        |        |
| 31 de diciembre de 2019      |          | 1.769.749.396 |        |        |
| 31 de diciembre de 2018      |          | 1.711.920.808 |        |        |
| Valor activo neto por acción | AUD      | USD           | USD    | EUR    |
| 30 de junio de 2020          | 1.631,90 | 745,17        | 697,71 | 188,24 |
| 31 de diciembre de 2019      | 1.831,55 | 675,13        | 634,56 | 170,72 |
| 31 de diciembre de 2018      | 1.409,70 | 500,23        | 472,91 | 124,29 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Biotechnology

|  | C EUR H<br>Capitalización | I<br>Capitalización | I EUR<br>Capitalización | I EUR H<br>Capitalización |
|--|---------------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 124.133,01                | 8.280,87            | 20.487,62               | 6.281,86                  |
| Número de acciones emitidas                                | 158.839,52                | 9.800,31            | 31.948,58               | 10.380,21                 |
| Número de acciones recompradas                             | (41.267,78)               | (3.655,92)          | (3.087,10)              | (818,19)                  |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 241.704,75                | 14.425,26           | 49.349,10               | 15.843,88                 |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | EUR    | USD      | EUR      | EUR      |
|-------------------------|--------|----------|----------|----------|
| 30 de junio de 2020     | 189,42 | 4.920,82 | 1.867,99 | 1.954,57 |
| 31 de diciembre de 2019 | 173,59 | 4.411,49 | 1.675,91 | 1.772,64 |
| 31 de diciembre de 2018 | 132,63 | 3.298,97 | 1.229,77 | 1.359,04 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

## Candriam Equities L Biotechnology

|  | I GBP<br>Capitalización | L<br>Capitalización | N<br>Capitalización | R<br>Capitalización |
|--|-------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 43,00                   | 28.879,02           | 80.721,70           | 663.308,92          |
| Número de acciones emitidas                                | 14,12                   | 5.561,18            | 24.770,80           | 133.094,12          |
| Número de acciones recompradas                             | (42,00)                 | (11.830,55)         | (15.928,13)         | (136.334,77)        |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 15,12                   | 22.609,65           | 89.564,37           | 660.068,27          |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

| Valor activo neto por acción | GBP      | USD    | USD    | USD    |
|------------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020          | 3.086,24 | 732,81 | 539,86 | 229,30 |
| 31 de diciembre de 2019      | 2.586,04 | 664,43 | 490,25 | 206,94 |
| 31 de diciembre de 2018      | 2.009,99 | 493,24 | 364,82 | 152,13 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Biotechnology

|  | R CHF H<br>Capitalización | R EUR<br>Capitalización | R EUR H<br>Capitalización | R GBP<br>Capitalización |
|--|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 800,32                    | 16.256,41               | 587,49                    | 1.108,44                |
| Número de acciones emitidas                                | 27,00                     | 14.326,56               | 32.498,86                 | 1.608,69                |
| Número de acciones recompradas                             | (270,00)                  | (2.823,37)              | (8.233,27)                | (830,58)                |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 557,32                    | 27.759,60               | 24.853,08                 | 1.886,55                |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

| Valor activo neto por acción | CHF    | EUR    | EUR    | GBP    |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020          | 194,45 | 268,58 | 191,45 | 315,02 |
| 31 de diciembre de 2019      | 177,77 | 242,54 | 174,82 | 265,17 |
| 31 de diciembre de 2018      | 135,21 | 175,09 | 132,60 | 202,78 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Biotechnology

|  | R2<br>Capitalización | R2<br>Distribución | R2 EUR<br>Capitalización | S JPY<br>Capitalización |
|--|----------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 51.923,96            | 155.673,53         | 786,88                   | 423.916,36              |
| Número de acciones emitidas                                | 15.280,00            | 16.020,60          | 0,00                     | 0,00                    |
| Número de acciones recompradas                             | (7.933,56)           | (10.332,98)        | (389,00)                 | (148.598,89)            |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 59.270,40            | 161.361,15         | 397,88                   | 275.317,47              |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

| Valor activo neto por acción | USD    | USD    | EUR    | JPY     |
|------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| 30 de junio de 2020          | 192,55 | 210,78 | 207,75 | 195.746 |
| 31 de diciembre de 2019      | 173,43 | 190,53 | 187,22 | 177.592 |
| 31 de diciembre de 2018      | 126,98 | 140,24 | 134,60 | 131.314 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Biotechnology |                     | Candriam Equities L<br>Emerging Markets |                   |
|--|--------------------------------------|---------------------|---|-------------------|
|  | V<br>Capitalización                  | Z<br>Capitalización | C<br>Capitalización                     | C<br>Distribución |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 69.446,81                            | 53.820,00           | 229.828,15                              | 139.057,47        |
| Número de acciones emitidas                                | 40.719,38                            | 18.189,00           | 28.184,50                               | 21.518,64         |
| Número de acciones recompradas                             | (38.750,99)                          | (16.251,00)         | (25.839,56)                             | (25.760,88)       |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 71.415,20                            | 55.758,00           | 232.173,09                              | 134.815,23        |

## Estadísticas

|                              |          |          |               |        |
|------------------------------|----------|----------|---------------|--------|
| Valor activo neto global     |          |          | EUR           |        |
| 30 de junio de 2020          |          |          | 1.373.922.490 |        |
| 31 de diciembre de 2019      |          |          | 1.593.338.323 |        |
| 31 de diciembre de 2018      |          |          | 1.298.261.735 |        |
| Valor activo neto por acción | USD      | USD      | EUR           | EUR    |
| 30 de junio de 2020          | 1.790,97 | 1.927,50 | 865,22        | 603,42 |
| 31 de diciembre de 2019      | 1.605,18 | 1.731,69 | 885,10        | 630,31 |
| 31 de diciembre de 2018      | 1.198,56 | 1.261,95 | 714,57        | 518,75 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

## Candriam Equities L Emerging Markets

|  | C USD H<br>Capitalización | I<br>Capitalización | I<br>Distribución | I GBP<br>Capitalización |
|--|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 420,00                    | 64.712,76           | 801,00            | 1,00                    |
| Número de acciones emitidas                                | 0,00                      | 1.643,10            | 0,00              | 0,00                    |
| Número de acciones recompradas                             | 0,00                      | (27.091,86)         | 0,00              | 0,00                    |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 420,00                    | 39.264,00           | 801,00            | 1,00                    |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | USD    | EUR      | EUR      | GBP      |
|-------------------------|--------|----------|----------|----------|
| 30 de junio de 2020     | 171,80 | 996,36   | 1.697,44 | 2.596,62 |
| 31 de diciembre de 2019 | 174,42 | 1.032,61 | 1.813,56 | 2.516,93 |
| 31 de diciembre de 2018 | 136,88 | 828,01   | 1.494,32 | 2.121,95 |



# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Emerging Markets

|  | I USDH*<br>Capitalización | L<br>Capitalización | N<br>Capitalización | P<br>Capitalización |
|--|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 0,00                      | 25.051,06           | 4.173,70            | 133.132,11          |
| Número de acciones emitidas                                | 1.039,31                  | 2.060,20            | 157,53              | 34.993,61           |
| Número de acciones recompradas                             | 0,00                      | (15.376,04)         | (1.694,41)          | (2.765,00)          |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 1.039,31                  | 11.735,22           | 2.636,82            | 165.360,72          |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

| Valor activo neto por acción | USD      | EUR    | EUR    | EUR      |
|------------------------------|----------|--------|--------|----------|
| 30 de junio de 2020          | 1.540,28 | 853,31 | 784,56 | 1 029,31 |
| 31 de diciembre de 2019      | -        | 873,09 | 803,85 | 1 044,53 |
| 31 de diciembre de 2018      | -        | 705,74 | 650,97 | 829,46   |

\*Primera valoración 9 de junio de 2020  
Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

## Candriam Equities L Emerging Markets

|  | R              | R GBP          | R2             | R2           |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
|  | Capitalización | Capitalización | Capitalización | Distribución |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 6.989,55       | 151,17         | 183.493,93     | 278.750,80   |
| Número de acciones emitidas                                | 0,00           | 0,00           | 49.566,00      | 38.271,00    |
| Número de acciones recompradas                             | (4.001,93)     | 0,00           | (14.327,68)    | (21.067,89)  |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 2.987,62       | 151,17         | 218.732,25     | 295.953,91   |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | EUR    | GBP    | EUR    | EUR    |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020     | 142,06 | 263,73 | 158,20 | 162,87 |
| 31 de diciembre de 2019 | 144,65 | 250,77 | 160,80 | 168,88 |
| 31 de diciembre de 2018 | 115,60 | 210,90 | 128,16 | 137,11 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Emerging Markets

|  | V              | V2             | Z              | Z            |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
|  | Capitalización | Capitalización | Capitalización | Distribución |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 2,00           | 33.892,93      | 710.014,75     | 50.468,00    |
| Número de acciones emitidas                                | 0,00           | 0,00           | 97.364,50      | 1.881,00     |
| Número de acciones recompradas                             | 0,00           | 0,00           | (277.476,96)   | (2.004,00)   |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 2,00           | 33.892,93      | 529.902,29     | 50.345,00    |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

|   | EUR      | EUR      | EUR      | EUR      |
|---|----------|----------|----------|----------|
| Valor activo neto por acción<br>30 de junio de 2020 | 1.010,97 | 1.529,00 | 1.146,49 | 1.386,79 |
| 31 de diciembre de 2019                             | 1.046,23 | 1.553,14 | 1.162,05 | 1.447,59 |
| 31 de diciembre de 2018                             | 836,86   | 1.235,77 | 920,63   | 1.178,45 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Emerging Markets | Candriam Equities L<br>EMU |                     |                     |
|--|---|----------------------------|---------------------|---------------------|
|  | ZF<br>Capitalización                    | C<br>Capitalización        | I<br>Capitalización | N<br>Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 23.616,00                               | 2.662,58                   | 17.733,51           | 0,00                |
| Número de acciones emitidas                                | 11.015,00                               | 49,87                      | 840,71              | 0,00                |
| Número de acciones recompradas                             | (2.707,00)                              | (12,90)                    | (4.824,86)          | 0,00                |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 31.924,00                               | 2.699,55                   | 13.749,36           | 0,00                |

## Estadísticas

|                              |          |            |          |       |     |
|------------------------------|----------|------------|----------|-------|-----|
| Valor activo neto global     |          | EUR        |          |       |     |
| 30 de junio de 2020          |          | 70.409.726 |          |       |     |
| 31 de diciembre de 2019      |          | 79.512.069 |          |       |     |
| 31 de diciembre de 2018      |          | 96.634.953 |          |       |     |
| Valor activo neto por acción | EUR      | EUR        | EUR      | EUR   | EUR |
| 30 de junio de 2020          | 1.722,27 | 103,23     | 1.128,19 | -     | -   |
| 31 de diciembre de 2019      | 1.745,69 | 111,99     | 1.232,56 | -     | -   |
| 31 de diciembre de 2018      | -        | 87,94      | 961,86   | 88,74 |     |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>EMU |                     |                     | Candriam Equities L<br>Europe Conviction |
|--|----------------------------|---------------------|---------------------|--|
|  | R<br>Capitalización        | S<br>Capitalización | Z<br>Capitalización | C<br>Capitalización                      |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 11,86                      | 22.266,67           | 15.585,00           | 174.138,14                               |
| Número de acciones emitidas                                | 13,82                      | 0,00                | 3.366,00            | 2.354,86                                 |
| Número de acciones recompradas                             | 0,00                       | 0,00                | (2.330,00)          | (12.398,75)                              |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 25,68                      | 22.266,67           | 16.621,00           | 164.094,25                               |

## Estadísticas

|                              |        |          |          |             |
|------------------------------|--------|----------|----------|-------------|
| Valor activo neto global     |        |          |          | EUR         |
| 30 de junio de 2020          |        |          |          | 227.382.439 |
| 31 de diciembre de 2019      |        |          |          | 318.097.714 |
| 31 de diciembre de 2018      |        |          |          | 315.314.342 |
| Valor activo neto por acción | EUR    | EUR      | EUR      | EUR         |
| 30 de junio de 2020          | 147,41 | 1.474,82 | 1.310,15 | 149,04      |
| 31 de diciembre de 2019      | 159,23 | 1.589,08 | 1.409,75 | 181,54      |
| 31 de diciembre de 2018      | 123,98 | -        | 1.089,22 | 144,06      |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Europe Conviction

|  | C            | I              | N              | R              |
|--|--------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Distribución | Capitalización | Capitalización | Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 4.425,90     | 34.460,53      | 2.576,10       | 1.747,89       |
| Número de acciones emitidas                                | 16,45        | 0,00           | 64,79          | 2.218,63       |
| Número de acciones recompradas                             | (184,12)     | (18.237,00)    | (221,42)       | (1.858,84)     |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 4.258,23     | 16.223,53      | 2.419,47       | 2.107,68       |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | EUR    | EUR      | EUR    | EUR    |
|-------------------------|--------|----------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020     | 123,98 | 1.433,27 | 144,89 | 155,63 |
| 31 de diciembre de 2019 | 156,40 | 1.735,45 | 176,94 | 188,88 |
| 31 de diciembre de 2018 | 127,42 | 1.364,93 | 141,09 | 148,83 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

## Candriam Equities L Europe Conviction

|  | R2<br>Capitalización | R2<br>Distribución | V<br>Capitalización | Z<br>Capitalización |
|--|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 42.523,01            | 10.978,40          | 5,00                | 116.675,14          |
| Número de acciones emitidas                                | 2.805,00             | 0,00               | 0,00                | 28.372,03           |
| Número de acciones recompradas                             | (25.352,69)          | (4.655,25)         | 0,00                | (30.984,57)         |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 19.975,32            | 6.323,15           | 5,00                | 114.062,60          |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

|   | EUR    | EUR    | EUR      | EUR      |
|---|--------|--------|----------|----------|
| Valor activo neto por acción<br>30 de junio de 2020 | 144,05 | 131,68 | 1.461,90 | 1.532,05 |
| 31 de diciembre de 2019                             | 174,48 | 165,09 | 1.767,28 | 1.850,96 |
| 31 de diciembre de 2018                             | 136,91 | 132,93 | 1.387,32 | 1.445,03 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Europe Innovation |                   |                     |                     |
|--|--|-------------------|---------------------|---------------------|
|  | C<br>Capitalización                      | C<br>Distribución | I<br>Capitalización | L<br>Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 118.108,81                               | 469.726,31        | 49.888,25           | 43.687,45           |
| Número de acciones emitidas                                | 21.542,47                                | 91.948,01         | 18.948,88           | 2.088,99            |
| Número de acciones recompradas                             | (11.012,65)                              | (50.209,13)       | (18.194,75)         | (19.056,93)         |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 128.638,63                               | 511.465,19        | 50.642,38           | 26.719,51           |

## Estadísticas

|                              |             |        |          |          |
|------------------------------|-------------|--------|----------|----------|
| Valor activo neto global     | EUR         |        |          |          |
| 30 de junio de 2020          | 948.050.850 |        |          |          |
| 31 de diciembre de 2019      | 886.833.565 |        |          |          |
| 31 de diciembre de 2018      | 566.094.914 |        |          |          |
| Valor activo neto por acción | EUR         | EUR    | EUR      | EUR      |
| 30 de junio de 2020          | 2.521,01    | 242,56 | 2.172,45 | 2.492,67 |
| 31 de diciembre de 2019      | 2.472,46    | 243,08 | 2.188,35 | 2.445,70 |
| 31 de diciembre de 2018      | 1.892,23    | 190,27 | 1.671,60 | 1.874,05 |



# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Europe Innovation

|  | N              | R              | R2             | R2           |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
|  | Capitalización | Capitalización | Capitalización | Distribución |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 136.537,35     | 56.892,88      | 24.269,70      | 57.521,45    |
| Número de acciones emitidas                                | 42.293,51      | 34.070,36      | 6.299,00       | 30.342,00    |
| Número de acciones recompradas                             | (58.367,90)    | (15.144,17)    | (1.132,43)     | (5.684,07)   |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 120.462,96     | 75.819,07      | 29.436,27      | 82.179,38    |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | EUR   | EUR    | EUR    | EUR    |
|-------------------------|-------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020     | 76,87 | 225,55 | 183,59 | 190,25 |
| 31 de diciembre de 2019 | 75,54 | 220,31 | 178,97 | 189,43 |
| 31 de diciembre de 2018 | 58,04 | 167,29 | 135,34 | 146,39 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Europe Innovation |                       |                     | Candriam Equities L<br>Europe Optimum<br>Quality |
|--|--|-----------------------|---------------------|--|
|  | V<br>Capitalización                      | V2*<br>Capitalización | Z<br>Capitalización | C<br>Capitalización                              |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 65.269,00                                | 0,00                  | 61.104,85           | 3.333.455,49                                     |
| Número de acciones emitidas                                | 36.130,33                                | 42.460,98             | 5.001,99            | 284.491,52                                       |
| Número de acciones recompradas                             | (43.998,55)                              | (70,92)               | (13.710,95)         | (245.845,37)                                     |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 57.400,78                                | 42.390,06             | 52.395,89           | 3.372.101,64                                     |

## Estadísticas

|                              |          |          |          |               |
|------------------------------|----------|----------|----------|---------------|
| Valor activo neto global     |          |          |          | EUR           |
| 30 de junio de 2020          |          |          |          | 878.390.336   |
| 31 de diciembre de 2019      |          |          |          | 1.048.161.255 |
| 31 de diciembre de 2018      |          |          |          | 346.378.743   |
| Valor activo neto por acción | EUR      | EUR      | EUR      | EUR           |
| 30 de junio de 2020          | 1.492,14 | 1.757,47 | 2.204,78 | 123,71        |
| 31 de diciembre de 2019      | 1.463,54 | -        | 2.143,91 | 133,58        |
| 31 de diciembre de 2018      | 1.111,43 | -        | 1.613,31 | 111,45        |

\* Primera valoración 8 de abril de 2020

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

|  | C            | I              | I            | L              |
|--|--------------|----------------|--------------|----------------|
|  | Distribución | Capitalización | Distribución | Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 1.693.107,86 | 328.441,51     | 200,00       | 569.917,33     |
| Número de acciones emitidas                                | 255.212,99   | 98.952,65      | 787,68       | 34.225,39      |
| Número de acciones recompradas                             | (147.200,19) | (160.030,68)   | (200,00)     | (377.731,69)   |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 1.801.120,66 | 267.363,48     | 787,68       | 226.411,03     |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

| EUR   | EUR    | EUR      | EUR    |
|-------|--------|----------|--------|
| 83,98 | 180,11 | 1.432,11 | 122,16 |
| 92,94 | 195,93 | 1.600,21 | 131,94 |
| 79,67 | 161,14 | -        | 110,20 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

|  | N              | R              | R2             | R2           |
|--|----------------|----------------|----------------|--------------|
|  | Capitalización | Capitalización | Capitalización | Distribución |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 22.891,54      | 3.397,16       | 17.721,91      | 54.560,36    |
| Número de acciones emitidas                                | 745,47         | 65,92          | 0,00           | 3.379,00     |
| Número de acciones recompradas                             | (8.442,03)     | (2.128,52)     | (1.126,52)     | (9.901,43)   |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 15.194,98      | 1.334,56       | 16.595,39      | 48.037,93    |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | EUR    | EUR    | EUR    | EUR    |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020     | 144,00 | 166,19 | 160,57 | 159,37 |
| 31 de diciembre de 2019 | 155,79 | 178,60 | 172,32 | 175,16 |
| 31 de diciembre de 2018 | 130,48 | 147,65 | 142,01 | 147,45 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Europe Optimum<br>Quality |                     |                   | Candriam Equities L<br>Europe Small & Mid<br>Caps |
|--|--|---------------------|-------------------|---|
|  | V<br>Capitalización                              | Z<br>Capitalización | Z<br>Distribución | C<br>Capitalización                               |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 1,50   | 1.407.370,54        | 0,00              | 8.705,96  |
| Número de acciones emitidas                                | 0,00   | 164.658,87          | 0,00              | 144,88  |
| Número de acciones recompradas                             | 0,00   | (423.142,51)        | 0,00              | (187,74)  |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 1,50   | 1.148.886,90        | 0,00              | 8.663,10  |

## Estadísticas

|                              |          |        |          |             |
|------------------------------|----------|--------|----------|-------------|
| Valor activo neto global     |          |        |          | EUR         |
| 30 de junio de 2020          |          |        |          | 124.886.407 |
| 31 de diciembre de 2019      |          |        |          | 147.097.537 |
| 31 de diciembre de 2018      |          |        |          | 118.468.095 |
| Valor activo neto por acción | EUR      | EUR    | EUR      | EUR         |
| 30 de junio de 2020          | 1.614,23 | 191,76 | -        | 209,03      |
| 31 de diciembre de 2019      | 1.757,75 | 205,26 | -        | 228,84      |
| 31 de diciembre de 2018      | 1.445,19 | 168,32 | 1.459,44 | 174,53      |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

|  | C            | I              | R              | R2             |
|--|--------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Distribución | Capitalización | Capitalización | Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 200,00       | 6.727,66       | 61,50          | 1.541,00       |
| Número de acciones emitidas                                | 220,00       | 2.487,11       | 0,00           | 606,00         |
| Número de acciones recompradas                             | 0,00         | (6.196,32)     | 0,00           | (314,00)       |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 420,00       | 3.018,45       | 61,50          | 1.833,00       |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | EUR    | EUR      | EUR    | EUR      |
|-------------------------|--------|----------|--------|----------|
| 30 de junio de 2020     | 136,51 | 1.889,88 | 161,13 | 1.608,65 |
| 31 de diciembre de 2019 | 149,44 | 2.094,77 | 175,70 | 1.750,43 |
| 31 de diciembre de 2018 | -      | 1.583,70 | 132,99 | 1.319,00 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Europe Small & Mid<br>Caps |                     | Candriam Equities L<br>Global Demography |                   |
|--|---|---------------------|--|-------------------|
|  | R2<br>Distribución                                | Z<br>Capitalización | C<br>Capitalización                      | C<br>Distribución |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 148.224,25  | 43.171,00           | 2.111.812,61                             | 1.025.103,50      |
| Número de acciones emitidas                                | 14.186,00   | 4.986,00            | 361.584,24                               | 241.973,21        |
| Número de acciones recompradas                             | (9.330,00)  | (6.848,00)          | (154.234,37)                             | (95.369,93)       |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 153.080,25  | 41.309,00           | 2.319.162,48                             | 1.171.706,78      |

## Estadísticas

|                              |        |          |             |        |
|------------------------------|--------|----------|-------------|--------|
| Valor activo neto global     |        |          | EUR         |        |
| 30 de junio de 2020          |        |          | 794.167.136 |        |
| 31 de diciembre de 2019      |        |          | 833.344.977 |        |
| 31 de diciembre de 2018      |        |          | 569.813.737 |        |
| Valor activo neto por acción | EUR    | EUR      | EUR         | EUR    |
| 30 de junio de 2020          | 169,01 | 2.141,98 | 200,99      | 177,57 |
| 31 de diciembre de 2019      | 188,30 | 2.324,81 | 208,94      | 187,90 |
| 31 de diciembre de 2018      | -      | 1.742,84 | 162,07      | 148,25 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

## Candriam Equities L Global Demography

|  | I              | L              | N              | R              |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Capitalización | Capitalización | Capitalización | Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 10.702,41      | 757.065,83     | 3.009,33       | 20.089,03      |
| Número de acciones emitidas                                | 1.871,75       | 51.820,78      | 1.415,60       | 16.343,65      |
| Número de acciones recompradas                             | (5.653,23)     | (399.549,96)   | (898,26)       | (3.904,35)     |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 6.920,93       | 409.336,65     | 3.526,67       | 32.528,33      |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | EUR      | EUR    | EUR    | EUR    |
|-------------------------|----------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020     | 2.156,94 | 199,43 | 198,20 | 187,44 |
| 31 de diciembre de 2019 | 2.242,58 | 207,38 | 206,45 | 194,05 |
| 31 de diciembre de 2018 | 1.719,02 | 161,02 | 160,79 | 149,34 |



# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Global Demography |                    |                     | Candriam Equities L<br>Japan |
|--|--|--------------------|---------------------|------------------------------|
|  | R2<br>Capitalización                     | R2<br>Distribución | Z<br>Capitalización | C<br>Capitalización          |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 51.744,07                                | 3.583,00           | 1.730,00            | 133.211,86                   |
| Número de acciones emitidas                                | 16.652,00                                | 2.760,00           | 1.166,59            | 2.532,38                     |
| Número de acciones recompradas                             | (4.924,48)                               | (631,00)           | (864,67)            | (11.129,36)                  |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 63.471,59                                | 5.712,00           | 2.031,92            | 124.614,88                   |

## Estadísticas

|                              |        |        |          |                |
|------------------------------|--------|--------|----------|----------------|
| Valor activo neto global     |        |        |          | JPY            |
| 30 de junio de 2020          |        |        |          | 16.691.091.557 |
| 31 de diciembre de 2019      |        |        |          | 20.042.379.248 |
| 31 de diciembre de 2018      |        |        |          | 20.157.718.668 |
| Valor activo neto por acción | EUR    | EUR    | EUR      | JPY            |
| 30 de junio de 2020          | 174,66 | 177,32 | 2.229,30 | 21.387         |
| 31 de diciembre de 2019      | 180,47 | 186,44 | 2.297,47 | 23.837         |
| 31 de diciembre de 2018      | 138,29 | 145,24 | 1.751,03 | 21.312         |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Japan

|  | C            | I              | L              | N              |
|--|--------------|----------------|----------------|----------------|
|  | Distribución | Capitalización | Capitalización | Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 43.313,53    | 46.444,07      | 0,00           | 0,00           |
| Número de acciones emitidas                                | 3.145,55     | 1.243,91       | 0,00           | 0,00           |
| Número de acciones recompradas                             | (4.353,79)   | (27.427,31)    | 0,00           | 0,00           |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 42.105,29    | 20.260,67      | 0,00           | 0,00           |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | JPY    | JPY    | JPY    | JPY    |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020     | 16.873 | 25.326 | -      | -      |
| 31 de diciembre de 2019 | 19.259 | 28.063 | -      | -      |
| 31 de diciembre de 2018 | 17.530 | 24.796 | 21.047 | 19.968 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Japan

|  | R2<br>Capitalización | R2<br>Distribución | V<br>Capitalización | Z<br>Capitalización |
|--|----------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 58.391,06            | 7.913,41           | 1,00                | 458.386,00          |
| Número de acciones emitidas                                | 5.956,00             | 0,00               | 0,00                | 82.974,00           |
| Número de acciones recompradas                             | (3.519,00)           | (138,10)           | 0,00                | (103.533,90)        |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 60.828,06            | 7.775,31           | 1,00                | 437.826,10          |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

| Valor activo neto por acción | JPY    | JPY    | JPY    | JPY    |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020          | 14.185 | 14.272 | 12.210 | 27.017 |
| 31 de diciembre de 2019      | 15.715 | 16.186 | 13.483 | 29.852 |
| 31 de diciembre de 2018      | 13.881 | 14.547 | 11.831 | 26.227 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Oncology Impact |                   |                         |                           |
|--|--|-------------------|-------------------------|---------------------------|
|  | C<br>Capitalización                    | C<br>Distribución | C EUR<br>Capitalización | C EUR H<br>Capitalización |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 247.115,53                             | 1.510,00          | 36.125,27               | 64.643,63                 |
| Número de acciones emitidas                                | 238.647,68                             | 418,38            | 123.659,65              | 103.337,17                |
| Número de acciones recompradas                             | (92.429,00)                            | 0,00              | (38.054,57)             | (30.125,04)               |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 393.334,21                             | 1.928,38          | 121.730,35              | 137.855,76                |

## Estadísticas

|                              |               |        |        |        |
|------------------------------|---------------|--------|--------|--------|
| Valor activo neto global     | USD           |        |        |        |
| 30 de junio de 2020          | 1.013.987.876 |        |        |        |
| 31 de diciembre de 2019      | 506.887.270   |        |        |        |
| 31 de diciembre de 2018      | 11.468.873    |        |        |        |
| Valor activo neto por acción | USD           | USD    | EUR    | EUR    |
| 30 de junio de 2020          | 233,45        | 215,62 | 202,01 | 191,94 |
| 31 de diciembre de 2019      | 210,10        | 195,51 | 181,92 | 174,84 |
| 31 de diciembre de 2018      | 149,71        | -      | -      | -      |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

## Candriam Equities L Oncology Impact

|  | I<br>Capitalización | I*<br>Distribución | I EUR H<br>Capitalización | I GBP**<br>Capitalización |
|--|---------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 20.089,59           | 0,00               | 5.920,39                  | 0,00                      |
| Número de acciones emitidas                                | 51.656,52           | 33.856,27          | 8.633,87                  | 11.063,53                 |
| Número de acciones recompradas                             | (10.980,61)         | 0,00               | (428,56)                  | (67,33)                   |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 60.765,50           | 33.856,27          | 14.125,70                 | 10.996,20                 |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | USD      | USD      | EUR      | GBP      |
|-------------------------|----------|----------|----------|----------|
| 30 de junio de 2020     | 2.366,49 | 1.673,80 | 1.882,78 | 1.894,62 |
| 31 de diciembre de 2019 | 2.120,96 | -        | 1.708,19 | -        |
| 31 de diciembre de 2018 | 1.498,73 | -        | -        | -        |

\*Primera valoración 29 de enero de 2020

\*\* Primera valoración 25 de marzo de 2020

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Oncology Impact

|  | N EUR H<br>Capitalización | PI<br>Capitalización | R<br>Capitalización | R<br>Distribución |
|--|---------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 39.017,46                 | 5.552,93             | 9.252,24            | 20,00             |
| Número de acciones emitidas                                | 41.749,45                 | 5.965,69             | 6.640,47            | 3.370,00          |
| Número de acciones recompradas                             | (9.748,57)                | (2.230,74)           | (3.588,53)          | 0,00              |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 71.018,34                 | 9.287,88             | 12.304,18           | 3.390,00          |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | EUR    | USD      | USD    | USD    |
|-------------------------|--------|----------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020     | 194,60 | 2.068,91 | 236,32 | 169,01 |
| 31 de diciembre de 2019 | 177,82 | 1.850,07 | 211,89 | 151,56 |
| 31 de diciembre de 2018 | -      | -        | 149,85 | -      |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Oncology Impact

|  | R EUR<br>Capitalización | R EUR H<br>Capitalización | R2<br>Distribución | R2 EUR H*<br>Distribución |
|--|-------------------------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 7.205,00                | 28.421,49                 | 122.774,00         | 0,00                      |
| Número de acciones emitidas                                | 56.100,66               | 83.506,66                 | 14.558,00          | 161,00                    |
| Número de acciones recompradas                             | (7.350,66)              | (18.311,30)               | (9.351,00)         | 0,00                      |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 55.955,00               | 93.616,85                 | 127.981,00         | 161,00                    |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

| Valor activo neto por acción | EUR    | EUR    | USD    | EUR    |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020          | 207,32 | 173,62 | 217,79 | 164,81 |
| 31 de diciembre de 2019      | 186,00 | 157,58 | 196,38 | -      |
| 31 de diciembre de 2018      | -      | -      | -      | -      |

\*Primera valoración 13 de enero de 2020  
Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros.

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Oncology Impact

|  | S JPY<br>Distribución | S JPY H<br>Distribución | V<br>Capitalización | Z<br>Capitalización |
|--|-----------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 46.958,18             | 20.901,27               | 1,00                | 49.062,00           |
| Número de acciones emitidas                                | 92.581,95             | 10.162,38               | 11.744,00           | 16.905,83           |
| Número de acciones recompradas                             | (51.415,78)           | (13.475,18)             | 0,00                | (15.097,00)         |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 88.124,35             | 17.588,47               | 11.745,00           | 50.870,83           |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

| Valor activo neto por acción | JPY    | JPY    | USD      | USD      |
|------------------------------|--------|--------|----------|----------|
| 30 de junio de 2020          | 19.280 | 19.169 | 1.945,61 | 2.149,82 |
| 31 de diciembre de 2019      | 17.380 | 17.225 | 1.740,98 | 1.918,84 |
| 31 de diciembre de 2018      | -      | -      | -        | -        |



# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

|  | Candriam Equities L<br>Oncology Impact |                        | Candriam Equities L<br>Robotics & Innovative<br>Technology |                   |
|--|--|------------------------|--|-------------------|
|  | ZF EUR<br>Capitalización               | ZF EUR<br>Distribución | C<br>Capitalización  | C<br>Distribución |
| Número de acciones en circulación al principio del período | 54.707,12                              | 48.635,50              | 52.803,55  | 13.970,77         |
| Número de acciones emitidas                                | 22.324,49                              | 22.300,08              | 24.670,39  | 5.075,61          |
| Número de acciones recompradas                             | 0,00                                   | 0,00                   | (8.176,36)   | (4.270,55)        |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 77.031,61                              | 70.935,58              | 69.297,58  | 14.775,83         |

## Estadísticas

|                              |          |          |             |        |
|------------------------------|----------|----------|-------------|--------|
| Valor activo neto global     |          |          | USD         |        |
| 30 de junio de 2020          |          |          | 373.863.871 |        |
| 31 de diciembre de 2019      |          |          | 307.462.079 |        |
| 31 de diciembre de 2018      |          |          | 206.440.123 |        |
| Valor activo neto por acción | EUR      | EUR      | USD         | USD    |
| 30 de junio de 2020          | 2.172,32 | 2.157,50 | 260,65      | 252,75 |
| 31 de diciembre de 2019      | 1.939,75 | 1.939,75 | 239,83      | 235,42 |
| 31 de diciembre de 2018      | -        | -        | 176,51      | 173,99 |

# Candriam Equities L

## Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

|  | C EUR<br>Capitalización | C EUR H<br>Capitalización | I<br>Capitalización | I EUR<br>Capitalización |
|--|-------------------------|---------------------------|---------------------|-------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 146.924,24              | 17.754,83                 | 10.931,13           | 18.257,05               |
| Número de acciones emitidas                                | 57.440,71               | 17.652,00                 | 2.415,63            | 4.720,07                |
| Número de acciones recompradas                             | (37.032,21)             | (5.093,16)                | (1.263,47)          | (2.444,02)              |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 167.332,74              | 30.313,67                 | 12.083,29           | 20.533,12               |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | EUR    | EUR    | USD      | EUR      |
|-------------------------|--------|--------|----------|----------|
| 30 de junio de 2020     | 232,07 | 176,66 | 2.683,82 | 2.185,14 |
| 31 de diciembre de 2019 | 213,65 | 165,19 | 2.457,76 | 2.002,23 |
| 31 de diciembre de 2018 | 154,41 | 125,25 | 1.792,59 | 1.433,96 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

**Candriam Equities L  
Robotics & Innovative  
Technology**

|  | N EUR H<br>Capitalización | R<br>Capitalización | R<br>Distribución | R EUR<br>Capitalización |
|--|---------------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 1.319,05                  | 16.601,68           | 133.447,67        | 104.419,91              |
| Número de acciones emitidas                                | 1.896,49                  | 1.154,37            | 654,00            | 21.659,37               |
| Número de acciones recompradas                             | (216,52)                  | (1.676,00)          | (10.346,05)       | (42.041,97)             |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 2.999,02                  | 16.080,05           | 123.755,62        | 84.037,31               |

## Estadísticas

Valor activo neto global  
30 de junio de 2020  
31 de diciembre de 2019  
31 de diciembre de 2018

| Valor activo neto por acción | EUR    | USD    | USD    | EUR    |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 30 de junio de 2020          | 185,91 | 267,36 | 187,52 | 249,76 |
| 31 de diciembre de 2019      | 174,10 | 244,96 | 173,92 | 228,96 |
| 31 de diciembre de 2018      | -      | 178,83 | 128,07 | 164,14 |

# Candriam Equities L

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2020

**Candriam Equities L  
Robotics & Innovative  
Technology**

|  | <b>R EUR H<br/>Capitalización</b> | <b>R GBP H<br/>Capitalización</b> | <b>Z<br/>Capitalización</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| Número de acciones en circulación al principio del período | 15.232,61                         | 417,71                            | 50.877,59                   |
| Número de acciones emitidas                                | 68.390,45                         | 0,00                              | 16.351,83                   |
| Número de acciones recompradas                             | (16.064,12)                       | (47,55)                           | (11.120,59)                 |
| Número de acciones en circulación al final del período     | 67.558,94                         | 370,16                            | 56.108,83                   |

## Estadísticas

Valor activo neto global

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

Valor activo neto por acción

30 de junio de 2020

31 de diciembre de 2019

31 de diciembre de 2018

|                         | <b>EUR</b> | <b>GBP</b> | <b>USD</b> |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| 30 de junio de 2020     | 174,67     | 207,17     | 2.754,66   |
| 31 de diciembre de 2019 | 162,54     | 193,67     | 2.512,42   |
| 31 de diciembre de 2018 | 122,34     | 144,31     | 1.817,52   |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Asia

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD) | % activo<br>neto |
|---|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |           |        | <b>85.162.345</b>            | <b>95,13</b>     |
| <b>Acciones</b>   |           |        | <b>85.162.345</b>            | <b>95,13</b>     |
| <b>Islas Caimán</b>   |           |        | <b>30.918.201</b>            | <b>34,54</b>     |
| AIRTAC INTL   | 36.434    | TWD    | 699.760                      | 0,78             |
| ALIBABA GR ADR  | 27.593    | USD    | 637.378                      | 0,71             |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD   | 31.901    | HKD    | 194.830                      | 0,22             |
| ANTA SPORTS PRODUCTS  | 20.000    | HKD    | 638.083                      | 0,71             |
| BAOZUN A ADR REPR 3SHS -A-  | 10.000    | USD    | 832.540                      | 0,93             |
| BILIBILI INC SADR   | 5.000     | USD    | 512.559                      | 0,57             |
| CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD   | 257.005   | TWD    | 227.500                      | 0,26             |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD - REGISTERED SHS   | 300.000   | HKD    | 331.341                      | 0,37             |
| CHINA LESSO GROUP   | 491.342   | HKD    | 1.183.270                    | 1,32             |
| CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD  | 250.000   | HKD    | 448.355                      | 0,50             |
| COUNTRY GARD SE   | 100.000   | HKD    | 1.041.505                    | 1,16             |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD   | 70.000    | HKD    | 1.845.729                    | 2,06             |
| JD COM ADR REPR 2SHS -A-  | 30.979    | USD    | 862.730                      | 0,96             |
| LI NING CO  | 90.000    | HKD    | 850.290                      | 0,95             |
| LONGFOR GRP-REGISTERED SHS  | 196.448   | HKD    | 362.694                      | 0,41             |
| MEITUAN DIANPIN - SHS 114A/REG S  | 50.000    | HKD    | 384.700                      | 0,43             |
| NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS   | 2.735     | USD    | 176.509                      | 0,20             |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR RE1  | 5.160     | USD    | 1.108.984                    | 1,24             |
| PINDUODUO   | 8.000     | USD    | 285.665                      | 0,32             |
| SHIMAO GROUP HOLDINGS LIMITED   | 163.053   | HKD    | 934.038                      | 1,04             |
| SILERGY CORP  | 16.000    | TWD    | 1.089.161                    | 1,22             |
| TENCENT HLDG  | 89.590    | HKD    | 5.933.047                    | 6,63             |
| VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR   | 20.000    | USD    | 396.600                      | 0,44             |
| WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144A/REGS   | 45.504    | HKD    | 787.579                      | 0,88             |
| XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-  | 200.000   | HKD    | 919.315                      | 1,03             |
| XINYI GLASS HOLDINGS LTD  | 750.000   | HKD    | 639.034                      | 0,71             |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD  | 897.824   | HKD    | 464.496                      | 0,52             |
| YIHAI INTL UNITARY 144A/REGS  | 50.000    | HKD    | 690.053                      | 0,77             |
| ZHONGSHENG GROUP  | 81.000    | HKD    | 5.763.567                    | 6,44             |
| ZTO EXPRESS CAYMAN ADR  | 17.199    | USD    | 676.889                      | 0,76             |
| <b>China</b>  |           |        | <b>15.047.878</b>            | <b>16,81</b>     |
| A-LIVING SERVICES CO LTD  | 80.000    | HKD    | 403.079                      | 0,45             |
| ANHUI CONCH CEMENT CO -H-   | 112.000   | HKD    | 754.342                      | 0,84             |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-   | 2.100.000 | HKD    | 1.698.894                    | 1,90             |
| CHINA MERCHANT BANK -H-   | 266.991   | HKD    | 1.228.106                    | 1,37             |
| CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO -H-   | 200.000   | HKD    | 212.894                      | 0,24             |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD -H-   | 700.000   | HKD    | 359.468                      | 0,40             |
| CHINA TOURISM - REGISTERED SHS A  | 10.000    | CNY    | 217.867                      | 0,24             |
| CHINA TOWER   | 1.000.000 | HKD    | 176.767                      | 0,20             |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTDA  | 37.822    | CNY    | 932.777                      | 1,04             |
| HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD   | 200.000   | CNY    | 396.045                      | 0,44             |
| HUNDSUN TECH-A-   | 60.000    | CNY    | 914.015                      | 1,02             |
| LENS TECHNOLOGY CO LTD  | 236.000   | CNY    | 936.001                      | 1,05             |
| PING AN INS (GRP) CO -H-  | 119.500   | HKD    | 1.194.948                    | 1,33             |
| PSBC H UNITARY 144A/REGS  | 250.000   | HKD    | 143.542                      | 0,16             |
| SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-  | 319.993   | CNY    | 849.102                      | 0,95             |
| SD LINGLONG - REGISTERED SHS -A-  | 100.000   | CNY    | 285.718                      | 0,32             |
| SHENZHEN LUXSHARE PRECISION INDUSTRY -A-  | 142.736   | CNY    | 1.036.717                    | 1,16             |
| SZ MINDRAY BIO - REGISTERED SHS -A-   | 8.000     | CNY    | 345.917                      | 0,39             |
| UFIDA SOFTWARE CO -A-   | 80.000    | CNY    | 499.017                      | 0,56             |
| WEICHAI POWER -H-   | 200.000   | HKD    | 372.629                      | 0,42             |
| WH SURONG -A-   | 112.876   | CNY    | 747.195                      | 0,83             |
| YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD   | 83.581    | CNY    | 806.975                      | 0,90             |
| ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD  | 50.000    | CNY    | 535.863                      | 0,60             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Asia

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                             | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD) | % activo<br>neto |
|--|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Corea del Sur</b>                     |           |        | <b>13.754.858</b>            | <b>15,36</b>     |
| CELLTRION                                | 2.989     | KRW    | 761.058                      | 0,85             |
| HYUNDAI FIREMARINE INSURANCE CO LTD      | 38.000    | KRW    | 724.085                      | 0,81             |
| KAKAO                                    | 3.000     | KRW    | 667.753                      | 0,75             |
| KB FINANCIAL GROUP INC                   | 20.000    | KRW    | 564.989                      | 0,63             |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD         | 10.000    | KRW    | 370.280                      | 0,41             |
| LG CHEM                                  | 2.330     | KRW    | 950.967                      | 1,06             |
| LG HOUSEHOLD AND HEALTHCARE              | 200       | KRW    | 223.999                      | 0,25             |
| NAVER                                    | 8.000     | KRW    | 1.777.345                    | 1,98             |
| NCSOFT                                   | 909       | KRW    | 673.926                      | 0,75             |
| ORION REGISTERED                         | 5.000     | KRW    | 557.501                      | 0,62             |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD                 | 800       | KRW    | 515.896                      | 0,58             |
| SAMSUNG C&T                              | 3.000     | KRW    | 289.567                      | 0,32             |
| SAMSUNG ELECTRO MECHANICS                | 5.646     | KRW    | 606.040                      | 0,68             |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD               | 74.799    | KRW    | 3.286.248                    | 3,67             |
| SAMSUNG ENGINEERING                      | 20.000    | KRW    | 203.862                      | 0,23             |
| SAMSUNG SDI CO LTD                       | 2.000     | KRW    | 604.930                      | 0,68             |
| SK HYNIX INC                             | 13.789    | KRW    | 976.412                      | 1,09             |
| <b>Taiwán</b>                            |           |        | <b>8.744.192</b>             | <b>9,77</b>      |
| ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION            | 143.525   | TWD    | 1.109.437                    | 1,24             |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING                  | 1.226.916 | TWD    | 1.156.379                    | 1,29             |
| MEDIA TEK INCORPORATION                  | 50.000    | TWD    | 981.497                      | 1,10             |
| POWERTECH TECHNOLOGY INC                 | 180.000   | TWD    | 652.975                      | 0,73             |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP               | 20.000    | TWD    | 202.741                      | 0,22             |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT | 393.804   | TWD    | 4.178.927                    | 4,67             |
| WIWYNN CORPORATION                       | 17.000    | TWD    | 462.236                      | 0,52             |
| <b>India</b>                             |           |        | <b>8.474.146</b>             | <b>9,47</b>      |
| ASIAN PAINTS LTD                         | 25.000    | INR    | 557.411                      | 0,62             |
| BIOCON LTD                               | 100.000   | INR    | 518.968                      | 0,58             |
| DR REDDY'S LABORATORIES LTD              | 11.526    | INR    | 600.291                      | 0,67             |
| HINDUSTAN UNILEVER                       | 20.851    | INR    | 601.421                      | 0,67             |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP         | 41.558    | INR    | 967.803                      | 1,08             |
| ICICI BANK                               | 203.108   | INR    | 939.382                      | 1,05             |
| ICICI LOMBARD                            | 15.000    | INR    | 243.614                      | 0,27             |
| INFO EDGE (INDIA) SHS DEMATERIALIZED     | 10.000    | INR    | 366.375                      | 0,41             |
| JSW STEEL LTD                            | 50.000    | INR    | 124.678                      | 0,14             |
| JUBILANT FOODWORKS LTD                   | 25.000    | INR    | 572.519                      | 0,64             |
| PETRONET LNG                             | 250.000   | INR    | 855.072                      | 0,96             |
| RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED       | 80.632    | INR    | 1.818.567                    | 2,03             |
| TATA GLOBAL BEVERAGES                    | 60.000    | INR    | 308.045                      | 0,35             |
| <b>Hong Kong</b>                         |           |        | <b>4.081.886</b>             | <b>4,56</b>      |
| AIA GROUP LTD                            | 211.329   | HKD    | 1.971.410                    | 2,20             |
| CNOOC LTD -RC-                           | 500.000   | HKD    | 556.105                      | 0,62             |
| HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD     | 16.000    | HKD    | 681.261                      | 0,76             |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD             | 89.273    | HKD    | 873.110                      | 0,98             |
| <b>Bermudas</b>                          |           |        | <b>1.550.358</b>             | <b>1,73</b>      |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION               | 250.000   | HKD    | 729.001                      | 0,81             |
| NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LTD        | 908.102   | HKD    | 821.357                      | 0,92             |
| <b>Malasia</b>                           |           |        | <b>1.028.267</b>             | <b>1,15</b>      |
| DIALOG GROUP BHD                         | 500.000   | MYR    | 421.344                      | 0,47             |
| HARTALEGA HOLDINGS BHD                   | 200.000   | MYR    | 606.923                      | 0,68             |
| <b>Tailandia</b>                         |           |        | <b>945.367</b>               | <b>1,05</b>      |
| ENERGY ABSOLUTE NVDR                     | 363.900   | THB    | 462.187                      | 0,51             |
| HOME PRODUCT CENTER PCL                  | 969.600   | THB    | 483.180                      | 0,54             |

# Candriam Equities L

---

## Candriam Equities L Asia

### Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                          | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD) | % activo<br>neto |
|---------------------------------------|----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Indonesia</b>                      |          |        | <b>617.192</b>               | <b>0,69</b>      |
| BANK CENTRAL ASIA DEP                 | 310.268  | IDR    | 617.192                      | 0,69             |
| <b>Total de la cartera de valores</b> |          |        | <b>85.162.345</b>            | <b>95,13</b>     |
| Coste de adquisición                  |          |        | 68.817.131                   |                  |

# Candriam Equities L

---

## Candriam Equities L Asia

### Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

#### Distribución geográfica (en %)

|                |              |
|----------------|--------------|
| Islas Caimán   | 34,54        |
| China          | 16,81        |
| Corea del Sur  | 15,36        |
| Taiwán         | 9,77         |
| India          | 9,47         |
| Hong Kong      | 4,56         |
| Islas Bermudas | 1,73         |
| Malasia        | 1,15         |
| Tailandia      | 1,05         |
| Indonesia      | 0,69         |
|                | <b>95,13</b> |

#### Distribución económica (en %)

|  |              |
|--|--------------|
| Internet y servicios de Internet         | 16,02        |
| Electrónica y semiconductores            | 13,28        |
| Bancos, Instituciones financieras        | 11,80        |
| Servicios varios                         | 7,59         |
| Electrotecnia y electrónica              | 5,57         |
| Seguros                                  | 4,62         |
| Sociedades inmobiliarias                 | 3,81         |
| Química                                  | 3,72         |
| Construcción de máquinas y aparatos      | 3,48         |
| Industria farmacéutica y cosmética       | 3,41         |
| Comercio minorista y grandes almacenes   | 2,92         |
| Construcción, materiales de construcción | 2,43         |
| Industrias agro-alimentarias             | 2,18         |
| Biotecnología                            | 2,02         |
| Artículos de oficina y ordenadores       | 1,80         |
| Petróleo                                 | 1,58         |
| Neumáticos y goma                        | 1,44         |
| Industria automovilística                | 1,33         |
| Fotografía y óptica                      | 1,04         |
| Artes gráficas y editoriales             | 1,03         |
| Transporte                               | 0,96         |
| Papel y madera                           | 0,92         |
| Energía y agua                           | 0,88         |
| Servicios sociales y de sanidad pública  | 0,76         |
| Telecomunicaciones                       | 0,20         |
| Textiles y vestido                       | 0,20         |
| Minas                                    | 0,14         |
|  | <b>95,13</b> |



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Australia

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en AUD) | % activo<br>neto |
|---|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |           |        | <b>163.372.968</b>           | <b>94,99</b>     |
| <b>Acciones</b>   |           |        | <b>163.372.968</b>           | <b>94,99</b>     |
| <b>Australia</b>  |           |        | <b>163.372.968</b>           | <b>94,99</b>     |
| AFTERPAY TOUCH - REGISTERED SHS   | 77.977    | AUD    | 4.755.817                    | 2,77             |
| ALTIUM  | 49.784    | AUD    | 1.616.984                    | 0,94             |
| AMP LIMITED   | 1.679.224 | AUD    | 3.114.961                    | 1,81             |
| ANZ BANKING GROUP LTD   | 326.065   | AUD    | 6.077.852                    | 3,53             |
| ARISTOCRAT LEISURE  | 206.045   | AUD    | 5.254.147                    | 3,05             |
| BHP GROUP LTD   | 353.574   | AUD    | 12.665.021                   | 7,36             |
| BLUESCOPE STEEL   | 179.827   | AUD    | 2.102.178                    | 1,22             |
| BORAL LTD   | 362.164   | AUD    | 1.372.602                    | 0,80             |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA  | 188.282   | AUD    | 13.070.536                   | 7,60             |
| CSL LTD   | 49.729    | AUD    | 14.272.223                   | 8,30             |
| GALAXY RESOURCES LTD  | 523.453   | AUD    | 405.676                      | 0,24             |
| GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY  | 348.675   | AUD    | 5.177.824                    | 3,01             |
| ILUKA RESOURCES   | 244.003   | AUD    | 2.083.786                    | 1,21             |
| INDEPENDENCE GROUP NL   | 428.214   | AUD    | 2.085.402                    | 1,21             |
| JB HI-FI LIMITED  | 56.381    | AUD    | 2.426.074                    | 1,41             |
| LEND GRP - STAPLED SECURITIES   | 406.018   | AUD    | 5.022.443                    | 2,92             |
| LYNAS CORPORATION LTD   | 637.821   | AUD    | 1.234.184                    | 0,72             |
| MACQUARIE GROUP   | 51.714    | AUD    | 6.133.280                    | 3,57             |
| NAT. AUSTRALIA BANK   | 579.298   | AUD    | 10.554.809                   | 6,14             |
| NEXTDC LTD  | 237.518   | AUD    | 2.346.678                    | 1,36             |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD   | 191.243   | AUD    | 2.555.006                    | 1,49             |
| OZ MINERALS   | 262.928   | AUD    | 2.881.691                    | 1,68             |
| QUANTAS AIRWAYS LTD   | 627.782   | AUD    | 2.373.016                    | 1,38             |
| QANTAS AIRWAYS - REGISTERED SHS   | 340.475   | AUD    | 1.242.734                    | 0,72             |
| QBE INSURANCE GROUP   | 873.557   | AUD    | 7.739.715                    | 4,50             |
| RAMSAY HEALTHCARE LTD   | 61.622    | AUD    | 4.099.095                    | 2,38             |
| RIO TINTO   | 74.609    | AUD    | 7.308.698                    | 4,25             |
| SANTOS LTD  | 1.037.640 | AUD    | 5.499.492                    | 3,20             |
| SARACEN MINERAL HOLDINGS LIMITED  | 310.868   | AUD    | 1.684.905                    | 0,98             |
| SEEK LTD  | 93.761    | AUD    | 2.052.428                    | 1,19             |
| SONIC HEALTHCARE LTD  | 137.524   | AUD    | 4.184.855                    | 2,43             |
| SUPER RETAILS   | 189.193   | AUD    | 1.523.004                    | 0,89             |
| TELSTRA CORP  | 1.289.217 | AUD    | 4.035.249                    | 2,35             |
| TRANSURBAN GROUP  | 352.168   | AUD    | 4.976.134                    | 2,89             |
| WESTPAC BANKING CORP  | 249.437   | AUD    | 4.477.394                    | 2,60             |
| WOOLWORTHS GRP - REGISTERED   | 133.237   | AUD    | 4.967.075                    | 2,89             |
| <b>Total de la cartera de valores</b>   |           |        | <b>163.372.968</b>           | <b>94,99</b>     |
| Coste de adquisición  |           |        | 151.604.807                  |                  |

# Candriam Equities L

---

## Candriam Equities L Australia

### Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

**Distribución geográfica (en %)**

|           |              |
|-----------|--------------|
| Australia | 94,99        |
|           | <b>94,99</b> |

**Distribución económica (en %)**

|  |              |
|--|--------------|
| Bancos, Instituciones financieras        | 23,44        |
| Minas                                    | 12,96        |
| Biotecnología                            | 8,30         |
| Seguros                                  | 6,31         |
| Sociedades inmobiliarias                 | 5,93         |
| Metales no ferrosos                      | 5,46         |
| Internet y servicios de Internet         | 5,07         |
| Transporte                               | 5,00         |
| Servicios sociales y de sanidad pública  | 4,82         |
| Comercio minorista y grandes almacenes   | 3,77         |
| Petróleo                                 | 3,20         |
| Restaurantes, hoteles                    | 3,05         |
| Telecomunicaciones                       | 2,35         |
| Metales y piedras preciosas              | 1,93         |
| Electrónica y semiconductores            | 1,41         |
| Bienes de consumo diversos               | 1,19         |
| Construcción, materiales de construcción | 0,80         |
|  | <b>94,99</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Biotechnology

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD) | % activo<br>neto |
|---|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |           |        | <b>1.813.454.597</b>         | <b>93,76</b>     |
| <b>Acciones</b>   |           |        | <b>1.813.454.597</b>         | <b>93,76</b>     |
| <b>Estados Unidos</b>   |           |        | <b>1.526.952.492</b>         | <b>78,95</b>     |
| ACADIA PHARMAC  | 239.000   | USD    | 11.584.330                   | 0,60             |
| ACCELERON PHARMA  | 177.468   | USD    | 16.907.376                   | 0,87             |
| ADVERM BTCHNLGS - REGISTERED SHS  | 228.575   | USD    | 4.772.646                    | 0,25             |
| AERIE PHARMACEUTICALS   | 537.800   | USD    | 7.937.928                    | 0,41             |
| AKEBIAA THERAPEUTICS  | 1.159.346 | USD    | 15.743.919                   | 0,81             |
| AKERO THERAPEUTICS INC  | 158.000   | USD    | 3.937.360                    | 0,20             |
| ALEXION PHARMACEUTICALS   | 510.080   | USD    | 57.251.379                   | 2,96             |
| ALLAKOS - REGISTERED SHS  | 111.872   | USD    | 8.039.122                    | 0,42             |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC   | 161.917   | USD    | 23.981.527                   | 1,24             |
| AMARIN CORP - SHS ADR   | 606.000   | USD    | 4.193.520                    | 0,22             |
| AMGEN INC   | 441.690   | USD    | 104.177.003                  | 5,39             |
| AMICUS THERAPEUTICS   | 741.588   | USD    | 11.183.147                   | 0,58             |
| APELLIS PHARMA  | 1.150.240 | USD    | 37.566.838                   | 1,94             |
| APPLIED THRPTCS REGISTERED SHS  | 80.000    | USD    | 2.892.000                    | 0,15             |
| ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDINGS INC  | 79.720    | USD    | 3.726.113                    | 0,19             |
| ARENA PHARMACEUTICALS INC   | 454.075   | USD    | 28.584.021                   | 1,48             |
| ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC   | 321.146   | USD    | 13.870.296                   | 0,72             |
| ARVINAS - REGISTERED SHS  | 136.291   | USD    | 4.571.200                    | 0,24             |
| AVIDITY BIOSCI - REGISTERED SHS   | 20.000    | USD    | 565.200                      | 0,03             |
| BIO RAD LABORATORIES -A-  | 27.595    | USD    | 12.458.867                   | 0,64             |
| BIOGEN IDEC INC   | 246.518   | USD    | 65.955.891                   | 3,41             |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC   | 357.976   | USD    | 44.152.760                   | 2,28             |
| BLUEBIRD BIO INC  | 277.900   | USD    | 16.963.016                   | 0,88             |
| BLUEPRINT MEDICINES CORP  | 496.243   | USD    | 38.706.954                   | 2,00             |
| CLOVIS ONCOLOGY INC   | 551.000   | USD    | 3.719.250                    | 0,19             |
| CONSTLLTION PH - REGISTERED SHS   | 197.584   | USD    | 5.937.399                    | 0,31             |
| DECIPHERA PHARMA.   | 143.923   | USD    | 8.595.082                    | 0,44             |
| DICERNA PHARMACEUTICALS INC   | 1.248.269 | USD    | 31.706.033                   | 1,64             |
| EIDOS THERAPEUTICS INC  | 185.721   | USD    | 8.853.320                    | 0,46             |
| ESPERION THERAPEUTIC INC  | 116.804   | USD    | 5.993.213                    | 0,31             |
| EXELIXIS  | 341.070   | USD    | 8.097.002                    | 0,42             |
| FIBROGEN  | 213.900   | USD    | 8.669.367                    | 0,45             |
| FIVE PRIME THERAPEUTICS INC   | 200.000   | USD    | 1.220.000                    | 0,06             |
| G1 THERAPEUTICS RG  | 414.407   | USD    | 10.053.514                   | 0,52             |
| GILEAD SCIENCES INC   | 1.378.713 | USD    | 106.078.178                  | 5,48             |
| GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS INC   | 67.843    | USD    | 4.282.929                    | 0,22             |
| HALOZYME THERAPEUT -SHS-  | 548.337   | USD    | 14.700.915                   | 0,76             |
| HERON THERAPEUTICS INC  | 1.173.972 | USD    | 17.269.128                   | 0,89             |
| IGM BIOSCIENCES INC   | 65.000    | USD    | 4.745.000                    | 0,25             |
| ILLUMINA INC  | 125.714   | USD    | 46.558.180                   | 2,41             |
| IMMUNOMEDICS - REGISTERED SHS   | 647.371   | USD    | 22.942.828                   | 1,19             |
| IMMUNOVANT - REGISTERED SHS   | 140.000   | USD    | 3.409.000                    | 0,18             |
| INCYTE CORP   | 170.400   | USD    | 17.716.488                   | 0,92             |
| INSMED  | 292.000   | USD    | 8.041.680                    | 0,42             |
| INTRA CELLULAR THERAPIES INC  | 570.000   | USD    | 14.631.900                   | 0,76             |
| IONIS PHARMACEUTICALS NEW   | 233.700   | USD    | 13.778.952                   | 0,71             |
| IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC   | 347.424   | USD    | 9.536.789                    | 0,49             |
| KEZAR LIFE SCI REGISTERED SHS   | 600.000   | USD    | 3.108.000                    | 0,16             |
| KODIAK SCIENCES INC   | 398.507   | USD    | 21.567.199                   | 1,12             |
| MACROGENICS INC   | 338.245   | USD    | 9.443.800                    | 0,49             |
| MERCK AND CO  | 253.499   | USD    | 19.603.078                   | 1,01             |
| MERSANA THERAPEUTICS INC  | 250.000   | USD    | 5.850.000                    | 0,30             |
| MIRATI THERAPEUTICS INC   | 71.000    | USD    | 8.106.070                    | 0,42             |
| MODERNA INC   | 260.000   | USD    | 16.694.600                   | 0,86             |
| MOMENTA PHARMACEUTICALS INC   | 407.020   | USD    | 13.541.555                   | 0,70             |
| MYOKARDIA   | 138.000   | USD    | 13.333.560                   | 0,69             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Biotechnology

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                         | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD) | % activo<br>neto |
|--------------------------------------|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| NEKTAR THERAPEUTICS                  | 315.929   | USD    | 7.316.916                    | 0,38             |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES               | 155.369   | USD    | 18.955.018                   | 0,98             |
| NGM BIOPHARMACEUTICALS INC           | 228.764   | USD    | 4.515.801                    | 0,23             |
| PIERIS PHARMACEUTICALS INC           | 1.125.000 | USD    | 3.487.500                    | 0,18             |
| PRINCIPIA BIOPHARMA - REGISTERED SHS | 41.658    | USD    | 2.490.732                    | 0,13             |
| PTC THERAPEUTICS                     | 773.960   | USD    | 39.270.730                   | 2,03             |
| RADIUS HEALTH INC                    | 303.500   | USD    | 4.136.705                    | 0,21             |
| REATA PHARMACEUTICALS INC-A          | 156.584   | USD    | 24.430.236                   | 1,26             |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC        | 157.660   | USD    | 98.324.659                   | 5,08             |
| RIGEL PHARMACEUTICALS INC            | 1.943.000 | USD    | 3.555.690                    | 0,18             |
| SAGE THERAPEUTICS INC                | 149.300   | USD    | 6.207.894                    | 0,32             |
| SANGAMO BIOSCIENCES INC              | 370.000   | USD    | 3.315.200                    | 0,17             |
| SAREPTA THERAPEUTICS                 | 171.300   | USD    | 27.466.242                   | 1,42             |
| SEATTLE GENETICS INC                 | 264.223   | USD    | 44.896.772                   | 2,32             |
| SYNTA PHARMACEUTICALS CORP.          | 84.584    | USD    | 9.579.138                    | 0,50             |
| TG THERAPEUTICS INC                  | 795.418   | USD    | 15.494.743                   | 0,80             |
| TRICIDA - REGISTERED SHS             | 191.500   | USD    | 5.262.420                    | 0,27             |
| TURNING POINT THERAPEUTICS INC       | 129.673   | USD    | 8.375.579                    | 0,43             |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC           | 482.034   | USD    | 139.939.290                  | 7,24             |
| XENCOR INC                           | 256.962   | USD    | 8.322.999                    | 0,43             |
| ZOGENIX NEW                          | 892.329   | USD    | 24.101.806                   | 1,25             |
| <b>Dinamarca</b>                     |           |        | <b>75.078.391</b>            | <b>3,88</b>      |
| ASCENDIS PHARMA ADR REP 1 SHS        | 190.079   | USD    | 28.112.684                   | 1,45             |
| GENMAB AS                            | 140.388   | DKK    | 46.965.707                   | 2,43             |
| <b>Alemania</b>                      |           |        | <b>41.218.327</b>            | <b>2,13</b>      |
| BIONTECH - ADR 1 SHS                 | 275.534   | USD    | 18.389.139                   | 0,95             |
| MORPHOSYS                            | 134.479   | EUR    | 16.984.458                   | 0,88             |
| MORPHOSYS AG                         | 184.551   | USD    | 5.844.730                    | 0,30             |
| <b>Países Bajos</b>                  |           |        | <b>32.643.457</b>            | <b>1,69</b>      |
| ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH           | 53.981    | USD    | 12.158.141                   | 0,63             |
| ARGENX SE                            | 81.413    | EUR    | 18.132.356                   | 0,94             |
| PROQR THERAPEUTICS BV                | 387.000   | USD    | 2.352.960                    | 0,12             |
| <b>Francia</b>                       |           |        | <b>31.460.094</b>            | <b>1,63</b>      |
| INVENTIVA SA                         | 250.000   | EUR    | 3.184.130                    | 0,17             |
| SANOFI                               | 277.723   | EUR    | 28.275.964                   | 1,46             |
| <b>Japón</b>                         |           |        | <b>19.481.761</b>            | <b>1,01</b>      |
| DAIICHI SANKYO CO LTD                | 160.000   | JPY    | 13.059.831                   | 0,68             |
| NIPPON SHINYKU CO LTD                | 79.000    | JPY    | 6.421.930                    | 0,33             |
| <b>Bélgica</b>                       |           |        | <b>18.683.187</b>            | <b>0,96</b>      |
| GALAPAGOS GENOMICS NV                | 40.192    | EUR    | 7.902.045                    | 0,41             |
| UCB                                  | 93.104    | EUR    | 10.781.142                   | 0,55             |
| <b>Islas Caimán</b>                  |           |        | <b>17.483.520</b>            | <b>0,90</b>      |
| BEIGENE LTD ADS                      | 92.800    | USD    | 17.483.520                   | 0,90             |
| <b>Gran Bretaña</b>                  |           |        | <b>14.721.737</b>            | <b>0,76</b>      |
| GW PHARMACEUTICALS - SHS ADR         | 119.962   | USD    | 14.721.737                   | 0,76             |
| <b>Islas Vírgenes Británicas</b>     |           |        | <b>12.633.335</b>            | <b>0,65</b>      |
| BIOHAVEN                             | 172.799   | USD    | 12.633.335                   | 0,65             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Biotechnology

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                          | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD) | % activo<br>neto |
|---------------------------------------|----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Irlanda</b>                        |          |        | <b>12.322.919</b>            | <b>0,64</b>      |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC              | 85.000   | USD    | 9.378.900                    | 0,49             |
| PROTHENA CORP                         | 281.455  | USD    | 2.944.019                    | 0,15             |
| <b>Canadá</b>                         |          |        | <b>10.775.377</b>            | <b>0,56</b>      |
| BELLUS HEALTH - REGISTERED SHS        | 382.013  | USD    | 3.930.914                    | 0,20             |
| ZYMEWORKS ZYME                        | 189.755  | USD    | 6.844.463                    | 0,36             |
| <b>Otros valores mobiliarios</b>      |          |        | <b>0</b>                     | <b>0,00</b>      |
| <b>Derechos</b>                       |          |        | <b>0</b>                     | <b>0,00</b>      |
| <b>Estados Unidos</b>                 |          |        | <b>0</b>                     | <b>0,00</b>      |
| OMTHERA PHARMACEUTICALS INC           | 380.000  | USD    | 0                            | 0,00             |
| <b>Total de la cartera de valores</b> |          |        | <b>1.813.454.597</b>         | <b>93,76</b>     |
| Coste de adquisición                  |          |        | 1.545.782.719                |                  |

## Candriam Equities L Biotechnology

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

**Distribución geográfica (en %)**

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Estados Unidos de América | 78,95        |
| Dinamarca                 | 3,88         |
| Alemania                  | 2,13         |
| Países Bajos              | 1,69         |
| Francia                   | 1,63         |
| Bélgica                   | 1,01         |
| Japón                     | 0,96         |
| Islas Caimán              | 0,90         |
| Gran Bretaña              | 0,76         |
| Islas Vírgenes Británicas | 0,65         |
| Irlanda                   | 0,64         |
| Canadá                    | 0,56         |
|                           | <b>93,76</b> |

**Distribución económica (en %)**

|                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Bioteología                        | 59,10        |
| Industria farmacéutica y cosmética | 32,93        |
| Bancos, Instituciones financieras  | 1,73         |
| Otros                              | 0,00         |
|                                    | <b>93,76</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad   | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|------------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |            |        | <b>1.357.260.579</b>         | <b>98,79</b>     |
| <b>Acciones</b>   |            |        | <b>1.357.260.579</b>         | <b>98,79</b>     |
| <b>Islas Caimán</b>   |            |        | <b>389.743.653</b>           | <b>28,37</b>     |
| AFYA - REGISTERED SHS -A-   | 240.000    | USD    | 4.849.220                    | 0,35             |
| AIRTAC INTL   | 480.000    | TWD    | 7.487.417                    | 0,54             |
| ALIBABA GR ADR  | 194.000    | USD    | 37.194.721                   | 2,71             |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD   | 980.000    | HKD    | 23.631.845                   | 1,72             |
| ANTA SPORTS PRODUCTS  | 460.000    | HKD    | 3.619.880                    | 0,26             |
| BAOZUN A ADR REPR 3SHS -A-  | 240.000    | USD    | 8.232.546                    | 0,60             |
| BILIBILI INC SADR   | 90.000     | USD    | 3.651.360                    | 0,27             |
| CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD   | 3.620.000  | TWD    | 13.679.167                   | 1,00             |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD - REGISTERED SHS   | 4.600.000  | HKD    | 4.958.813                    | 0,36             |
| CHINA LESSO GROUP   | 2.600.000  | HKD    | 3.015.186                    | 0,22             |
| CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD  | 5.000.000  | HKD    | 3.474.459                    | 0,25             |
| COUNTRY GARD SE   | 1.700.000  | HKD    | 7.040.957                    | 0,51             |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD   | 860.000    | HKD    | 8.627.704                    | 0,63             |
| GEELY AUTOMOBILE  | 999.751    | HKD    | 1.403.240                    | 0,10             |
| JD COM ADR REPR 2SHS -A-  | 460.000    | USD    | 24.437.628                   | 1,78             |
| LI NING CO  | 1.800.000  | HKD    | 5.094.340                    | 0,37             |
| LONGFOR GRP-REGISTERED SHS  | 1.900.000  | HKD    | 8.055.108                    | 0,59             |
| MEITUAN DIANPIN - SHS 114A/REG S  | 1.180.000  | HKD    | 23.336.631                   | 1,70             |
| NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS   | 28.000     | USD    | 10.801.534                   | 0,79             |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR RE1  | 60.000     | USD    | 7.018.101                    | 0,51             |
| PINDUODUO   | 200.000    | USD    | 15.598.752                   | 1,13             |
| SHIMAO GROUP HOLDINGS LIMITED   | 3.200.000  | HKD    | 12.075.472                   | 0,88             |
| SILERGY CORP  | 174.000    | TWD    | 10.099.306                   | 0,73             |
| TENCENT HLDG  | 1.190.000  | HKD    | 68.262.080                   | 4,97             |
| VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR   | 500.000    | USD    | 8.840.838                    | 0,64             |
| WUXI BIOLOGICS REG SHS UNIT 144A/REGS   | 460.000    | HKD    | 7.504.372                    | 0,55             |
| XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-  | 2.400.000  | HKD    | 3.545.329                    | 0,26             |
| XINYI GLASS HOLDINGS LTD  | 5.400.000  | HKD    | 5.901.979                    | 0,43             |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD  | 9.400.000  | HKD    | 7.937.874                    | 0,58             |
| XP INC - REGS -A -  | 340.000    | USD    | 13.193.758                   | 0,96             |
| YIHAI INTL UNITARY 144A/REGS  | 1.060.000  | HKD    | 9.689.024                    | 0,70             |
| ZHONGSHENG GROUP  | 1.800.000  | HKD    | 8.884.031                    | 0,65             |
| ZTO EXPRESS CAYMAN ADR  | 260.000    | USD    | 8.600.981                    | 0,63             |
| <b>China</b>  |            |        | <b>226.000.238</b>           | <b>16,45</b>     |
| AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD  | 1.560.826  | CNY    | 8.553.253                    | 0,62             |
| A-LIVING SERVICES CO LTD  | 1.200.000  | HKD    | 5.391.164                    | 0,39             |
| ANHUI CONCH CEMENT CO -H-   | 1.100.000  | HKD    | 6.606.074                    | 0,48             |
| BANK OF NINGBO -A-  | 2.199.874  | CNY    | 7.288.614                    | 0,53             |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-   | 36.400.000 | HKD    | 26.257.248                   | 1,91             |
| CHINA MERCHANT BANK -H-   | 3.920.000  | HKD    | 16.077.773                   | 1,17             |
| CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO -H-   | 8.600.000  | HKD    | 8.162.678                    | 0,59             |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD -H-   | 9.000.000  | HKD    | 4.121.031                    | 0,30             |
| CHINA TOURISM - REGISTERED SHS A  | 219.941    | CNY    | 4.272.662                    | 0,31             |
| CHINA TOWER   | 12.000.000 | HKD    | 1.891.394                    | 0,14             |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTDA  | 389.927    | CNY    | 8.574.666                    | 0,62             |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD   | 639.877    | CNY    | 8.221.906                    | 0,60             |
| HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD   | 3.499.857  | CNY    | 6.179.672                    | 0,45             |
| HUNDSUN TECH-A-   | 909.532    | CNY    | 12.354.374                   | 0,90             |
| LEPU MEDICAL TECHNOLOGY -A-   | 479.571    | CNY    | 2.208.873                    | 0,16             |
| PING AN INS (GRP) CO -H-  | 2.540.000  | HKD    | 22.647.262                   | 1,65             |
| PSBCH UNITARY 144A/REGS   | 11.600.000 | HKD    | 5.938.794                    | 0,43             |
| SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-  | 3.399.617  | CNY    | 8.043.589                    | 0,59             |
| SD LINGLONG - REGISTERED SHS -A-  | 2.299.899  | CNY    | 5.859.320                    | 0,43             |
| SHENZHEN LUXSHARE PRECISION INDUSTRY -A-  | 1.820.424  | CNY    | 11.789.627                   | 0,86             |
| SZ INNOVANCE TECHNOLOGY -A-   | 1.399.736  | CNY    | 6.706.601                    | 0,49             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                             | Cantidad   | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|--|------------|--------|------------------------------|------------------|
| SZ MINDRAY BIO - REGISTERED SHS -A-      | 100.000    | CNY    | 3.855.516                    | 0,28             |
| UFIDA SOFTWARE CO -A-                    | 1.500.387  | CNY    | 8.345.050                    | 0,61             |
| WEICHAJ POWER -H-                        | 1.000.000  | HKD    | 1.661.298                    | 0,12             |
| YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO  | 1.559.912  | CNY    | 6.098.863                    | 0,44             |
| YAXIA AUTO CORP-A                        | 1.399.962  | CNY    | 4.899.664                    | 0,36             |
| YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD      | 600.002    | CNY    | 5.165.425                    | 0,38             |
| ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD         | 923.784    | CNY    | 8.827.847                    | 0,64             |
| <b>Corea del Sur</b>                     |            |        | <b>180.825.118</b>           | <b>13,16</b>     |
| CELLTRION                                | 40.000     | KRW    | 9.081.399                    | 0,66             |
| HYUNDAI FIREMARINE INSURANCE CO LTD      | 520.000    | KRW    | 8.835.073                    | 0,64             |
| KAKAO                                    | 52.000     | KRW    | 10.320.446                   | 0,75             |
| KB FINANCIAL GROUP INC                   | 450.000    | KRW    | 11.335.055                   | 0,83             |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD         | 200.000    | KRW    | 6.603.305                    | 0,48             |
| LG CHEM                                  | 14.000     | KRW    | 5.094.932                    | 0,37             |
| LG HOUSEHOLD AND HEALTHCARE              | 4.200      | KRW    | 4.194.360                    | 0,31             |
| NAVER                                    | 52.000     | KRW    | 10.301.155                   | 0,75             |
| NCSOFT                                   | 12.800     | KRW    | 8.461.727                    | 0,62             |
| ORION REGISTERED                         | 48.000     | KRW    | 4.772.186                    | 0,35             |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD                 | 14.000     | KRW    | 8.050.096                    | 0,59             |
| SAMSUNG C&T                              | 74.000     | KRW    | 6.368.850                    | 0,46             |
| SAMSUNG ELECTRO MECHANICS                | 52.000     | KRW    | 4.976.963                    | 0,36             |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD               | 1.220.000  | KRW    | 47.793.087                   | 3,48             |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG | 220.000    | KRW    | 7.590.091                    | 0,55             |
| SAMSUNG ENGINEERING                      | 460.000    | KRW    | 4.180.856                    | 0,30             |
| SAMSUNG SDI CO LTD                       | 30.000     | KRW    | 8.090.903                    | 0,59             |
| SK HYNIX INC                             | 234.000    | KRW    | 14.774.634                   | 1,07             |
| <b>Taiwán</b>                            |            |        | <b>127.575.084</b>           | <b>9,29</b>      |
| ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION            | 1.060.000  | TWD    | 7.306.035                    | 0,53             |
| ASPEED TECHNOLOGY                        | 156.000    | TWD    | 5.847.730                    | 0,43             |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING                  | 15.000.000 | TWD    | 12.605.995                   | 0,92             |
| GLOBALWAFERS CO LTD                      | 300.000    | TWD    | 3.654.832                    | 0,27             |
| MEDIA TEK INCORPORATION                  | 760.000    | TWD    | 13.302.499                   | 0,97             |
| POWERTECH TECHNOLOGY INC                 | 2.700.000  | TWD    | 8.733.506                    | 0,64             |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP               | 720.000    | TWD    | 6.507.958                    | 0,47             |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LT | 6.640.000  | TWD    | 62.828.035                   | 4,57             |
| WIWYNN CORPORATION                       | 280.000    | TWD    | 6.788.494                    | 0,49             |
| <b>India</b>                             |            |        | <b>101.338.233</b>           | <b>7,38</b>      |
| ASIAN PAINTS LTD                         | 220.000    | INR    | 4.373.796                    | 0,32             |
| BIOCON LTD                               | 1.600.000  | INR    | 7.403.910                    | 0,54             |
| DR REDDY'S LABORATORIES LTD              | 100.000    | INR    | 4.643.911                    | 0,34             |
| HDFC BANK - REGISTERED SHS               | 740.000    | INR    | 9.250.873                    | 0,67             |
| HINDUSTAN UNILEVER                       | 120.000    | INR    | 3.086.269                    | 0,23             |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP         | 180.000    | INR    | 3.737.711                    | 0,27             |
| ICICI BANK                               | 1.600.000  | INR    | 6.598.357                    | 0,48             |
| ICICI LOMBARD                            | 360.000    | INR    | 5.213.311                    | 0,38             |
| INFO EDGE (INDIA) SHS DEMATERIALIZED     | 220.000    | INR    | 7.187.034                    | 0,52             |
| JSW STEEL LTD                            | 1.600.000  | INR    | 3.557.465                    | 0,26             |
| JUBILANT FOODWORKS LTD                   | 320.000    | INR    | 6.534.328                    | 0,48             |
| PETRONET LNG                             | 3.000.000  | INR    | 9.149.235                    | 0,67             |
| RELIANCE INDUSTRIES                      | 90.666     | INR    | 851.679                      | 0,06             |
| RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED       | 1.320.000  | INR    | 26.545.849                   | 1,93             |
| TATA GLOBAL BEVERAGES                    | 700.000    | INR    | 3.204.505                    | 0,23             |



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                            | Cantidad   | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|------------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Brasil</b>                           |            |        | <b>67.022.758</b>            | <b>4,88</b>      |
| BANCO BTG PACTUAL SA                    | 1.160.000  | BRL    | 14.545.214                   | 1,06             |
| COSAN SA INDUSTRIA                      | 780.000    | BRL    | 9.031.430                    | 0,66             |
| LOCALIZA RENT A CAR SA                  | 884.000    | BRL    | 6.010.401                    | 0,44             |
| MAGAZINE LUIZA SA                       | 900.000    | BRL    | 10.455.033                   | 0,76             |
| NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA | 640.000    | BRL    | 7.181.271                    | 0,52             |
| PETROLEO BRASILEIRO -PETROBRAS- PREF.   | 2.800.000  | BRL    | 10.006.104                   | 0,73             |
| SUZANO SA                               | 700.000    | BRL    | 4.357.460                    | 0,32             |
| WEG SA                                  | 660.000    | BRL    | 5.435.845                    | 0,39             |
| <b>Sudáfrica</b>                        |            |        | <b>61.502.151</b>            | <b>4,48</b>      |
| ANGLOGOLD ASHANTI LTD-REG.SHS           | 390.000    | ZAR    | 9.875.422                    | 0,72             |
| CAPITEC BANK HOLDINGS LTD               | 80.000     | ZAR    | 3.593.037                    | 0,26             |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD            | 920.000    | ZAR    | 5.614.478                    | 0,41             |
| KUMBA IRON ORE                          | 300.000    | ZAR    | 7.131.899                    | 0,52             |
| NASPERS -N-                             | 220.000    | ZAR    | 35.287.315                   | 2,57             |
| <b>Estados Unidos</b>                   |            |        | <b>28.571.814</b>            | <b>2,08</b>      |
| EPAM SYSTEMS                            | 24.000     | USD    | 5.266.304                    | 0,38             |
| MERCADOLIBRE                            | 11.000     | USD    | 9.620.267                    | 0,70             |
| SOUTHERN COPPER CORP                    | 400.000    | USD    | 13.685.243                   | 1,00             |
| <b>Federación de Rusia</b>              |            |        | <b>26.459.765</b>            | <b>1,93</b>      |
| MMC NORILSK NIC                         | 30.000     | USD    | 7.318.334                    | 0,53             |
| NOVATEK                                 | 400.000    | USD    | 5.286.565                    | 0,39             |
| POLYUS GOLD CO ZAO                      | 64.000     | USD    | 9.670.347                    | 0,70             |
| SBERBANK                                | 1.600.000  | USD    | 4.184.519                    | 0,31             |
| <b>Polonia</b>                          |            |        | <b>21.806.196</b>            | <b>1,59</b>      |
| CD PROJEKT SA                           | 98.000     | PLN    | 8.822.021                    | 0,64             |
| DINA POLSKA S.A.                        | 170.000    | PLN    | 7.548.866                    | 0,55             |
| NG2 SA                                  | 400.000    | PLN    | 5.435.309                    | 0,40             |
| <b>Bermudas</b>                         |            |        | <b>20.415.353</b>            | <b>1,49</b>      |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION              | 3.640.000  | HKD    | 9.464.335                    | 0,69             |
| CREDICORP                               | 52.000     | USD    | 6.273.384                    | 0,46             |
| NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LTD       | 5.800.000  | HKD    | 4.677.634                    | 0,34             |
| <b>Malasia</b>                          |            |        | <b>15.450.837</b>            | <b>1,12</b>      |
| DIALOG GROUP BHD                        | 11.200.000 | MYR    | 8.415.619                    | 0,61             |
| HARTALEGA HOLDINGS BHD                  | 2.600.000  | MYR    | 7.035.218                    | 0,51             |
| <b>Hong Kong</b>                        |            |        | <b>13.159.687</b>            | <b>0,96</b>      |
| CNOOC LTD -RC-                          | 6.400.000  | HKD    | 6.346.986                    | 0,46             |
| HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD    | 60.000     | HKD    | 2.277.957                    | 0,17             |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD            | 520.000    | HKD    | 4.534.744                    | 0,33             |
| <b>Tailandia</b>                        |            |        | <b>10.860.407</b>            | <b>0,79</b>      |
| AIRPORTS THAILAND-UNITS NON-VOT DEP REC | 2.800.000  | THB    | 4.887.760                    | 0,36             |
| SRISAWAD CORP PUBLIC COMPANY LTD        | 4.000.000  | THB    | 5.972.647                    | 0,43             |
| <b>Países Bajos</b>                     |            |        | <b>9.659.206</b>             | <b>0,70</b>      |
| YANDEX N.V.                             | 220.000    | USD    | 9.659.206                    | 0,70             |
| <b>Jersey</b>                           |            |        | <b>9.396.059</b>             | <b>0,68</b>      |
| POLYMETAL INTERNATIONAL PLC             | 540.000    | GBP    | 9.396.059                    | 0,68             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                            | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Indonesia</b>                        |           |        | <b>8.159.092</b>             | <b>0,59</b>      |
| BANK CENTRAL ASIA DEP                   | 4.600.000 | IDR    | 8.159.092                    | 0,59             |
| <b>Chipre</b>                           |           |        | <b>8.116.452</b>             | <b>0,59</b>      |
| QIWI ADR REPR 1SH -B-                   | 260.000   | USD    | 4.036.202                    | 0,29             |
| TCS GROUP HOLDINGS GDR REPR 1 SH A REGS | 220.000   | USD    | 4.080.250                    | 0,30             |
| <b>Canadá</b>                           |           |        | <b>7.040.571</b>             | <b>0,51</b>      |
| PAN AMERICAN SILVER                     | 280.000   | USD    | 7.040.571                    | 0,51             |
| <b>Chile</b>                            |           |        | <b>7.027.196</b>             | <b>0,51</b>      |
| SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF | 300.000   | USD    | 7.027.196                    | 0,51             |
| <b>Colombia</b>                         |           |        | <b>6.080.963</b>             | <b>0,44</b>      |
| BANCOLOMBIA ADR REPR.4 PREF SHS         | 260.000   | USD    | 6.080.963                    | 0,44             |
| <b>México</b>                           |           |        | <b>5.727.259</b>             | <b>0,42</b>      |
| ALSEA SA DE CV                          | 6.500.000 | MXN    | 5.727.259                    | 0,42             |
| <b>Turquía</b>                          |           |        | <b>3.889.749</b>             | <b>0,28</b>      |
| TURK HAVA YOLLARI AO                    | 2.400.000 | TRY    | 3.889.749                    | 0,28             |
| <b>Egipto</b>                           |           |        | <b>1.432.738</b>             | <b>0,10</b>      |
| COMMERCIAL INTL BANK GDR REP 1SH REGS   | 412.004   | USD    | 1.432.738                    | 0,10             |
| <b>Total de la cartera de valores</b>   |           |        | <b>1.357.260.579</b>         | <b>98,79</b>     |
| Coste de adquisición                    |           |        | 1.083.834.400                |                  |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

### Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

#### Distribución geográfica (en %)

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Islas Caimán              | 28,37        |
| China                     | 16,45        |
| Corea del Sur             | 13,16        |
| Taiwán                    | 9,29         |
| India                     | 7,38         |
| Brasil                    | 4,88         |
| Sudáfrica                 | 4,48         |
| Estados Unidos de América | 2,08         |
| Rusia                     | 1,93         |
| Polonia                   | 1,59         |
| Islas Bermudas            | 1,49         |
| Malasia                   | 1,12         |
| Hong Kong                 | 0,96         |
| Tailandia                 | 0,79         |
| Países Bajos              | 0,70         |
| Isla de Jersey            | 0,68         |
| Chipre                    | 0,59         |
| Indonesia                 | 0,59         |
| Canadá                    | 0,51         |
| Chile                     | 0,51         |
| Colombia                  | 0,44         |
| México                    | 0,42         |
| Turquía                   | 0,28         |
| Egipto                    | 0,10         |
|                           | <b>98,79</b> |

#### Distribución económica (en %)

|  |              |
|--|--------------|
| Bancos, Instituciones financieras        | 16,39        |
| Internet y servicios de Internet         | 14,18        |
| Electrónica y semiconductores            | 12,66        |
| Servicios varios                         | 4,72         |
| Electrotecnia y electrónica              | 4,20         |
| Artes gráficas y editoriales             | 3,97         |
| Sociedades inmobiliarias                 | 3,51         |
| Comercio minorista y grandes almacenes   | 3,27         |
| Química                                  | 3,19         |
| Industria farmacéutica y cosmética       | 3,11         |
| Construcción de máquinas y aparatos      | 3,03         |
| Seguros                                  | 2,67         |
| Metales y piedras preciosas              | 2,34         |
| Industrias agro-alimentarias             | 2,31         |
| Petróleo                                 | 2,30         |
| Metales no ferrosos                      | 2,21         |
| Construcción, materiales de construcción | 1,96         |
| Artículos de oficina y ordenadores       | 1,78         |
| Energía y agua                           | 1,55         |
| Servicios sociales y de sanidad pública  | 1,49         |
| Neumáticos y goma                        | 1,39         |
| Transporte                               | 1,22         |
| Industria automovilística                | 1,19         |
| Biotecnología                            | 1,13         |
| Minas                                    | 0,78         |
| Textiles y vestido                       | 0,66         |
| Papel y madera                           | 0,66         |
| Restaurantes, hoteles                    | 0,42         |
| Industria aeronáutica y espacial         | 0,36         |
| Telecomunicaciones                       | 0,14         |
|  | <b>98,79</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L EMU

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |          |        | <b>70.856.108</b>            | <b>100,63</b>    |
| <b>Acciones</b>   |          |        | <b>70.856.108</b>            | <b>100,63</b>    |
| <b>Francia</b>  |          |        | <b>18.656.013</b>            | <b>26,50</b>     |
| AIR LIQUIDE SA  | 6.011    | EUR    | 771.812                      | 1,10             |
| BIOMERIEUX SA   | 12.347   | EUR    | 1.510.038                    | 2,14             |
| BUREAU VERITAS SA   | 80.617   | EUR    | 1.513.987                    | 2,15             |
| CAPGEMINI SE  | 6.861    | EUR    | 699.479                      | 0,99             |
| DASSAULT SYSTEMES SA  | 18.983   | EUR    | 2.915.789                    | 4,14             |
| ESSILORLUXOTTICA SA   | 6.579    | EUR    | 751.650                      | 1,07             |
| LEGRAND SA  | 10.688   | EUR    | 722.723                      | 1,03             |
| L'OREAL SA  | 5.269    | EUR    | 1.505.353                    | 2,14             |
| LVMH  | 936      | EUR    | 365.508                      | 0,52             |
| NEXITY SA -A-   | 22.837   | EUR    | 657.706                      | 0,93             |
| PERNOD RICARD SA  | 5.412    | EUR    | 757.951                      | 1,08             |
| PLASTIC OMNIUM SA   | 35.681   | EUR    | 646.897                      | 0,92             |
| SANOFI  | 23.112   | EUR    | 2.095.103                    | 2,97             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 7.540    | EUR    | 745.555                      | 1,06             |
| TELEPERFORMANCE SA  | 6.714    | EUR    | 1.516.693                    | 2,15             |
| VALEO SA  | 30.627   | EUR    | 715.447                      | 1,02             |
| VINCI SA  | 9.321    | EUR    | 764.322                      | 1,09             |
| <b>Alemania</b>   |          |        | <b>17.502.824</b>            | <b>24,86</b>     |
| ADIDAS NAMENAKT   | 3.253    | EUR    | 759.901                      | 1,08             |
| ALLIANZ SE REG SHS  | 7.656    | EUR    | 1.391.555                    | 1,98             |
| BASF SE REG SHS   | 14.469   | EUR    | 721.714                      | 1,02             |
| BEIERSDORF AG   | 21.953   | EUR    | 2.219.448                    | 3,15             |
| CARL ZEISS MEDITEC AG   | 23.598   | EUR    | 2.048.306                    | 2,91             |
| DUERR AG  | 34.538   | EUR    | 801.282                      | 1,14             |
| FRESENIUS SE & CO KGAA  | 17.359   | EUR    | 765.879                      | 1,09             |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS   | 36.885   | EUR    | 769.974                      | 1,09             |
| KNORR-BREMSE - BEARER SHS   | 3.608    | EUR    | 325.550                      | 0,46             |
| RATIONAL NAMEN  | 3.601    | EUR    | 1.794.738                    | 2,55             |
| SAP AG  | 17.309   | EUR    | 2.151.855                    | 3,06             |
| SIEMENS AG REG  | 7.443    | EUR    | 779.729                      | 1,11             |
| SIEMENS HEALTHINEERS  | 35.820   | EUR    | 1.527.723                    | 2,17             |
| SYMRISE AG  | 13.963   | EUR    | 1.445.170                    | 2,05             |
| <b>Países Bajos</b>   |          |        | <b>8.397.367</b>             | <b>11,93</b>     |
| ASML HLDG   | 4.251    | EUR    | 1.389.652                    | 1,97             |
| DSM KONINKLIJKE   | 21.980   | EUR    | 2.707.936                    | 3,85             |
| HEINEKEN NV   | 16.820   | EUR    | 1.380.249                    | 1,96             |
| UNILEVER NV   | 61.789   | EUR    | 2.919.530                    | 4,15             |
| <b>España</b>   |          |        | <b>7.549.329</b>             | <b>10,72</b>     |
| AMADEUS IT -A-  | 24.522   | EUR    | 1.137.330                    | 1,62             |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT SA REG  | 329.076  | EUR    | 1.008.289                    | 1,43             |
| BANCO SANTANDER SA REG SHS  | 323.588  | EUR    | 703.642                      | 1,00             |
| BANKINTER REG.SHS   | 398.363  | EUR    | 1.691.051                    | 2,40             |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT  | 127.663  | EUR    | 3.009.017                    | 4,27             |
| <b>Italia</b>   |          |        | <b>6.254.436</b>             | <b>8,88</b>      |
| BREMBO SPA  | 93.996   | EUR    | 773.117                      | 1,10             |
| FINECOBANK  | 113.729  | EUR    | 1.366.454                    | 1,94             |
| ILLIMITY BANK - BEARER SHS  | 102.571  | EUR    | 751.845                      | 1,07             |
| IMA (INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE)  | 20.197   | EUR    | 1.080.540                    | 1,53             |
| INTESA SANPAOLO SPA   | 460.159  | EUR    | 783.927                      | 1,11             |
| MONCLER SPA   | 22.099   | EUR    | 752.250                      | 1,07             |
| UNICREDIT -REGISTERD SHARE  | 91.146   | EUR    | 746.303                      | 1,06             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L EMU

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                          | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---------------------------------------|----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Bélgica</b>                        |          |        | <b>5.612.010</b>             | <b>7,97</b>      |
| AB INBEV                              | 45.484   | EUR    | 1.995.156                    | 2,83             |
| KBC GROUPE SA                         | 56.635   | EUR    | 2.891.783                    | 4,11             |
| SOLVAY                                | 10.175   | EUR    | 725.071                      | 1,03             |
| <b>Irlanda</b>                        |          |        | <b>4.485.005</b>             | <b>6,37</b>      |
| KERRY GROUP -A-                       | 27.266   | EUR    | 3.007.440                    | 4,27             |
| KINGSPAN GROUP                        | 25.764   | EUR    | 1.477.565                    | 2,10             |
| <b>Luxemburgo</b>                     |          |        | <b>1.616.120</b>             | <b>2,29</b>      |
| GRANDE CITY PROPERTIES S.A.           | 37.598   | EUR    | 772.263                      | 1,10             |
| STABILUS SA                           | 18.093   | EUR    | 843.857                      | 1,19             |
| <b>Finlandia</b>                      |          |        | <b>783.004</b>               | <b>1,11</b>      |
| KONE -B-                              | 12.790   | EUR    | 783.004                      | 1,11             |
| <b>Total de la cartera de valores</b> |          |        | <b>70.856.108</b>            | <b>100,63</b>    |
| Coste de adquisición                  |          |        | 70.867.825                   |                  |

## Candriam Equities L EMU

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

**Distribución geográfica (en %)**

|              |               |
|--------------|---------------|
| Francia      | 26,50         |
| Alemania     | 24,86         |
| Países Bajos | 11,93         |
| España       | 10,72         |
| Italia       | 8,88          |
| Bélgica      | 7,97          |
| Irlanda      | 6,37          |
| Luxemburgo   | 2,29          |
| Finlandia    | 1,11          |
|              | <b>100,63</b> |

**Distribución económica (en %)**

|  |               |
|--|---------------|
| Industria farmacéutica y cosmética       | 17,64         |
| Bancos, Instituciones financieras        | 15,32         |
| Internet y servicios de Internet         | 9,81          |
| Química                                  | 9,05          |
| Tabaco y alcohol                         | 5,87          |
| Electrotecnia y electrónica              | 5,74          |
| Bienes de consumo diversos               | 5,07          |
| Industrias agro-alimentarias             | 4,27          |
| Comercio minorista y grandes almacenes   | 4,27          |
| Construcción de máquinas y aparatos      | 4,25          |
| Construcción, materiales de construcción | 3,18          |
| Electrónica y semiconductores            | 3,07          |
| Textiles y vestido                       | 2,67          |
| Servicios varios                         | 2,15          |
| Telecomunicaciones                       | 2,15          |
| Industria automovilística                | 2,11          |
| Sociedades inmobiliarias                 | 2,03          |
| Seguros                                  | 1,98          |
|  | <b>100,63</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Conviction

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad   | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|------------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |            |        | <b>188.700.785</b>           | <b>82,99</b>     |
| <b>Acciones</b>   |            |        | <b>188.700.785</b>           | <b>82,99</b>     |
| <b>Francia</b>  |            |        | <b>36.459.436</b>            | <b>16,04</b>     |
| AIR LIQUIDE SA  | 19.759     | EUR    | 2.537.056                    | 1,12             |
| ARKEMA SA   | 13.718     | EUR    | 1.167.950                    | 0,51             |
| AXA SA  | 123.936    | EUR    | 2.306.697                    | 1,01             |
| DANONE  | 52.476     | EUR    | 3.230.422                    | 1,42             |
| DASSAULT SYSTEMES SA  | 23.678     | EUR    | 3.636.941                    | 1,60             |
| PLASTIC OMNIUM SA   | 116.486    | EUR    | 2.111.891                    | 0,93             |
| SANOFI  | 35.543     | EUR    | 3.221.973                    | 1,42             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 25.418     | EUR    | 2.513.332                    | 1,11             |
| TELEPERFORMANCE SA  | 12.075     | EUR    | 2.727.743                    | 1,20             |
| TOTAL SA  | 128.360    | EUR    | 4.361.031                    | 1,92             |
| UNIBAIL RODAMCO   | 38.901     | EUR    | 1.951.274                    | 0,86             |
| VALEO SA  | 96.622     | EUR    | 2.257.090                    | 0,99             |
| VINCI SA  | 54.098     | EUR    | 4.436.036                    | 1,95             |
| <b>Suiza</b>  |            |        | <b>28.929.906</b>            | <b>12,72</b>     |
| JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT   | 121.282    | CHF    | 4.518.517                    | 1,99             |
| NESTLE  | 133.047    | CHF    | 13.094.050                   | 5,76             |
| NOVARTIS AG REG SHS   | 67.968     | CHF    | 5.263.728                    | 2,31             |
| ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN   | 19.621     | CHF    | 6.053.611                    | 2,66             |
| <b>Alemania</b>   |            |        | <b>24.569.488</b>            | <b>10,81</b>     |
| ALLIANZ SE REG SHS  | 19.177     | EUR    | 3.485.611                    | 1,54             |
| BASF SE REG SHS   | 91.345     | EUR    | 4.556.289                    | 2,00             |
| DAIMLER NAMEN-AKT   | 61.354     | EUR    | 2.217.640                    | 0,97             |
| DUERR AG  | 164.948    | EUR    | 3.826.794                    | 1,68             |
| FRESENIUS SE & CO KGAA  | 54.006     | EUR    | 2.382.745                    | 1,05             |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS   | 64.017     | EUR    | 1.336.355                    | 0,59             |
| KNORR-BREMSE - BEARER SHS   | 23.499     | EUR    | 2.120.315                    | 0,93             |
| SIEMENS AG REG  | 22.899     | EUR    | 2.398.899                    | 1,06             |
| SIEMENS HEALTHINEERS  | 52.634     | EUR    | 2.244.840                    | 0,99             |
| <b>Gran Bretaña</b>   |            |        | <b>23.482.833</b>            | <b>10,33</b>     |
| COMPASS GROUP   | 273.843    | GBP    | 3.349.982                    | 1,47             |
| GLAXOSMITHKLINE PLC   | 170.124    | GBP    | 3.062.981                    | 1,35             |
| JOHNSON MATTHEY   | 146.799    | GBP    | 3.388.166                    | 1,49             |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC  | 19.743.365 | GBP    | 6.771.170                    | 2,98             |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC   | 84.522     | GBP    | 6.910.534                    | 3,04             |
| <b>Bélgica</b>  |            |        | <b>17.624.341</b>            | <b>7,75</b>      |
| AB INBEV  | 178.790    | EUR    | 7.842.624                    | 3,45             |
| KBC GROUPE SA   | 191.573    | EUR    | 9.781.717                    | 4,30             |
| <b>España</b>   |            |        | <b>16.057.077</b>            | <b>7,06</b>      |
| AMADEUS IT -A-  | 49.159     | EUR    | 2.279.994                    | 1,00             |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT SA REG  | 1.898.516  | EUR    | 5.817.053                    | 2,56             |
| BANCO SANTANDER SA REG SHS  | 1.621.758  | EUR    | 3.526.513                    | 1,55             |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT  | 188.100    | EUR    | 4.433.517                    | 1,95             |
| <b>Italia</b>   |            |        | <b>11.848.173</b>            | <b>5,21</b>      |
| IMA (INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE)  | 31.139     | EUR    | 1.665.936                    | 0,73             |
| INTESA SANPAOLO SPA   | 2.944.974  | EUR    | 5.017.058                    | 2,21             |
| UNICREDIT -REGISTERD SHARE  | 630.823    | EUR    | 5.165.179                    | 2,27             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Conviction

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                          | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---------------------------------------|----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Países Bajos</b>                   |          |        | <b>11.468.291</b>            | <b>5,04</b>      |
| ING GROEP                             | 571.194  | EUR    | 3.540.261                    | 1,56             |
| UNILEVER NV                           | 167.789  | EUR    | 7.928.030                    | 3,48             |
| <b>Suecia</b>                         |          |        | <b>8.148.366</b>             | <b>3,58</b>      |
| ASSA ABLOY -B- NEW I                  | 253.919  | SEK    | 4.597.186                    | 2,02             |
| SWEDBANK -A-                          | 311.219  | SEK    | 3.551.180                    | 1,56             |
| <b>Noruega</b>                        |          |        | <b>5.666.839</b>             | <b>2,49</b>      |
| TOMRA SYSTEMS ASA                     | 173.889  | NOK    | 5.666.839                    | 2,49             |
| <b>Dinamarca</b>                      |          |        | <b>4.446.035</b>             | <b>1,96</b>      |
| NOVO NORDISK                          | 35.311   | DKK    | 2.034.381                    | 0,90             |
| VESTAS WIND SYSTEMS AS                | 26.613   | DKK    | 2.411.654                    | 1,06             |
| <b>Total de la cartera de valores</b> |          |        | <b>188.700.785</b>           | <b>82,99</b>     |
| Coste de adquisición                  |          |        | 198.983.625                  |                  |



## Candriam Equities L Europe Conviction

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

### Distribución geográfica (en %)

|              |              |
|--------------|--------------|
| Francia      | 16,04        |
| Suiza        | 12,72        |
| Alemania     | 10,81        |
| Gran Bretaña | 10,33        |
| Bélgica      | 7,75         |
| España       | 7,06         |
| Italia       | 5,21         |
| Países Bajos | 5,04         |
| Suecia       | 3,58         |
| Noruega      | 2,49         |
| Dinamarca    | 1,96         |
|              | <b>82,99</b> |

### Distribución económica (en %)

|  |              |
|--|--------------|
| Bancos, Instituciones financieras        | 20,97        |
| Industria farmacéutica y cosmética       | 10,67        |
| Construcción de máquinas y aparatos      | 7,86         |
| Bienes de consumo diversos               | 7,46         |
| Industrias agro-alimentarias             | 7,18         |
| Química                                  | 3,63         |
| Tabaco y alcohol                         | 3,45         |
| Internet y servicios de Internet         | 2,60         |
| Seguros                                  | 2,55         |
| Electrotecnia y electrónica              | 2,16         |
| Industria automovilística                | 1,97         |
| Construcción, materiales de construcción | 1,95         |
| Comercio minorista y grandes almacenes   | 1,95         |
| Petróleo                                 | 1,92         |
| Metales y piedras preciosas              | 1,49         |
| Restaurantes, hoteles                    | 1,47         |
| Telecomunicaciones                       | 1,20         |
| Energía y agua                           | 1,06         |
| Sociedades inmobiliarias                 | 0,86         |
| Electrónica y semiconductores            | 0,59         |
|  | <b>82,99</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Innovation

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |           |        | <b>936.609.054</b>           | <b>98,79</b>     |
| <b>Acciones</b>   |           |        | <b>936.609.054</b>           | <b>98,79</b>     |
| <b>Gran Bretaña</b>   |           |        | <b>143.056.128</b>           | <b>15,09</b>     |
| ADMIRAL GROUP PLC   | 688.282   | GBP    | 17.407.704                   | 1,84             |
| ASTRAZENECA PLC   | 171.326   | GBP    | 15.871.686                   | 1,67             |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS   | 590.653   | GBP    | 34.152.609                   | 3,60             |
| HALMA PLC   | 376.420   | GBP    | 9.536.802                    | 1,01             |
| JOHNSON MATTHEY   | 1.275.702 | GBP    | 29.443.595                   | 3,11             |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC   | 233.115   | GBP    | 19.059.523                   | 2,01             |
| SPIRAX-SARCO ENGIN  | 160.225   | GBP    | 17.584.209                   | 1,85             |
| <b>Alemania</b>   |           |        | <b>135.634.068</b>           | <b>14,31</b>     |
| BASF SE REG SHS   | 90.467    | EUR    | 4.512.494                    | 0,48             |
| BEIERSDORF AG   | 178.765   | EUR    | 18.073.142                   | 1,91             |
| CARL ZEISS MEDITEC AG   | 73.166    | EUR    | 6.350.809                    | 0,67             |
| DUERR AG  | 414.314   | EUR    | 9.612.085                    | 1,01             |
| INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS   | 475.833   | EUR    | 9.933.014                    | 1,05             |
| RATIONAL NAMEN  | 16.111    | EUR    | 8.029.722                    | 0,85             |
| SAP AG  | 154.357   | EUR    | 19.189.662                   | 2,02             |
| SIEMENS AG REG  | 93.785    | EUR    | 9.824.917                    | 1,04             |
| SIEMENS HEALTHINEERS  | 427.049   | EUR    | 18.213.640                   | 1,92             |
| STRATEC N NAMEN-AKT   | 148.595   | EUR    | 12.987.203                   | 1,37             |
| SYMRISE AG  | 182.680   | EUR    | 18.907.380                   | 1,99             |
| <b>Francia</b>  |           |        | <b>120.706.838</b>           | <b>12,73</b>     |
| BIOMERIEUX SA   | 278.727   | EUR    | 34.088.312                   | 3,60             |
| DASSAULT SYSTEMES SA  | 239.900   | EUR    | 36.848.640                   | 3,88             |
| ESSILORLUXOTTICA SA   | 40.910    | EUR    | 4.673.968                    | 0,49             |
| L'OREAL SA  | 66.368    | EUR    | 18.961.338                   | 2,00             |
| PLASTIC OMNIUM SA   | 234.941   | EUR    | 4.259.480                    | 0,45             |
| SANOFI  | 189.969   | EUR    | 17.220.690                   | 1,82             |
| VALEO SA  | 199.247   | EUR    | 4.654.410                    | 0,49             |
| <b>Suiza</b>  |           |        | <b>112.187.522</b>           | <b>11,83</b>     |
| GEBERIT AG  | 20.182    | CHF    | 8.992.534                    | 0,95             |
| NESTLE  | 365.913   | CHF    | 36.011.959                   | 3,80             |
| ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN   | 57.015    | CHF    | 17.590.674                   | 1,86             |
| SCHINDLER HOLDING SA  | 86.634    | CHF    | 18.153.049                   | 1,91             |
| SIKA  | 27.344    | CHF    | 4.685.157                    | 0,49             |
| TECAN GROUP NAM.AKT   | 59.595    | CHF    | 18.792.654                   | 1,98             |
| VAT GROUP SA  | 48.977    | CHF    | 7.961.495                    | 0,84             |
| <b>Países Bajos</b>   |           |        | <b>88.685.309</b>            | <b>9,35</b>      |
| ASML HLDG   | 49.700    | EUR    | 16.246.930                   | 1,71             |
| DSM KONINKLIJKE   | 301.398   | EUR    | 37.132.234                   | 3,92             |
| UNILEVER NV   | 747.220   | EUR    | 35.306.145                   | 3,72             |
| <b>Suecia</b>   |           |        | <b>85.336.401</b>            | <b>9,00</b>      |
| ASSA ABLOY -B- NEW I  | 1.889.810 | SEK    | 34.214.880                   | 3,61             |
| CELLAVISION   | 329.513   | SEK    | 8.848.734                    | 0,93             |
| HEXAGON -B-   | 369.437   | SEK    | 19.206.205                   | 2,02             |
| MIPS AB   | 276.888   | SEK    | 8.504.568                    | 0,90             |
| THULE CORP  | 647.861   | SEK    | 14.562.014                   | 1,54             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Innovation

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                          | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---------------------------------------|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>España</b>                         |           |        | <b>63.849.023</b>            | <b>6,74</b>      |
| AMADEUS IT -A-                        | 231.172   | EUR    | 10.721.757                   | 1,13             |
| BANKINTER REG.SHS                     | 4.736.985 | EUR    | 20.108.501                   | 2,12             |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT              | 1.400.881 | EUR    | 33.018.765                   | 3,49             |
| <b>Irlanda</b>                        |           |        | <b>48.523.069</b>            | <b>5,12</b>      |
| GLANBIA PLC                           | 460.475   | EUR    | 4.641.588                    | 0,49             |
| KERRY GROUP -A-                       | 162.128   | EUR    | 17.882.719                   | 1,89             |
| KINGSPAN GROUP                        | 453.335   | EUR    | 25.998.762                   | 2,74             |
| <b>Dinamarca</b>                      |           |        | <b>43.781.216</b>            | <b>4,62</b>      |
| GENMAB AS                             | 62.410    | DKK    | 18.589.482                   | 1,96             |
| NOVO NORDISK                          | 129.730   | DKK    | 7.474.164                    | 0,79             |
| NOVOZYMES -B-                         | 344.333   | DKK    | 17.717.570                   | 1,87             |
| <b>Italia</b>                         |           |        | <b>39.235.310</b>            | <b>4,14</b>      |
| BREMBO SPA                            | 1.182.210 | EUR    | 9.723.677                    | 1,03             |
| FINECOBANK                            | 2.080.493 | EUR    | 24.997.123                   | 2,63             |
| ILLIMITY BANK - BEARER SHS            | 615.895   | EUR    | 4.514.510                    | 0,48             |
| <b>Noruega</b>                        |           |        | <b>30.170.480</b>            | <b>3,18</b>      |
| TOMRA SYSTEMS ASA                     | 925.792   | NOK    | 30.170.480                   | 3,18             |
| <b>Bélgica</b>                        |           |        | <b>8.702.984</b>             | <b>0,92</b>      |
| SOLVAY                                | 122.130   | EUR    | 8.702.984                    | 0,92             |
| <b>Luxemburgo</b>                     |           |        | <b>8.386.564</b>             | <b>0,88</b>      |
| GRANDE CITY PROPERTIES S.A.           | 408.304   | EUR    | 8.386.564                    | 0,88             |
| <b>Finlandia</b>                      |           |        | <b>8.354.142</b>             | <b>0,88</b>      |
| KONE -B-                              | 136.461   | EUR    | 8.354.142                    | 0,88             |
| <b>Otros valores mobiliarios</b>      |           |        | <b>0</b>                     | <b>0,00</b>      |
| <b>Acciones</b>                       |           |        | <b>0</b>                     | <b>0,00</b>      |
| <b>Italia</b>                         |           |        | <b>0</b>                     | <b>0,00</b>      |
| SAFWOOD SPA                           | 14.205    | EUR    | 0                            | 0,00             |
| <b>Total de la cartera de valores</b> |           |        | <b>936.609.054</b>           | <b>98,79</b>     |
| Coste de adquisición                  |           |        | 808.050.824                  |                  |

## Candriam Equities L Europe Innovation

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

### Distribución geográfica (en %)

|              |              |
|--------------|--------------|
| Gran Bretaña | 15,09        |
| Alemania     | 14,31        |
| Francia      | 12,73        |
| Suiza        | 11,83        |
| Países Bajos | 9,34         |
| Suecia       | 9,00         |
| España       | 6,74         |
| Irlanda      | 5,12         |
| Dinamarca    | 4,63         |
| Italia       | 4,14         |
| Noruega      | 3,18         |
| Bélgica      | 0,92         |
| Luxemburgo   | 0,88         |
| Finlandia    | 0,88         |
|              | <b>98,79</b> |

### Distribución económica (en %)

|  |              |
|--|--------------|
| Industria farmacéutica y cosmética       | 18,70        |
| Construcción de máquinas y aparatos      | 15,85        |
| Química                                  | 13,27        |
| Bienes de consumo diversos               | 7,72         |
| Internet y servicios de Internet         | 7,04         |
| Industrias agro-alimentarias             | 6,17         |
| Bancos, Instituciones financieras        | 6,07         |
| Electrónica y semiconductores            | 3,77         |
| Construcción, materiales de construcción | 3,69         |
| Comercio minorista y grandes almacenes   | 3,48         |
| Metales y piedras preciosas              | 3,11         |
| Biotecnología                            | 2,89         |
| Electrotecnia y electrónica              | 1,88         |
| Seguros                                  | 1,84         |
| Industria automovilística                | 1,52         |
| Servicios varios                         | 0,90         |
| Sociedades inmobiliarias                 | 0,89         |
| Papel y madera                           | 0,00         |
|  | <b>98,79</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad   | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|------------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |            |        | <b>871.042.055</b>           | <b>99,16</b>     |
| <b>Acciones</b>   |            |        | <b>871.042.055</b>           | <b>99,16</b>     |
| <b>Francia</b>  |            |        | <b>212.933.914</b>           | <b>24,24</b>     |
| AIR LIQUIDE SA  | 145.147    | EUR    | 18.636.875                   | 2,12             |
| BIOMERIEUX SA   | 233.958    | EUR    | 28.613.063                   | 3,26             |
| BUREAU VERITAS SA   | 240.352    | EUR    | 4.513.811                    | 0,51             |
| DASSAULT SYSTEMES SA  | 126.144    | EUR    | 19.375.718                   | 2,21             |
| ESSILORLUXOTTICASA  | 40.225     | EUR    | 4.595.706                    | 0,52             |
| LEGRAND SA  | 145.694    | EUR    | 9.851.828                    | 1,12             |
| L'OREAL SA  | 102.947    | EUR    | 29.411.958                   | 3,35             |
| LVMH  | 12.051     | EUR    | 4.705.916                    | 0,54             |
| PERNOD RICARD SA  | 127.574    | EUR    | 17.866.739                   | 2,03             |
| SANOFI  | 200.771    | EUR    | 18.199.891                   | 2,07             |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE   | 62.688     | EUR    | 6.198.589                    | 0,71             |
| TELEPERFORMANCE SA  | 129.449    | EUR    | 29.242.529                   | 3,33             |
| UNIBAIL RODAMCO   | 82.392     | EUR    | 4.132.783                    | 0,47             |
| VINCI SA  | 214.494    | EUR    | 17.588.508                   | 2,00             |
| <b>Gran Bretaña</b>   |            |        | <b>131.358.183</b>           | <b>14,95</b>     |
| ADMIRAL GROUP PLC   | 332.057    | GBP    | 8.398.229                    | 0,95             |
| BIG YELLOW GROUP PLC  | 377.696    | GBP    | 4.171.692                    | 0,47             |
| COMPASS GROUP   | 859.313    | GBP    | 10.512.168                   | 1,20             |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS   | 169.283    | GBP    | 9.788.245                    | 1,11             |
| DIAGEO PLC  | 303.278    | GBP    | 8.946.534                    | 1,02             |
| INTERTEK GROUP PLC  | 288.501    | GBP    | 17.265.626                   | 1,97             |
| JOHNSON MATTHEY   | 289.586    | GBP    | 6.683.734                    | 0,76             |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC  | 26.010.753 | GBP    | 8.920.630                    | 1,02             |
| PRUDENTIAL PLC  | 510.137    | GBP    | 6.838.305                    | 0,78             |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC   | 231.153    | GBP    | 18.899.110                   | 2,15             |
| RELX PLC  | 434.242    | GBP    | 8.933.251                    | 1,02             |
| ST JAME'S PLACE CAPITAL   | 789.932    | GBP    | 8.279.947                    | 0,94             |
| UNITE GROUP PLC   | 1.326.822  | GBP    | 13.720.712                   | 1,56             |
| <b>Alemania</b>   |            |        | <b>95.567.676</b>            | <b>10,88</b>     |
| BEIERSDORF AG   | 185.791    | EUR    | 18.783.470                   | 2,14             |
| CARL ZEISS MEDITEC AG   | 103.680    | EUR    | 8.999.424                    | 1,02             |
| DEUTSCHE WOHNEN AG  | 224.862    | EUR    | 8.983.237                    | 1,02             |
| FRESENIUS SE & CO KGAA  | 214.336    | EUR    | 9.456.504                    | 1,08             |
| SAP AG  | 156.747    | EUR    | 19.486.787                   | 2,22             |
| SIEMENS HEALTHINEERS  | 420.238    | EUR    | 17.923.151                   | 2,04             |
| SYMRISE AG  | 115.315    | EUR    | 11.935.103                   | 1,36             |
| <b>Suiza</b>  |            |        | <b>95.377.677</b>            | <b>10,86</b>     |
| CEMBRA MONEY BANK   | 210.136    | CHF    | 18.273.983                   | 2,08             |
| CHOCOLADEFAB.LINDT.SPRUENGLI PARTIZIPSCH  | 1.237      | CHF    | 9.066.103                    | 1,03             |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NAMEN AKT  | 224.640    | CHF    | 12.757.568                   | 1,45             |
| NESTLE  | 278.986    | CHF    | 27.456.889                   | 3,13             |
| SCHINDLER HOLDING SA  | 44.248     | CHF    | 9.271.603                    | 1,06             |
| SGS SA  | 4.324      | CHF    | 9.405.741                    | 1,07             |
| TECAN GROUP NAM.AKT   | 29.003     | CHF    | 9.145.790                    | 1,04             |
| <b>Suecia</b>   |            |        | <b>63.729.867</b>            | <b>7,25</b>      |
| ASSA ABLOY -B- NEW I  | 997.418    | SEK    | 18.058.184                   | 2,05             |
| HEXAGON -B-   | 277.395    | SEK    | 14.421.147                   | 1,64             |
| J.M. AB   | 587.770    | SEK    | 11.778.992                   | 1,34             |
| THULE CORP  | 866.285    | SEK    | 19.471.544                   | 2,22             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                          | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---------------------------------------|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Países Bajos</b>                   |           |        | <b>58.856.508</b>            | <b>6,70</b>      |
| DSM KONINKLIJKE                       | 38.012    | EUR    | 4.683.079                    | 0,53             |
| HEINEKEN NV                           | 330.968   | EUR    | 27.159.234                   | 3,09             |
| UNILEVER NV                           | 571.729   | EUR    | 27.014.195                   | 3,08             |
| <b>Bélgica</b>                        |           |        | <b>44.325.285</b>            | <b>5,05</b>      |
| AB INBEV                              | 375.609   | EUR    | 16.476.089                   | 1,88             |
| KBC GROUPE SA                         | 545.421   | EUR    | 27.849.196                   | 3,17             |
| <b>Irlanda</b>                        |           |        | <b>37.076.026</b>            | <b>4,22</b>      |
| GLANBIA PLC                           | 850.497   | EUR    | 8.573.010                    | 0,98             |
| KERRY GROUP -A-                       | 82.204    | EUR    | 9.067.101                    | 1,03             |
| KINGSPAN GROUP                        | 338.900   | EUR    | 19.435.915                   | 2,21             |
| <b>España</b>                         |           |        | <b>36.478.706</b>            | <b>4,15</b>      |
| AMADEUS IT -A-                        | 293.655   | EUR    | 13.619.719                   | 1,55             |
| INDITEX SHARE FROM SPLIT              | 969.834   | EUR    | 22.858.987                   | 2,60             |
| <b>Italia</b>                         |           |        | <b>32.255.044</b>            | <b>3,67</b>      |
| FINECOBANK                            | 2.299.703 | EUR    | 27.630.932                   | 3,14             |
| IMA (INDUSTRIA MACCHINA AUTOMATICHE)  | 86.432    | EUR    | 4.624.112                    | 0,53             |
| <b>Dinamarca</b>                      |           |        | <b>22.290.137</b>            | <b>2,54</b>      |
| NOVO NORDISK                          | 155.474   | DKK    | 8.957.358                    | 1,02             |
| NOVOZYMES -B-                         | 89.203    | DKK    | 4.589.918                    | 0,52             |
| TOPDANMARK AS                         | 237.817   | DKK    | 8.742.861                    | 1,00             |
| <b>Luxemburgo</b>                     |           |        | <b>18.333.640</b>            | <b>2,09</b>      |
| GRANDE CITY PROPERTIES S.A.           | 629.970   | EUR    | 12.939.584                   | 1,47             |
| STABILUS SA                           | 115.653   | EUR    | 5.394.056                    | 0,62             |
| <b>República checa</b>                |           |        | <b>17.364.943</b>            | <b>1,98</b>      |
| KOMERCNI BANKA AS                     | 839.647   | CZK    | 17.364.943                   | 1,98             |
| <b>Noruega</b>                        |           |        | <b>5.094.449</b>             | <b>0,58</b>      |
| TOMRA SYSTEMS ASA                     | 156.325   | NOK    | 5.094.449                    | 0,58             |
| <b>Total de la cartera de valores</b> |           |        | <b>871.042.055</b>           | <b>99,16</b>     |
| Coste de adquisición                  |           |        | 879.659.092                  |                  |

# Candriam Equities L

---

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

### Distribución geográfica (en %)

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| Francia         | 24,24        |
| Gran Bretaña    | 14,95        |
| Alemania        | 10,88        |
| Suiza           | 10,86        |
| Suecia          | 7,25         |
| Países Bajos    | 6,70         |
| Bélgica         | 5,05         |
| Irlanda         | 4,22         |
| España          | 4,15         |
| Italia          | 3,67         |
| Dinamarca       | 2,54         |
| Luxemburgo      | 2,09         |
| República Checa | 1,98         |
| Noruega         | 0,58         |
|                 | <b>99,16</b> |

### Distribución económica (en %)

|  |              |
|--|--------------|
| Industria farmacéutica y cosmética       | 17,54        |
| Bancos, Instituciones financieras        | 13,46        |
| Tabaco y alcohol                         | 8,02         |
| Bienes de consumo diversos               | 7,44         |
| Industrias agro-alimentarias             | 6,17         |
| Internet y servicios de Internet         | 5,97         |
| Construcción de máquinas y aparatos      | 5,86         |
| Química                                  | 5,65         |
| Construcción, materiales de construcción | 5,56         |
| Sociedades inmobiliarias                 | 5,00         |
| Seguros                                  | 3,67         |
| Telecomunicaciones                       | 3,33         |
| Comercio minorista y grandes almacenes   | 2,60         |
| Textiles y vestido                       | 2,50         |
| Electrotecnia y electrónica              | 1,83         |
| Servicios varios                         | 1,58         |
| Restaurantes, hoteles                    | 1,20         |
| Artes gráficas y editoriales             | 1,02         |
| Metales y piedras preciosas              | 0,76         |
|  | <b>99,16</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |           |        | <b>119.623.525</b>           | <b>95,79</b>     |
| <b>Acciones</b>   |           |        | <b>119.623.525</b>           | <b>95,79</b>     |
| <b>Gran Bretaña</b>   |           |        | <b>28.539.936</b>            | <b>22,85</b>     |
| ADMIRAL GROUP PLC   | 67.522    | GBP    | 1.707.735                    | 1,37             |
| BIG YELLOW GROUP PLC  | 57.804    | GBP    | 638.451                      | 0,51             |
| CLOSE BROTHERS GROUP PLC  | 186.812   | GBP    | 2.270.927                    | 1,82             |
| CRODA INTL - REGISTERED SHS   | 56.178    | GBP    | 3.248.312                    | 2,60             |
| HALMA PLC   | 46.472    | GBP    | 1.177.393                    | 0,94             |
| JOHNSON MATTHEY   | 175.236   | GBP    | 4.044.501                    | 3,24             |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC REIT  | 1.113.246 | GBP    | 1.917.869                    | 1,54             |
| RENTOKIL INITIAL PLC  | 129.544   | GBP    | 726.244                      | 0,58             |
| SPIRAX-SARCO ENGIN  | 33.528    | GBP    | 3.679.597                    | 2,95             |
| ST JAME'S PLACE CAPITAL   | 500.229   | GBP    | 5.243.325                    | 4,19             |
| UNITE GROUP PLC   | 375.744   | GBP    | 3.885.582                    | 3,11             |
| <b>Italia</b>   |           |        | <b>15.721.558</b>            | <b>12,59</b>     |
| BANCA FARMAFACTORING S.P.A  | 470.821   | EUR    | 2.382.354                    | 1,91             |
| BREMBO SPA  | 332.344   | EUR    | 2.733.529                    | 2,19             |
| DE LONGHI SPA   | 29.380    | EUR    | 685.142                      | 0,55             |
| FINECOBANK  | 348.832   | EUR    | 4.191.216                    | 3,36             |
| ILLIMITY BANK - BEARER SHS  | 195.143   | EUR    | 1.430.398                    | 1,14             |
| IMA (INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICHE)  | 58.059    | EUR    | 3.106.157                    | 2,49             |
| MONCLER SPA   | 35.040    | EUR    | 1.192.762                    | 0,95             |
| <b>Suiza</b>  |           |        | <b>13.386.268</b>            | <b>10,72</b>     |
| CEMBRA MONEY BANK   | 35.253    | CHF    | 3.065.694                    | 2,46             |
| JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT   | 132.538   | CHF    | 4.937.874                    | 3,95             |
| TECAN GROUP NAM.AKT   | 13.159    | CHF    | 4.149.552                    | 3,32             |
| VAT GROUP SA  | 7.586     | CHF    | 1.233.148                    | 0,99             |
| <b>Francia</b>  |           |        | <b>13.111.227</b>            | <b>10,50</b>     |
| ARKEMA SA   | 46.815    | EUR    | 3.985.828                    | 3,19             |
| ESKER SA  | 84        | EUR    | 9.845                        | 0,01             |
| NEXITY SA -A-   | 64.746    | EUR    | 1.864.685                    | 1,49             |
| PLASTIC OMNIUM SA   | 66.330    | EUR    | 1.202.563                    | 0,96             |
| SEB SA  | 31.476    | EUR    | 4.630.120                    | 3,71             |
| VALEO SA  | 60.710    | EUR    | 1.418.186                    | 1,14             |
| <b>Suecia</b>   |           |        | <b>10.151.936</b>            | <b>8,13</b>      |
| BIOTAGE   | 28.385    | SEK    | 377.871                      | 0,30             |
| CELLAVISION   | 23.448    | SEK    | 629.672                      | 0,50             |
| CELLINK AB  | 67.769    | SEK    | 774.577                      | 0,62             |
| J.M. AB   | 142.917   | SEK    | 2.864.076                    | 2,29             |
| MIPS AB   | 46.536    | SEK    | 1.429.345                    | 1,15             |
| THULE CORP  | 181.358   | SEK    | 4.076.395                    | 3,27             |
| <b>Bélgica</b>  |           |        | <b>9.542.728</b>             | <b>7,64</b>      |
| KBC ANCORA CVA  | 153.129   | EUR    | 4.636.746                    | 3,71             |
| KINEPOLIS GROUP SA  | 40.677    | EUR    | 1.637.249                    | 1,31             |
| LOTUS BAKERIES NV   | 567       | EUR    | 1.604.610                    | 1,29             |
| MELEXIS NV  | 20.791    | EUR    | 1.403.393                    | 1,12             |
| ONTEX GROUP NV  | 20.010    | EUR    | 260.730                      | 0,21             |



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                          | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---------------------------------------|----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Irlanda</b>                        |          |        | <b>6.600.975</b>             | <b>5,29</b>      |
| GREENCORE GROUP PLC                   | 975.898  | GBP    | 1.350.583                    | 1,08             |
| KINGSPAN GROUP                        | 91.550   | EUR    | 5.250.392                    | 4,21             |
| <b>Alemania</b>                       |          |        | <b>6.517.879</b>             | <b>5,22</b>      |
| DUERR AG                              | 165.151  | EUR    | 3.831.503                    | 3,07             |
| RATIONAL NAMEN                        | 5.390    | EUR    | 2.686.376                    | 2,15             |
| <b>Luxemburgo</b>                     |          |        | <b>5.737.553</b>             | <b>4,59</b>      |
| GRANDE CITY PROPERTIES S.A.           | 43.629   | EUR    | 896.140                      | 0,72             |
| SHURGARD SELF STORAGE SA_ORDSHR       | 29.961   | EUR    | 1.002.195                    | 0,80             |
| STABILUS SA                           | 82.316   | EUR    | 3.839.218                    | 3,07             |
| <b>Noruega</b>                        |          |        | <b>4.921.272</b>             | <b>3,94</b>      |
| TOMRA SYSTEMS ASA                     | 151.011  | NOK    | 4.921.272                    | 3,94             |
| <b>España</b>                         |          |        | <b>4.195.227</b>             | <b>3,36</b>      |
| BANKINTER REG.SHS                     | 988.275  | EUR    | 4.195.227                    | 3,36             |
| <b>Dinamarca</b>                      |          |        | <b>1.196.966</b>             | <b>0,96</b>      |
| TOPDANMARK AS                         | 32.559   | DKK    | 1.196.966                    | 0,96             |
| <b>Total de la cartera de valores</b> |          |        | <b>119.623.525</b>           | <b>95,79</b>     |
| Coste de adquisición                  |          |        | 124.076.086                  |                  |

## Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

### Distribución geográfica (en %)

|              |              |
|--------------|--------------|
| Gran Bretaña | 22,85        |
| Italia       | 12,59        |
| Suiza        | 10,72        |
| Francia      | 10,50        |
| Suecia       | 8,13         |
| Bélgica      | 7,64         |
| Irlanda      | 5,29         |
| Alemania     | 5,22         |
| Luxemburgo   | 4,59         |
| Noruega      | 3,94         |
| España       | 3,36         |
| Dinamarca    | 0,96         |
|              | <b>95,79</b> |

### Distribución económica (en %)

|  |              |
|--|--------------|
| Bancos, Instituciones financieras        | 25,98        |
| Construcción de máquinas y aparatos      | 12,44        |
| Bienes de consumo diversos               | 8,48         |
| Sociedades inmobiliarias                 | 8,17         |
| Seguros                                  | 6,52         |
| Construcción, materiales de construcción | 6,50         |
| Química                                  | 5,79         |
| Industria automovilística                | 3,33         |
| Industria farmacéutica y cosmética       | 3,32         |
| Metales y piedras preciosas              | 3,24         |
| Industrias agro-alimentarias             | 2,37         |
| Electrotecnia y electrónica              | 2,15         |
| Electrónica y semiconductores            | 2,07         |
| Servicios varios                         | 1,73         |
| Biotecnología                            | 1,43         |
| Restaurantes, hoteles                    | 1,31         |
| Textiles y vestido                       | 0,96         |
|  | <b>95,79</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Global Demography

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |           |        | <b>789.956.573</b>           | <b>99,47</b>     |
| <b>Acciones</b>   |           |        | <b>789.956.573</b>           | <b>99,47</b>     |
| <b>Estados Unidos</b>   |           |        | <b>433.326.797</b>           | <b>54,56</b>     |
| AIR PRODUCTS CHEMICALS INC  | 71.300    | USD    | 15.328.405                   | 1,93             |
| ALPHABET -A-  | 14.200    | USD    | 17.928.425                   | 2,26             |
| AMAZON COM INC  | 5.550     | USD    | 13.632.597                   | 1,72             |
| ANALOG DEVICES INC  | 115.100   | USD    | 12.568.102                   | 1,58             |
| APPLE INC   | 93.327    | USD    | 30.312.682                   | 3,82             |
| ARISTA NETWORKS INC   | 42.000    | USD    | 7.854.036                    | 0,99             |
| CITIGROUP   | 366.381   | USD    | 16.669.251                   | 2,10             |
| DANAHER CORP  | 132.900   | USD    | 20.923.926                   | 2,63             |
| ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-  | 43.500    | USD    | 7.307.644                    | 0,92             |
| EXXON MOBIL CORP  | 443.000   | USD    | 17.638.748                   | 2,22             |
| FACEBOOK -A-  | 101.000   | USD    | 20.419.419                   | 2,57             |
| HILL-ROM HOLDINGS INC   | 79.000    | USD    | 7.721.693                    | 0,97             |
| INTEL CORP  | 150.000   | USD    | 7.990.473                    | 1,01             |
| JPMORGAN CHASE CO   | 284.653   | USD    | 23.838.723                   | 3,00             |
| KIMBERLY CLARK  | 125.500   | USD    | 15.794.351                   | 1,99             |
| LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS   | 145.100   | USD    | 21.459.788                   | 2,70             |
| MERCK AND CO  | 137.000   | USD    | 9.432.587                    | 1,19             |
| MICROSOFT CORP  | 160.625   | USD    | 29.104.565                   | 3,66             |
| NIKE INC  | 122.906   | USD    | 10.729.585                   | 1,35             |
| PALO ALTO NET   | 41.500    | USD    | 8.486.226                    | 1,07             |
| PAYPAL HOLDINGS INC WI  | 77.960    | USD    | 12.093.639                   | 1,52             |
| PEPSICO INC   | 67.000    | USD    | 7.889.792                    | 0,99             |
| PROCTER AND GAMBLE CO   | 74.000    | USD    | 7.878.004                    | 0,99             |
| S&P GLOBAL  | 68.300    | USD    | 20.036.045                   | 2,52             |
| SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC  | 64.000    | USD    | 7.908.044                    | 1,00             |
| UNITEDHEALTH GROUP INC  | 30.550    | USD    | 8.022.724                    | 1,01             |
| VISA INC -A-  | 46.895    | USD    | 8.065.447                    | 1,02             |
| VULCAN MATERIALS CO   | 77.000    | USD    | 7.942.350                    | 1,00             |
| WALT DISNEY CO  | 83.731    | USD    | 8.313.087                    | 1,05             |
| WASTE MANAGEMENT INC  | 157.619   | USD    | 14.863.044                   | 1,87             |
| XYLEM WHEN ISSUED   | 127.200   | USD    | 7.356.909                    | 0,93             |
| ZEBRA TECHNOLOGIES -A-  | 34.300    | USD    | 7.816.486                    | 0,98             |
| <b>Francia</b>  |           |        | <b>67.369.066</b>            | <b>8,48</b>      |
| LVMH  | 22.300    | EUR    | 8.708.150                    | 1,10             |
| SANOFI  | 206.500   | EUR    | 18.719.225                   | 2,36             |
| TOTAL SA  | 536.500   | EUR    | 18.227.588                   | 2,29             |
| VALEO SA  | 571.736   | EUR    | 13.355.753                   | 1,68             |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA   | 417.500   | EUR    | 8.358.350                    | 1,05             |
| <b>Japón</b>  |           |        | <b>60.913.988</b>            | <b>7,67</b>      |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD   | 94.800    | JPY    | 13.562.299                   | 1,71             |
| HORIBA  | 170.500   | JPY    | 7.992.338                    | 1,01             |
| HOYA CORP   | 128.900   | JPY    | 10.914.439                   | 1,37             |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC  | 1.500.800 | JPY    | 5.221.852                    | 0,66             |
| MURATA MANUFACTURING CO LTD   | 164.100   | JPY    | 8.553.657                    | 1,08             |
| SHIMANO INC   | 48.900    | JPY    | 8.373.906                    | 1,05             |
| TAISEI  | 194.600   | JPY    | 6.295.497                    | 0,79             |
| <b>Países Bajos</b>   |           |        | <b>28.162.021</b>            | <b>3,55</b>      |
| DSM KONINKLIJKE   | 89.163    | EUR    | 10.984.882                   | 1,38             |
| MYLAN NV  | 393.500   | USD    | 5.633.691                    | 0,71             |
| STMICROELECTRONICS NV   | 477.002   | EUR    | 11.543.448                   | 1,46             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Global Demography

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en EUR) | % activo<br>neto |
|---|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Italia</b>   |           |        | <b>27.088.443</b>            | <b>3,41</b>      |
| INTESA SANPAOLO SPA                                       | 8.487.000 | EUR    | 14.458.453                   | 1,82             |
| UNICREDIT -REGISTERD SHARE                                | 1.542.500 | EUR    | 12.629.990                   | 1,59             |
| <b>Islas Caimán</b>                                       |           |        | <b>25.251.082</b>            | <b>3,18</b>      |
| ALIBABA GR ADR  | 74.100    | USD    | 14.230.842                   | 1,79             |
| TENCENT HLDG  | 192.400   | HKD    | 11.020.240                   | 1,39             |
| <b>Suecia</b>   |           |        | <b>22.693.366</b>            | <b>2,86</b>      |
| TELEFON AB L.M.ERICSSON                                   | 1.823.000 | SEK    | 15.010.482                   | 1,89             |
| ESSITY REGISTERED -B-                                     | 267.000   | SEK    | 7.682.884                    | 0,97             |
| <b>Suiza</b>  |           |        | <b>19.567.934</b>            | <b>2,46</b>      |
| TE CONNECTIVITY LTD REG SHS                               | 269.500   | USD    | 19.567.934                   | 2,46             |
| <b>Irlanda</b>  |           |        | <b>18.462.779</b>            | <b>2,33</b>      |
| KINGSPAN GROUP  | 196.500   | EUR    | 11.269.275                   | 1,42             |
| TRANE TECH - REGISTERED SHS                               | 90.800    | USD    | 7.193.504                    | 0,91             |
| <b>Gran Bretaña</b>                                       |           |        | <b>17.335.159</b>            | <b>2,18</b>      |
| HALMA PLC   | 303.000   | GBP    | 7.676.667                    | 0,97             |
| RIO TINTO PLC   | 193.000   | GBP    | 9.658.492                    | 1,21             |
| <b>Taiwán</b>   |           |        | <b>17.008.507</b>            | <b>2,14</b>      |
| TAIWAN SEMICON ADR (REPR 5 SHS)                           | 336.500   | USD    | 17.008.507                   | 2,14             |
| <b>Alemania</b>   |           |        | <b>13.042.620</b>            | <b>1,64</b>      |
| SIEMENS AG REG  | 124.500   | EUR    | 13.042.620                   | 1,64             |
| <b>Dinamarca</b>  |           |        | <b>10.529.911</b>            | <b>1,33</b>      |
| NOVO NORDISK  | 182.769   | DKK    | 10.529.911                   | 1,33             |
| <b>Bélgica</b>  |           |        | <b>8.133.858</b>             | <b>1,02</b>      |
| KBC GROUPE SA   | 159.300   | EUR    | 8.133.858                    | 1,02             |
| <b>India</b>  |           |        | <b>8.095.090</b>             | <b>1,02</b>      |
| HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS                       | 200.000   | USD    | 8.095.090                    | 1,02             |
| <b>Israel</b>   |           |        | <b>6.734.963</b>             | <b>0,85</b>      |
| CYBERARK SOFTWARE LTD                                     | 76.200    | USD    | 6.734.963                    | 0,85             |
| <b>China</b>  |           |        | <b>6.240.989</b>             | <b>0,79</b>      |
| PING AN INS (GRP) CO -H-                                  | 701.000   | HKD    | 6.240.989                    | 0,79             |
| <b>Organismos de Inversión Colectiva</b>                  |           |        | <b>4.993.857</b>             | <b>0,63</b>      |
| <b>Fondos de inversión</b>                                |           |        | <b>4.993.857</b>             | <b>0,63</b>      |
| <b>Luxemburgo</b>   |           |        | <b>4.993.857</b>             | <b>0,63</b>      |
| CANDRIAM SRI EQUITY CIRCULAR ECONOMY Z USD Capitalización | 5.000     | USD    | 4.993.857                    | 0,63             |
| <b>Total de la cartera de valores</b>                     |           |        | <b>794.950.430</b>           | <b>100,10</b>    |
| Coste de adquisición                                      |           |        | 736.240.406                  |                  |

## Candriam Equities L Global Demography

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

### Distribución geográfica (en %)

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| Estados Unidos de América | 54,56         |
| Francia                   | 8,48          |
| Japón                     | 7,67          |
| Países Bajos              | 3,55          |
| Italia                    | 3,41          |
| Islas Caimán              | 3,18          |
| Suecia                    | 2,86          |
| Suiza                     | 2,46          |
| Irlanda                   | 2,33          |
| Gran Bretaña              | 2,18          |
| Taiwán                    | 2,14          |
| Alemania                  | 1,64          |
| Dinamarca                 | 1,33          |
| Bélgica                   | 1,02          |
| India                     | 1,02          |
| Israel                    | 0,85          |
| China                     | 0,79          |
| Luxemburgo                | 0,63          |
|                           | <b>100,10</b> |

### Distribución económica (en %)

|   |               |
|---|---------------|
| Bancos, Instituciones financieras         | 15,65         |
| Internet y servicios de Internet          | 12,79         |
| Electrónica y semiconductores             | 11,59         |
| Industria farmacéutica y cosmética        | 10,17         |
| Construcción de máquinas y aparatos       | 5,25          |
| Petróleo                                  | 4,52          |
| Servicios varios                          | 4,33          |
| Artículos de oficina y ordenadores        | 3,82          |
| Artes gráficas y editoriales              | 3,57          |
| Química                                   | 3,31          |
| Industria automovilística                 | 2,73          |
| Electrotecnia y electrónica               | 2,64          |
| Textiles y vestido                        | 2,45          |
| Construcción, materiales de construcción  | 2,21          |
| Papel y madera                            | 1,99          |
| Energía y agua                            | 1,98          |
| Telecomunicaciones                        | 1,89          |
| Servicio de medio ambiente y de reciclaje | 1,87          |
| Comercio minorista y grandes almacenes    | 1,72          |
| Metales no ferrosos                       | 1,22          |
| Servicios sociales y de sanidad pública   | 1,01          |
| Industrias agro-alimentarias              | 0,99          |
| Bienes de consumo diversos                | 0,99          |
| Seguros                                   | 0,78          |
| Fondos de inversión colectiva             | 0,63          |
|   | <b>100,10</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en JPY) | % activo<br>neto |
|---|----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |          |        | <b>16.508.595.653</b>        | <b>98,91</b>     |
| <b>Acciones</b>   |          |        | <b>16.508.595.653</b>        | <b>98,91</b>     |
| <b>Japón</b>  |          |        | <b>16.508.595.653</b>        | <b>98,91</b>     |
| ABC MART INC. TOKYO   | 14.200   | JPY    | 89.602.000                   | 0,54             |
| ACOM CO LTD   | 116.900  | JPY    | 48.045.900                   | 0,29             |
| ADVANTEST CORP  | 16.200   | JPY    | 99.144.000                   | 0,59             |
| AEON CO LTD   | 73.800   | JPY    | 184.869.000                  | 1,11             |
| AEON MALL CO LTD  | 18.800   | JPY    | 26.884.000                   | 0,16             |
| AIR WATER   | 55.700   | JPY    | 84.719.700                   | 0,51             |
| AISIN SEIKI CO LTD  | 7.300    | JPY    | 22.922.000                   | 0,14             |
| AJINOMOTO CO INC  | 50.000   | JPY    | 89.600.000                   | 0,54             |
| AMADA CO. LTD.  | 92.700   | JPY    | 81.668.700                   | 0,49             |
| ANA HD  | 45.200   | JPY    | 110.785.200                  | 0,66             |
| ASAHI INTECC CO LTD   | 21.800   | JPY    | 66.817.000                   | 0,40             |
| ASTELLAS PHARMA   | 8.955    | JPY    | 16.114.523                   | 0,10             |
| BENESSE HOLDINGS INC  | 25.100   | JPY    | 72.539.000                   | 0,43             |
| BRIDGESTONE CORP  | 20.800   | JPY    | 72.155.200                   | 0,43             |
| CALBEE  | 21.900   | JPY    | 65.327.700                   | 0,39             |
| CANON INC   | 93.700   | JPY    | 200.002.650                  | 1,20             |
| CASIO COMPUTER CO LTD   | 45.000   | JPY    | 84.150.000                   | 0,50             |
| CENTRAL JAPAN RAILWAY CO  | 2.500    | JPY    | 41.725.000                   | 0,25             |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL   | 6.900    | JPY    | 39.778.500                   | 0,24             |
| COCA-COLA WEST SHS  | 32.300   | JPY    | 63.114.200                   | 0,38             |
| CYBER AGENT   | 16.600   | JPY    | 87.814.000                   | 0,53             |
| DAIFUKU CO  | 9.500    | JPY    | 89.490.000                   | 0,54             |
| DAI-ICHI LIFE INSURANCE CO LT   | 126.700  | JPY    | 162.556.100                  | 0,97             |
| DAIICHI SANKYO CO LTD   | 11.700   | JPY    | 103.030.200                  | 0,62             |
| DAIKIN INDUSTRIES LTD   | 1.000    | JPY    | 17.335.000                   | 0,10             |
| DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD   | 9.933    | JPY    | 25.249.686                   | 0,15             |
| DAIWA HOUSE REIT INV SHS  | 285      | JPY    | 72.390.000                   | 0,43             |
| DENSO CORP  | 44.300   | JPY    | 186.281.500                  | 1,12             |
| DISCO CO LTD  | 3.200    | JPY    | 83.488.000                   | 0,50             |
| DON QUIJOTE HLD   | 40.700   | JPY    | 96.418.300                   | 0,58             |
| EAST JAPAN RAILWAY CO   | 7.700    | JPY    | 57.549.800                   | 0,34             |
| ENEOS HOLDINGS INC  | 258.690  | JPY    | 98.819.580                   | 0,59             |
| FANUC CORP SHS  | 1.100    | JPY    | 21.186.000                   | 0,13             |
| FAST RETAILING CO LTD   | 300      | JPY    | 18.510.000                   | 0,11             |
| FUJII ELECTRIC SHS  | 32.300   | JPY    | 95.091.200                   | 0,57             |
| FUJIFILM HOLDINGS CORP  | 23.400   | JPY    | 107.874.000                  | 0,65             |
| FUJITSU LTD   | 13.100   | JPY    | 165.322.000                  | 0,99             |
| HAMATSU PHOTONICS   | 15.200   | JPY    | 70.984.000                   | 0,43             |
| HIROSE ELECTRIC CO  | 6.800    | JPY    | 80.376.000                   | 0,48             |
| HITACHI CONST MACH.   | 29.700   | JPY    | 88.506.000                   | 0,53             |
| HITACHI LTD   | 39.000   | JPY    | 132.717.000                  | 0,80             |
| HITACHI METALS LTD  | 14.800   | JPY    | 18.988.400                   | 0,11             |
| HONDA MOTOR CO LTD  | 121.000  | JPY    | 333.415.500                  | 2,00             |
| HOYA CORP   | 1.600    | JPY    | 16.416.000                   | 0,10             |
| HULIC CO LTD  | 74.900   | JPY    | 75.798.800                   | 0,45             |
| INPEX   | 22.700   | JPY    | 15.138.630                   | 0,09             |
| ISETAN MITSUKOSHI   | 51.400   | JPY    | 31.765.200                   | 0,19             |
| ITOCHU CORP   | 40.500   | JPY    | 94.020.750                   | 0,56             |
| ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP CTC  | 22.300   | JPY    | 90.092.000                   | 0,54             |
| J.FRONT RETAILING CO LTD  | 19.700   | JPY    | 14.144.600                   | 0,08             |
| JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD   | 16.200   | JPY    | 74.358.000                   | 0,45             |
| JAPAN POST BANK   | 142.000  | JPY    | 113.884.000                  | 0,68             |
| JAPAN POST HOLDINGS CO  | 286.100  | JPY    | 219.352.870                  | 1,31             |
| JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT CORP  | 175      | JPY    | 71.100.000                   | 0,43             |
| JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT CORP   | 138      | JPY    | 18.561.000                   | 0,11             |
| JFE HOLDINGS INC  | 28.600   | JPY    | 22.079.200                   | 0,13             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                        | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en JPY) | % activo<br>neto |
|-------------------------------------|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| JP POST INSRAN CO                   | 15.700    | JPY    | 22.184.100                   | 0,13             |
| JP REAL ESTATE INVESTMENT           | 126       | JPY    | 69.678.000                   | 0,42             |
| KAKAKU.COM                          | 33.900    | JPY    | 92.513.100                   | 0,55             |
| KANSAI ELECTRIC POWER               | 33.800    | JPY    | 35.321.000                   | 0,21             |
| KANSAI PAINT CO LTD                 | 35.200    | JPY    | 80.009.600                   | 0,48             |
| KAO CORP                            | 1.300     | JPY    | 11.102.000                   | 0,07             |
| KDDI CORP                           | 54.000    | JPY    | 174.636.000                  | 1,05             |
| KEYENCE CORP                        | 1.000     | JPY    | 45.030.000                   | 0,27             |
| KIKKOMAN CORP                       | 15.800    | JPY    | 82.002.000                   | 0,49             |
| KIRIN HOLDINGS CO LTD               | 54.900    | JPY    | 124.870.050                  | 0,75             |
| KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO         | 6.200     | JPY    | 58.776.000                   | 0,35             |
| KOMATSU LTD                         | 10.500    | JPY    | 23.136.750                   | 0,14             |
| KONAMI HLDS SHS                     | 23.400    | JPY    | 84.006.000                   | 0,50             |
| KURITA WATER INDUSTRIES LTD         | 26.400    | JPY    | 78.962.400                   | 0,47             |
| KYOCERA CORP                        | 2.600     | JPY    | 15.249.000                   | 0,09             |
| KYUSHU RAILWAY                      | 26.400    | JPY    | 73.893.600                   | 0,44             |
| LINE CORP                           | 12.400    | JPY    | 67.208.000                   | 0,40             |
| LION CORP                           | 31.900    | JPY    | 82.525.300                   | 0,49             |
| MARUBENI CORP                       | 101.700   | JPY    | 49.578.750                   | 0,30             |
| MARUI GROUP CO LTD                  | 40.700    | JPY    | 79.202.200                   | 0,47             |
| MC DONALD'S CO (JAPAN)              | 13.000    | JPY    | 75.660.000                   | 0,45             |
| MEDICEO HOLDINGS CORP               | 43.600    | JPY    | 90.513.600                   | 0,54             |
| MEIJI HLDGS                         | 12.100    | JPY    | 103.818.000                  | 0,63             |
| MERCARI                             | 20.600    | JPY    | 68.598.000                   | 0,41             |
| MISUMI GROUP                        | 30.000    | JPY    | 80.820.000                   | 0,48             |
| MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP   | 188.300   | JPY    | 118.139.420                  | 0,71             |
| MITSUBISHI CORP                     | 116.300   | JPY    | 264.001.000                  | 1,58             |
| MITSUBISHI ELECTRIC CORP            | 34.700    | JPY    | 48.562.650                   | 0,29             |
| MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD     | 7.600     | JPY    | 19.326.800                   | 0,12             |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC  | 739.700   | JPY    | 311.857.520                  | 1,87             |
| mitsui and co ltd                   | 159.500   | JPY    | 254.322.750                  | 1,52             |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC          | 1.164.360 | JPY    | 153.928.392                  | 0,92             |
| MONOTARO CO LTD                     | 22.100    | JPY    | 95.472.000                   | 0,57             |
| MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING       | 32.710    | JPY    | 96.854.310                   | 0,58             |
| MURATA MANUFACTURING CO LTD         | 2.700     | JPY    | 17.053.200                   | 0,10             |
| NABTESCO CORP                       | 26.400    | JPY    | 87.648.000                   | 0,53             |
| NEXON CO LTD                        | 42.800    | JPY    | 104.303.600                  | 0,63             |
| NH FOODS LTD                        | 24.300    | JPY    | 105.097.500                  | 0,63             |
| NIKON CORP                          | 90.200    | JPY    | 81.360.400                   | 0,49             |
| NINTENDO CO LTD                     | 700       | JPY    | 33.607.000                   | 0,20             |
| NIPPON BUILDING FD                  | 122       | JPY    | 74.908.000                   | 0,45             |
| NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD        | 14.600    | JPY    | 114.464.000                  | 0,69             |
| NIPPON STEEL CORP                   | 86.609    | JPY    | 87.778.222                   | 0,53             |
| NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP | 171.200   | JPY    | 430.653.600                  | 2,58             |
| NIPPON YUSEN KK                     | 54.100    | JPY    | 82.015.600                   | 0,49             |
| NISSAN MOTOR CO LTD                 | 648.700   | JPY    | 258.961.040                  | 1,55             |
| NISSHIN FLOUR MILL.                 | 47.000    | JPY    | 75.623.000                   | 0,45             |
| NISSHIN FOODS                       | 8.500     | JPY    | 81.175.000                   | 0,49             |
| NITORI                              | 5.300     | JPY    | 111.962.500                  | 0,67             |
| NOMURA HOLDINGS INC                 | 76.300    | JPY    | 36.807.120                   | 0,22             |
| NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC     | 9.300     | JPY    | 18.600.000                   | 0,11             |
| NTT DOCOMO INC                      | 109.300   | JPY    | 315.002.600                  | 1,89             |
| OBIC                                | 4.600     | JPY    | 86.802.000                   | 0,52             |
| ONO PHARMACEUTICAL CO LTD           | 31.800    | JPY    | 99.756.600                   | 0,60             |
| ORIENTAL LAND CO LTD                | 1.100     | JPY    | 15.664.000                   | 0,09             |
| ORIX CORP                           | 24.100    | JPY    | 32.016.850                   | 0,19             |
| OSAKA GAS CY                        | 50.000    | JPY    | 106.400.000                  | 0,64             |
| OSAKA SECURITIES EXCHANGE           | 39.200    | JPY    | 97.686.400                   | 0,59             |
| OTSUKA HOLDINGS                     | 3.700     | JPY    | 17.386.300                   | 0,10             |
| PANASONIC CORP                      | 243.400   | JPY    | 228.698.640                  | 1,37             |
| PARK24 CO                           | 27.600    | JPY    | 50.922.000                   | 0,31             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                        | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en JPY) | % activo<br>neto |
|-------------------------------------|----------|--------|------------------------------|------------------|
| PEPTIDREAM INC                      | 18.100   | JPY    | 89.414.000                   | 0,54             |
| PIGEON CORP                         | 16.400   | JPY    | 68.388.000                   | 0,41             |
| POLA ORBIS HOLDINGS                 | 35.900   | JPY    | 67.348.400                   | 0,40             |
| PROLOGIS REIT                       | 260      | JPY    | 85.280.000                   | 0,51             |
| RECRUIT HOLDINGS CO LTD             | 6.500    | JPY    | 23.933.000                   | 0,14             |
| RINNAI CORP                         | 8.900    | JPY    | 80.100.000                   | 0,48             |
| RYOHIN KEIKAKU CO LTD               | 47.300   | JPY    | 72.132.500                   | 0,43             |
| SANKYO CO LTD                       | 23.400   | JPY    | 60.980.400                   | 0,37             |
| SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD        | 38.300   | JPY    | 75.948.900                   | 0,46             |
| SEGA SAMMY HOLDINGS INC             | 56.700   | JPY    | 73.143.000                   | 0,44             |
| SEIBU HOLDINGS INC                  | 63.400   | JPY    | 74.241.400                   | 0,44             |
| SEIKO EPSON CORP                    | 90.800   | JPY    | 111.956.400                  | 0,67             |
| SEVEN BANK                          | 40.100   | JPY    | 11.829.500                   | 0,07             |
| SG HOLDINGS CO LTD                  | 30.500   | JPY    | 107.360.000                  | 0,64             |
| SHARP CORP                          | 79.200   | JPY    | 90.763.200                   | 0,54             |
| SHIMADZU CORPORATION                | 22.700   | JPY    | 65.103.600                   | 0,39             |
| SHIMAMURA CORP                      | 9.300    | JPY    | 67.890.000                   | 0,41             |
| SHIN-ETSU CHEM. CO LTD              | 1.700    | JPY    | 21.411.500                   | 0,13             |
| SHISEIDO                            | 2.400    | JPY    | 16.404.000                   | 0,10             |
| SOFTBANK                            | 242.600  | JPY    | 333.575.000                  | 2,00             |
| SOFTBANK GROUP                      | 59.400   | JPY    | 323.730.000                  | 1,94             |
| SOMPO HOLDINGS INC                  | 3.800    | JPY    | 14.086.600                   | 0,08             |
| SONY CORP                           | 20.400   | JPY    | 150.633.600                  | 0,90             |
| SONY FINANCIAL HOLDINGS             | 14.700   | JPY    | 38.146.500                   | 0,23             |
| STANLEY ELECTRIC CO LTD             | 33.300   | JPY    | 86.413.500                   | 0,52             |
| SUBARU CORPORATION                  | 29.200   | JPY    | 65.451.800                   | 0,39             |
| SUMCO CORP                          | 54.200   | JPY    | 89.375.800                   | 0,54             |
| SUMI DAI PHARMA                     | 54.900   | JPY    | 81.801.000                   | 0,49             |
| SUMITOMO CORP                       | 108.000  | JPY    | 133.326.000                  | 0,80             |
| SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD    | 14.200   | JPY    | 17.600.900                   | 0,11             |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC | 67.600   | JPY    | 204.963.200                  | 1,23             |
| SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS         | 1.900    | JPY    | 5.747.500                    | 0,03             |
| SUNDRUG CO LTD                      | 21.800   | JPY    | 77.826.000                   | 0,47             |
| SUNTORY                             | 23.900   | JPY    | 100.499.500                  | 0,60             |
| SUZUKEN CO                          | 20.900   | JPY    | 84.018.000                   | 0,50             |
| SUZUKI MOTOR CORP                   | 5.400    | JPY    | 19.747.800                   | 0,12             |
| SYSMEX                              | 9.300    | JPY    | 76.539.000                   | 0,46             |
| T AND D HOLDING INC                 | 25.300   | JPY    | 23.301.300                   | 0,14             |
| TAKEDA PHARMA CO LTD                | 22.200   | JPY    | 85.425.600                   | 0,51             |
| TEIJIN LTD                          | 48.100   | JPY    | 82.443.400                   | 0,49             |
| TERUMO CORP.                        | 4.100    | JPY    | 16.732.100                   | 0,10             |
| THK CO LTD                          | 32.300   | JPY    | 86.047.200                   | 0,52             |
| TOHO GAS                            | 14.500   | JPY    | 78.300.000                   | 0,47             |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC           | 23.300   | JPY    | 109.463.400                  | 0,66             |
| TOKYO ELECTRON LTD                  | 800      | JPY    | 21.152.000                   | 0,13             |
| TOKYO GAS CO LTD                    | 44.100   | JPY    | 113.778.000                  | 0,68             |
| TOSHIBA CORP                        | 41.600   | JPY    | 142.896.000                  | 0,86             |
| TOYO SUISEI KAISHA                  | 13.800   | JPY    | 83.214.000                   | 0,50             |
| TOYOTA INDUSTRIES CORP              | 2.900    | JPY    | 16.559.000                   | 0,10             |
| TOYOTA MOTOR CORP                   | 141.100  | JPY    | 954.118.200                  | 5,72             |
| TOYOTA TSUSHO CORP                  | 14.300   | JPY    | 39.024.700                   | 0,23             |
| TSURUHA HOLDINGS INC                | 5.700    | JPY    | 84.645.000                   | 0,51             |
| UNI CHARM                           | 21.300   | JPY    | 94.146.000                   | 0,56             |
| UNITED URBAN INVESTMENT CORP        | 694      | JPY    | 80.365.200                   | 0,48             |
| WELCIA HLDG                         | 10.100   | JPY    | 87.769.000                   | 0,53             |
| YAKULT HONSHA CO LTD                | 10.900   | JPY    | 69.215.000                   | 0,41             |
| YAMADA DENKI CO LTD                 | 103.500  | JPY    | 55.372.500                   | 0,33             |
| YAMAZAKI BAKING CO                  | 35.000   | JPY    | 64.960.000                   | 0,39             |
| YASKAWA ELECTRIC CORP               | 25.300   | JPY    | 94.242.500                   | 0,56             |
| Z HOLDINGS KK                       | 283.300  | JPY    | 149.015.800                  | 0,89             |



# Candriam Equities L

---

## Candriam Equities L Japan

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                          | Cantidad | Div isa | Valor de mercado<br>(en JPY) | % activo<br>neto |
|---------------------------------------|----------|---------|------------------------------|------------------|
| ZOZO INC                              | 39.700   | JPY     | 95.121.200                   | 0,57             |
| <b>Total de la cartera de valores</b> |          |         | <b>16.508.595.653</b>        | <b>98,91</b>     |
| Coste de adquisición                  |          |         | 17.365.657.800               |                  |

## Candriam Equities L Japan

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

**Distribución geográfica (en %)**

|       |              |
|-------|--------------|
| Japón | 98,91        |
|       | <b>98,91</b> |

**Distribución económica (en %)**

|   |              |
|---|--------------|
| Bancos, Instituciones financieras         | 22,46        |
| Industria automovilística                 | 11,65        |
| Electrónica y semiconductores             | 10,43        |
| Telecomunicaciones                        | 7,51         |
| Internet y servicios de Internet          | 6,91         |
| Industria farmacéutica y cosmética        | 5,41         |
| Industrias agro-alimentarias              | 4,92         |
| Comercio minorista y grandes almacenes    | 4,67         |
| Transporte                                | 4,60         |
| Sociedades inmobiliarias                  | 3,44         |
| Construcción de máquinas y aparatos       | 3,32         |
| Química                                   | 2,29         |
| Energía y agua                            | 2,00         |
| Artículos de oficina y ordenadores        | 1,85         |
| Bienes de consumo diversos                | 1,47         |
| Electrotecnia y electrónica               | 1,43         |
| Construcción, materiales de construcción  | 1,20         |
| Seguros                                   | 1,11         |
| Textiles y vestido                        | 0,54         |
| Minas                                     | 0,53         |
| Neumáticos y goma                         | 0,43         |
| Servicio de medio ambiente y de reciclaje | 0,31         |
| Artes gráficas y editoriales              | 0,14         |
| Metales no ferrosos                       | 0,11         |
| Restaurantes, hoteles                     | 0,09         |
| Petróleo                                  | 0,09         |
|   | <b>98,91</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Oncology Impact

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad  | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD) | % activo<br>neto |
|---|-----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |           |        | <b>933.290.123</b>           | <b>92,04</b>     |
| <b>Acciones</b>   |           |        | <b>933.290.123</b>           | <b>92,04</b>     |
| <b>Estados Unidos</b>   |           |        | <b>626.814.250</b>           | <b>61,82</b>     |
| ACCELERON PHARMA  | 179.522   | USD    | 17.103.061                   | 1,69             |
| ALLOGENE THERAPEUTICS INC   | 60.000    | USD    | 2.569.200                    | 0,25             |
| AMGEN INC   | 103.570   | USD    | 24.428.020                   | 2,41             |
| APREA THERAPEUT - REGISTERED SHS  | 115.500   | USD    | 4.479.090                    | 0,44             |
| ARCUS BIOSCIENCES INC   | 152.723   | USD    | 3.778.367                    | 0,37             |
| ARVINAS - REGISTERED SHS  | 165.978   | USD    | 5.566.902                    | 0,55             |
| BIO RAD LABORATORIES -A-  | 50.836    | USD    | 22.951.946                   | 2,26             |
| BIO-TECHNE CORP   | 93.850    | USD    | 24.782.969                   | 2,44             |
| BLUEBIRD BIO INC  | 123.103   | USD    | 7.514.207                    | 0,74             |
| BLUEPRINT MEDICINES CORP  | 319.922   | USD    | 24.953.916                   | 2,46             |
| BRISTOL-MYERS SQUIBBO   | 565.977   | USD    | 33.279.448                   | 3,28             |
| CLOVIS ONCOLOGY INC   | 620.428   | USD    | 4.187.889                    | 0,41             |
| COHERUS BIOSCIENCES INC   | 512.443   | USD    | 9.152.232                    | 0,90             |
| CONSTLLTION PH - REGISTERED SHS   | 173.889   | USD    | 5.225.364                    | 0,52             |
| DANAHER CORP  | 187.809   | USD    | 33.210.265                   | 3,28             |
| DECIPHERA PHARMA.   | 95.094    | USD    | 5.679.014                    | 0,56             |
| EPIZYME   | 232.066   | USD    | 3.726.980                    | 0,37             |
| EXACT SCIENCES CORP   | 142.605   | USD    | 12.398.079                   | 1,22             |
| EXELIXIS  | 378.226   | USD    | 8.979.085                    | 0,89             |
| FIVE PRIME THERAPEUTICS INC   | 263.637   | USD    | 1.608.186                    | 0,16             |
| G1 THERAPEUTICS RG  | 309.832   | USD    | 7.516.524                    | 0,74             |
| GUARDANT HEALTH - REGISTERED SHS  | 47.544    | USD    | 3.857.245                    | 0,38             |
| HALOZYME THERAPEUT -SHS-  | 395.596   | USD    | 10.605.929                   | 1,05             |
| HOLOGIC INC   | 555.444   | USD    | 31.660.308                   | 3,12             |
| IGM BIOSCIENCES INC   | 62.557    | USD    | 4.566.661                    | 0,45             |
| ILLUMINA INC  | 39.399    | USD    | 14.591.420                   | 1,44             |
| IMMUNOMEDICS - REGISTERED SHS   | 389.692   | USD    | 13.810.684                   | 1,36             |
| INCYTE CORP   | 105.689   | USD    | 10.988.485                   | 1,08             |
| IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC   | 306.746   | USD    | 8.420.178                    | 0,83             |
| KARM THES INC   | 191.394   | USD    | 3.625.002                    | 0,36             |
| KURA ONCOLOGY - REGISTERED  | 211.703   | USD    | 3.450.759                    | 0,34             |
| MACROGENICS INC   | 114.277   | USD    | 3.190.614                    | 0,31             |
| MERCK AND CO  | 791.710   | USD    | 61.222.934                   | 6,04             |
| MERSANA THERAPEUTICS INC  | 250.000   | USD    | 5.850.000                    | 0,58             |
| MIRATI THERAPEUTICS INC   | 34.433    | USD    | 3.931.216                    | 0,39             |
| NEOGENOMICS-REGISTERED SHS  | 493.826   | USD    | 15.298.729                   | 1,51             |
| PERSONALIS - REGISTERED SHS   | 461.144   | USD    | 5.981.038                    | 0,59             |
| PIERIS PHARMACEUTICALS INC  | 1.074.845 | USD    | 3.332.020                    | 0,33             |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INC   | 48.891    | USD    | 30.490.872                   | 3,01             |
| SEATTLE GENETICS INC  | 120.739   | USD    | 20.515.971                   | 2,02             |
| SYNDAX PHARMACEUTICALS INC  | 257.579   | USD    | 3.817.321                    | 0,38             |
| TG THERAPEUTICS INC   | 540.219   | USD    | 10.523.466                   | 1,04             |
| THERMO FISHER SCIEN SHS   | 129.627   | USD    | 46.969.047                   | 4,63             |
| TURNING POINT THERAPEUTICS INC  | 108.394   | USD    | 7.001.168                    | 0,69             |
| VARIAN MEDICAL SYTEMS   | 179.989   | USD    | 22.052.252                   | 2,17             |
| VERACYTE  | 182.234   | USD    | 4.719.861                    | 0,47             |
| VIEWRAY   | 793.790   | USD    | 1.778.090                    | 0,18             |
| XENCOR INC  | 181.392   | USD    | 5.875.287                    | 0,58             |
| Y-MABS THERAPEUTICS INC   | 129.559   | USD    | 5.596.949                    | 0,55             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Oncology Impact

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación                          | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD) | % activo<br>neto |
|---------------------------------------|----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Suiza</b>                          |          |        | <b>91.599.946</b>            | <b>9,03</b>      |
| LONZA GROUP AG NAMEN.AKT              | 46.685   | CHF    | 24.644.224                   | 2,43             |
| ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN         | 193.222  | CHF    | 66.955.722                   | 6,60             |
| <b>Alemania</b>                       |          |        | <b>77.178.809</b>            | <b>7,61</b>      |
| BIONTECH - ADR 1 SHS                  | 119.046  | USD    | 7.945.130                    | 0,78             |
| MERCK KGAA                            | 227.945  | EUR    | 26.446.497                   | 2,61             |
| MORPHOSYS                             | 123.215  | EUR    | 15.561.835                   | 1,53             |
| SIEMENS HEALTHINEERS                  | 568.351  | EUR    | 27.225.347                   | 2,69             |
| <b>Japón</b>                          |          |        | <b>44.286.727</b>            | <b>4,37</b>      |
| DAIICHI SANKYO CO LTD                 | 433.400  | JPY    | 35.375.817                   | 3,49             |
| SHIMADZU CORPORATION                  | 335.200  | JPY    | 8.910.910                    | 0,88             |
| <b>Dinamarca</b>                      |          |        | <b>36.235.266</b>            | <b>3,57</b>      |
| GENMAB AS                             | 108.313  | DKK    | 36.235.266                   | 3,57             |
| <b>Gran Bretaña</b>                   |          |        | <b>21.673.388</b>            | <b>2,14</b>      |
| ASTRAZENECA PLC                       | 208.300  | GBP    | 21.673.388                   | 2,14             |
| <b>Islas Caimán</b>                   |          |        | <b>12.217.175</b>            | <b>1,21</b>      |
| BEIGENE LTD ADS                       | 64.847   | USD    | 12.217.175                   | 1,21             |
| <b>Países Bajos</b>                   |          |        | <b>10.174.547</b>            | <b>1,00</b>      |
| ARGENX SE                             | 45.683   | EUR    | 10.174.547                   | 1,00             |
| <b>Canadá</b>                         |          |        | <b>4.921.499</b>             | <b>0,49</b>      |
| ZYMEWORKS ZYME                        | 136.443  | USD    | 4.921.499                    | 0,49             |
| <b>Jersey</b>                         |          |        | <b>4.189.782</b>             | <b>0,41</b>      |
| NOVOCURE LIMITED NVCR                 | 70.654   | USD    | 4.189.782                    | 0,41             |
| <b>Bermudas</b>                       |          |        | <b>3.998.734</b>             | <b>0,39</b>      |
| MYOVANT SCIENCES LTD                  | 193.925  | USD    | 3.998.734                    | 0,39             |
| <b>Total de la cartera de valores</b> |          |        | <b>933.290.123</b>           | <b>92,04</b>     |
| Coste de adquisición                  |          |        | 801.833.116                  |                  |

## Candriam Equities L Oncology Impact

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

**Distribución geográfica (en %)**

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Estados Unidos de América | 61,82        |
| Suiza                     | 9,03         |
| Alemania                  | 7,61         |
| Japón                     | 4,37         |
| Dinamarca                 | 3,57         |
| Gran Bretaña              | 2,14         |
| Islas Caimán              | 1,21         |
| Países Bajos              | 1,00         |
| Canadá                    | 0,49         |
| Islas Bermudas            | 0,41         |
| Isla de Jersey            | 0,39         |
|                           | <b>92,04</b> |

**Distribución económica (en %)**

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| Industria farmacéutica y cosmética  | 39,53        |
| Biotecnología                       | 35,74        |
| Electrónica y semiconductores       | 5,51         |
| Bancos, Instituciones financieras   | 5,38         |
| Construcción de máquinas y aparatos | 3,27         |
| Química                             | 2,43         |
| Textiles y vestido                  | 0,18         |
|                                     | <b>92,04</b> |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación  | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD) | % activo<br>neto |
|---|----------|--------|------------------------------|------------------|
| <b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b> |          |        | <b>348.121.465</b>           | <b>93,11</b>     |
| <b>Acciones</b>   |          |        | <b>348.121.465</b>           | <b>93,11</b>     |
| <b>Estados Unidos</b>   |          |        | <b>187.289.341</b>           | <b>50,10</b>     |
| ADOBE INC   | 8.973    | USD    | 3.906.037                    | 1,04             |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC  | 71.883   | USD    | 3.781.765                    | 1,01             |
| ALPHABET -A-  | 11.636   | USD    | 16.500.429                   | 4,41             |
| ANALOG DEVICES INC  | 46.012   | USD    | 5.642.912                    | 1,51             |
| ANSYS INC   | 18.289   | USD    | 5.335.450                    | 1,43             |
| APPLIED MATERIALS INC   | 114.813  | USD    | 6.940.446                    | 1,86             |
| ARISTA NETWORKS INC   | 18.500   | USD    | 3.885.555                    | 1,04             |
| AUTODESK INC  | 26.915   | USD    | 6.437.799                    | 1,72             |
| BROOKS-PRI AUTOMATION   | 89.314   | USD    | 3.951.251                    | 1,06             |
| CEVA INC  | 103.075  | USD    | 3.857.066                    | 1,03             |
| EMERSON ELECTRIC CO   | 88.803   | USD    | 5.508.450                    | 1,47             |
| FACEBOOK -A-  | 47.059   | USD    | 10.685.687                   | 2,86             |
| INTUITIVE SURGICAL  | 9.320    | USD    | 5.310.816                    | 1,42             |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC   | 42.431   | USD    | 4.276.196                    | 1,14             |
| MICROSOFT CORP  | 59.276   | USD    | 12.063.259                   | 3,23             |
| NVIDIA CORP   | 10.901   | USD    | 4.141.399                    | 1,11             |
| ON SEMICONDUCTOR CORP   | 294.366  | USD    | 5.834.334                    | 1,56             |
| PALO ALTO NET   | 36.958   | USD    | 8.488.144                    | 2,27             |
| PAYPAL HOLDINGS INC WI  | 35.553   | USD    | 6.194.399                    | 1,66             |
| PTC INC   | 79.701   | USD    | 6.199.941                    | 1,66             |
| ROCKWELL AUTOMATION   | 32.471   | USD    | 6.916.323                    | 1,85             |
| SALESFORCE COM. INC   | 61.520   | USD    | 11.524.542                   | 3,08             |
| SILICON LABORATORIES INC  | 54.280   | USD    | 5.442.656                    | 1,46             |
| SPLUNK  | 61.325   | USD    | 12.185.277                   | 3,26             |
| TENABLE HOLDINGS INC  | 172.344  | USD    | 5.137.575                    | 1,37             |
| TRIMBLE   | 134.895  | USD    | 5.826.115                    | 1,56             |
| UNIVERSAL DISPLAY   | 28.127   | USD    | 4.208.362                    | 1,13             |
| VARONIS SYSTEMS INC   | 80.325   | USD    | 7.107.156                    | 1,90             |
| <b>Japón</b>  |          |        | <b>64.125.386</b>            | <b>17,15</b>     |
| DAIFUKU CO  | 106.100  | JPY    | 9.264.142                    | 2,48             |
| KEYENCE CORP  | 26.600   | JPY    | 11.102.543                   | 2,97             |
| MURATA MANUFACTURING CO LTD   | 106.800  | JPY    | 6.252.479                    | 1,67             |
| NABTESCO CORP   | 306.600  | JPY    | 9.435.157                    | 2,53             |
| NIDEC CORP  | 130.200  | JPY    | 8.684.424                    | 2,32             |
| SMC CORP  | 19.400   | JPY    | 9.922.528                    | 2,65             |
| YASKAWA ELECTRIC CORP   | 111.200  | JPY    | 3.839.458                    | 1,03             |
| YOKOGAWA ELECTRIC CORP  | 361.200  | JPY    | 5.624.655                    | 1,50             |
| <b>Alemania</b>   |          |        | <b>25.800.857</b>            | <b>6,90</b>      |
| SAP AG  | 63.613   | EUR    | 8.882.284                    | 2,37             |
| SIEMENS AG REG  | 95.854   | EUR    | 11.278.296                   | 3,02             |
| TEAMVIEWER - BEARER SHS   | 103.330  | EUR    | 5.640.277                    | 1,51             |
| <b>Islas Caimán</b>   |          |        | <b>14.367.716</b>            | <b>3,84</b>      |
| AMBARELLA INC   | 80.612   | USD    | 3.692.030                    | 0,99             |
| TENCENT HLDG  | 165.948  | HKD    | 10.675.686                   | 2,85             |
| <b>Países Bajos</b>   |          |        | <b>12.277.027</b>            | <b>3,28</b>      |
| ASML HLDG   | 20.215   | EUR    | 7.422.094                    | 1,98             |
| STMICROELECTRONICS NV   | 178.620  | EUR    | 4.854.933                    | 1,30             |
| <b>Taiwán</b>   |          |        | <b>10.468.274</b>            | <b>2,80</b>      |
| TAIWAN SEMICON ADR (REPR 5 SHS)   | 184.398  | USD    | 10.468.274                   | 2,80             |

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Cartera de valores al 30 de junio de 2020

| Denominación   | Cantidad | Divisa | Valor de mercado<br>(en USD)      | % activo<br>neto    |
|--|----------|--------|-----------------------------------|---------------------|
| <b>Francia</b><br>SCHNEIDER ELECTRIC SE                              | 88.228   | EUR    | <b>9.798.343</b><br>9.798.343     | <b>2,62</b><br>2,62 |
| <b>Suecia</b><br>TELEFON AB L.M.ERICSSON                             | 806.461  | SEK    | <b>7.458.115</b><br>7.458.115     | <b>2,00</b><br>2,00 |
| <b>Jersey</b><br>APTIV - REGISTERED                                  | 81.572   | USD    | <b>6.356.090</b><br>6.356.090     | <b>1,70</b><br>1,70 |
| <b>Suiza</b><br>TECAN GROUP NAM.AKT                                  | 17.863   | CHF    | <b>6.326.601</b><br>6.326.601     | <b>1,69</b><br>1,69 |
| <b>Islas Vírgenes Británicas</b><br>HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGIES | 289.753  | USD    | <b>3.853.715</b><br>3.853.715     | <b>1,03</b><br>1,03 |
| <b>Total de la cartera de valores</b><br>Coste de adquisición        |          |        | <b>348.121.465</b><br>288.986.585 | <b>93,11</b>        |

## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2020

**Distribución geográfica (en %)**

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| Estados Unidos de América | 50,10        |
| Japón                     | 17,15        |
| Alemania                  | 6,90         |
| Islas Caimán              | 3,84         |
| Países Bajos              | 3,28         |
| Taiwán                    | 2,80         |
| Francia                   | 2,62         |
| Suecia                    | 2,00         |
| Isla de Jersey            | 1,70         |
| Suiza                     | 1,69         |
| Islas Vírgenes Británicas | 1,03         |
|                           | <b>93,11</b> |

**Distribución económica (en %)**

|                                     |              |
|-------------------------------------|--------------|
| Internet y servicios de Internet    | 36,02        |
| Electrónica y semiconductores       | 28,81        |
| Electrotecnia y electrónica         | 11,14        |
| Construcción de máquinas y aparatos | 7,65         |
| Industria farmacéutica y cosmética  | 3,11         |
| Telecomunicaciones                  | 1,99         |
| Industria automovilística           | 1,70         |
| Servicios varios                    | 1,66         |
| Bancos, Instituciones financieras   | 1,03         |
|                                     | <b>93,11</b> |



# Candriam Equities L

## Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

### Opciones

Al 30 de junio de 2020, los siguientes contratos de opciones estaban pendientes:

#### Candriam Equities L Europe Conv iction

| Cantidad                       | Denominación                         | Moneda | Compromiso<br>(en EUR)<br>(en valor absoluto) | Valor de<br>mercado<br>(en EUR) | No realizado<br>(en EUR) |
|--------------------------------|--------------------------------------|--------|---|---------------------------------|--------------------------|
| <b>Opciones compradas</b>      |                                      |        |   |                                 |                          |
| <b>Opciones sobre acciones</b> |                                      |        |   |                                 |                          |
| 3.842                          | EVONIK IND DEC 32.000 18.12.20 CALL  | EUR    | 321.410                                       | 23.052                          | (192.614)                |
|                                |                                      |        |   | <b>23.052</b>                   | <b>(192.614)</b>         |
| <b>Opciones emitidas</b>       |                                      |        |   |                                 |                          |
| <b>Opciones sobre acciones</b> |                                      |        |   |                                 |                          |
| 3.918                          | DEUTSCHE WOHN SE 32.000 18.09.20 PUT | EUR    | 1.111.321                                     | (82.278)                        | 1.058.892                |
|                                |                                      |        |   | <b>(82.278)</b>                 | <b>1.058.892</b>         |

#### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

| Cantidad                     | Denominación                          | Moneda | Compromiso<br>(en EUR)<br>(en valor absoluto) | Valor de<br>mercado<br>(en EUR) | No realizado<br>(en EUR) |
|------------------------------|---------------------------------------|--------|---|---------------------------------|--------------------------|
| <b>Opciones compradas</b>    |                                       |        |   |                                 |                          |
| <b>Opciones sobre índice</b> |                                       |        |   |                                 |                          |
| 4.000                        | E-STOXX JAN 2 DEC 2500.0 18.12.20 PUT | EUR    | 18.498.880                                    | 2.620.000                       | (6.640.000)              |
|                              |                                       |        |   | <b>2.620.000</b>                | <b>(6.640.000)</b>       |
| <b>Opciones emitidas</b>     |                                       |        |   |                                 |                          |
| <b>Opciones sobre índice</b> |                                       |        |   |                                 |                          |
| 4.000                        | DJ EURO STOXX DEC 2000.0 18.12.20 PUT | EUR    | 6.856.228                                     | (948.000)                       | 3.044.000                |
|                              |                                       |        |   | <b>(948.000)</b>                | <b>3.044.000</b>         |

Todos los contratos de opciones se celebraron con la contraparte J.P. Morgan AG. No se ha recibido ninguna garantía en relación con las opciones emitidas.

# Candriam Equities L

## Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

### Contratos de cambio a plazo

Al 30 de junio de 2020, los siguientes contratos de cambio a plazo estaban pendientes:

#### Candriam Equities L Australia

| Moneda comprado | Cantidad comprado | Moneda vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | No realizado (en AUD) | Contraparte                    |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| AUD             | 88.262            | USD            | 60.275           | 15/07/2020           | 359                   | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| USD             | 324.683           | AUD            | 469.806          | 15/07/2020           | 3.702                 | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
|                 |                   |                |                  |                      | <u>4.061</u>          |                                |

#### Candriam Equities L Biotechnology

| Moneda comprado | Cantidad comprado | Moneda vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | No realizado (en USD) | Contraparte                    |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| CHF             | 115.597           | USD            | 123.078          | 15/07/2020           | (1.037)               | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| EUR             | 88.438.419        | USD            | 100.554.458      | 15/07/2020           | (1.197.538)           | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| USD             | 8.560             | CHF            | 8.130            | 15/07/2020           | (23)                  | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| USD             | 8.311.412         | EUR            | 7.385.924        | 15/07/2020           | 13.626                | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
|                 |                   |                |                  |                      | <u>(1.184.972)</u>    |                                |

#### Candriam Equities L Emerging Markets

| Moneda comprado | Cantidad comprado | Moneda vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | No realizado (en EUR) | Contraparte                    |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| EUR             | 47.351            | USD            | 53.415           | 15/07/2020           | (264)                 | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| USD             | 1.715.586         | USD            | 1.517.634        | 15/07/2020           | 11.688                | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
|                 |                   |                |                  |                      | <u>11.424</u>         |                                |

#### Candriam Equities L Global Demography

| Moneda comprado | Cantidad comprado | Moneda vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | No realizado (en EUR) | Contraparte               |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|
| EUR             | 27.206.107        | USD            | 30.000.000       | 02/09/2020           | 532.335               | Barclays Bank Ireland PLC |
|                 |                   |                |                  |                      | <u>532.335</u>        |                           |

#### Candriam Equities L Oncology Impact

| Moneda comprado | Cantidad comprado | Moneda vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | No realizado (en USD) | Contraparte                    |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| CHF             | 2.682             | JPY            | 305.914          | 03/07/2020           | (5)                   | BNP Paribas SA                 |
| DKK             | 203.435           | JPY            | 3.338.154        | 03/07/2020           | (285)                 | BNP Paribas SA                 |
| EUR             | 59.372            | JPY            | 7.258.672        | 03/07/2020           | (597)                 | BNP Paribas SA                 |
| GBP             | 996               | JPY            | 138.833          | 03/07/2020           | (56)                  | BNP Paribas SA                 |
| HKD             | 4.841             | JPY            | 67.588           | 03/07/2020           | (2)                   | BNP Paribas SA                 |
| JPY             | 2.731.078         | CHF            | 24.217           | 03/07/2020           | (243)                 | BNP Paribas SA                 |
| JPY             | 1.577.667         | DKK            | 97.604           | 03/07/2020           | (85)                  | BNP Paribas SA                 |
| JPY             | 41.086.312        | EUR            | 335.947          | 03/07/2020           | 3.512                 | BNP Paribas SA                 |
| JPY             | 1.475.041         | HKD            | 105.322          | 03/07/2020           | 83                    | BNP Paribas SA                 |
| JPY             | 230.479.332       | USD            | 2.120.791        | 03/07/2020           | 15.574                | BNP Paribas SA                 |
| EUR             | 85.837.766        | USD            | 97.592.367       | 15/07/2020           | (1.157.173)           | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| USD             | 4.358.825         | EUR            | 3.875.452        | 15/07/2020           | 4.913                 | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| USD             | 4.386.778         | HKD            | 34.000.000       | 02/07/2020           | (47)                  | Société Générale SA            |
| CHF             | 53.651            | JPY            | 6.108.343        | 03/07/2020           | 2                     | Société Générale SA            |
| DKK             | 154.626           | JPY            | 2.557.134        | 03/07/2020           | (401)                 | Société Générale SA            |
| EUR             | 56.865            | JPY            | 6.954.445        | 03/07/2020           | (593)                 | Société Générale SA            |
| GBP             | 11.404            | JPY            | 1.563.061        | 03/07/2020           | (398)                 | Société Générale SA            |
| HKD             | 116.114           | JPY            | 1.610.186        | 03/07/2020           | 56                    | Société Générale SA            |
| JPY             | 34.237.013        | CHF            | 302.233          | 03/07/2020           | (1.618)               | Société Générale SA            |
| JPY             | 16.253.200        | DKK            | 990.231          | 03/07/2020           | 1.429                 | Société Générale SA            |
| JPY             | 4.506.452         | EUR            | 37.296           | 03/07/2020           | (119)                 | Société Générale SA            |
| JPY             | 12.149.341        | GBP            | 89.025           | 03/07/2020           | 2.616                 | Société Générale SA            |
| JPY             | 215.507           | HKD            | 15.633           | 03/07/2020           | (19)                  | Société Générale SA            |

# Candriam Equities L

## Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

| Moneda comprado | Cantidad comprado | Moneda vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | No realizado (en USD) | Contraparte         |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| JPY             | 40.756.558        | USD            | 380.280          | 03/07/2020           | (2.498)               | Société Générale SA |
| USD             | 318.944           | JPY            | 34.717.932       | 03/07/2020           | (2.864)               | Société Générale SA |
| DKK             | 90.750            | JPY            | 1.407.182        | 05/08/2020           | 636                   | Société Générale SA |
| JPY             | 1.406.719         | DKK            | 90.750           | 05/08/2020           | (640)                 | Société Générale SA |
|                 |                   |                |                  |                      | <b>(1.138.822)</b>    |                     |

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

| Moneda comprado | Cantidad comprado | Moneda vendida | Cantidad vendida | Fecha de vencimiento | No realizado (en USD) | Contraparte                    |
|-----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| EUR             | 19.048.002        | USD            | 21.665.394       | 15/07/2020           | (265.749)             | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| GBP             | 79.385            | USD            | 100.354          | 15/07/2020           | (2.260)               | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| USD             | 1.598.379         | EUR            | 1.417.949        | 15/07/2020           | 5.371                 | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
| USD             | 4.399             | GBP            | 3.515            | 15/07/2020           | 55                    | CACEIS Bank, Luxembourg Branch |
|                 |                   |                |                  |                      | <b>(262.584)</b>      |                                |

No se ha recibido ninguna garantía en relación con los contratos de cambio a plazo.

# Candriam Equities L

## Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados

### Futuros

Al 30 de junio de 2020, los siguientes contratos futuros estaban pendientes:

#### Candriam Equities L Europe Conviction

| Cantidad<br>(comprada/(vendida)) | Contrato                | Moneda | Compromiso<br>(en EUR)<br>(en valor absoluto) | No realizado<br>(en EUR) | Contraparte   |
|----------------------------------|-------------------------|--------|---|--------------------------|---------------|
| <b>Futuros sobre índice</b>      |                         |        |   |                          |               |
| 634                              | DJ EURO STOXX 50 09/20  | EUR    | 20.504.004                                    | 342.635                  | J.P.Morgan AG |
| 368                              | DJ STOXX 600 AUTO 09/20 | EUR    | 7.206.360                                     | (36.616)                 | J.P.Morgan AG |
|                                  |                         |        |   | <u>306.021</u>           |               |

#### Candriam Equities L Europe Optimum Quality

| Cantidad<br>(comprada/(vendida)) | Contrato                 | Moneda | Compromiso<br>(en EUR)<br>(en valor absoluto) | No realizado<br>(en EUR) | Contraparte   |
|----------------------------------|--------------------------|--------|---|--------------------------|---------------|
| <b>Futuros sobre índice</b>      |                          |        |   |                          |               |
| (2.400)                          | MSCI EUROPE GROWTH 09/20 | EUR    | 54.696.000                                    | (556.800)                | J.P.Morgan AG |
| (499)                            | DJ EURO STOXX 50 09/20   | EUR    | 16.138.009                                    | (274.876)                | J.P.Morgan AG |
|                                  |                          |        |   | <u>306.021</u>           |               |

No se ha recibido ninguna garantía en relación con los contratos de futuros.

## Otras notas a los estados financieros

### Nota 1 - Aspectos generales

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

Los Estatutos de la SICAV fueron publicados en el Mémorial, "Recueil des Sociétés et Associations" el día 24 de agosto de 1989. Fueron modificados varias veces y concretamente, el 1 de julio de 2018 por última vez. Los cambios correspondientes se publicaron en el Recueil Electronique des Sociétés et Association (RESA). La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-47449.

Los siguientes subfondos están actualmente disponibles para los inversores:

| <u>Compartimentos</u>                                | <u>Moneda de referencia</u> |
|--|-----------------------------|
| Candriam Equities L Asia                             | USD                         |
| Candriam Equities L Australia                        | AUD                         |
| Candriam Equities L Biotechnology                    | USD                         |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | EUR                         |
| Candriam Equities L EMU                              | EUR                         |
| Candriam Equities L Europe Conviction                | EUR                         |
| Candriam Equities L Europe Innovation                | EUR                         |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           | EUR                         |
| Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps          | EUR                         |
| Candriam Equities L Global Demography                | EUR                         |
| Candriam Equities L Japan                            | JPY                         |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | USD                         |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | USD                         |

La estructura de múltiples compartimentos ofrece a los inversores la ventaja de poder elegir entre compartimentos diferentes, pero también la posibilidad de pasar de un compartimento a otro.

Dentro de cada compartimento, la SICAV podía emitir acciones nominativas diferentes, que se distinguían principalmente por tener derechos y comisiones diferentes o por su política de distribución.

Las acciones solo estarán disponibles de forma nominativa. Las clases en las que podrán emitirse las acciones son:

- La clase C se ofrece a las personas físicas y jurídicas.
- La clase CB está reservada únicamente a determinados distribuidores bancarios aprobados por la Sociedad Gestora.
- La clase I está reservada exclusivamente a los inversores institucionales.
- La clase I2 es una clase de acciones, sin comisiones de rentabilidad, reservada exclusivamente a los inversores institucionales.
- La clase LOCK (que también podrá llamarse «clase L») es una clase de acciones que se acompaña de un mecanismo destinado a limitar el riesgo de capital incurrido. Este mecanismo tan sólo está ofrecido por Belfius Banque S.A., el único distribuidor habilitado para comercializar dichas acciones. Al invertir en dicha clase, el inversor acepta que las acciones se vendan automáticamente en cuanto el valor liquidativo haya alcanzado un importe determinado (precio de activación). De este modo, cuando Belfius Banque S.A. constate que el valor liquidativo es igual o inferior al precio de activación, se generará automáticamente una orden de reembolso y se ejecutará lo antes posible. La orden de venta será globalizada en el primer cut-off (fecha de cierre de recepción de las órdenes) a partir del día de cálculo del valor liquidativo que haya con llevado la activación automática de la orden de reembolso.

Habida cuenta de la especificidad de dicha clase, aconsejamos a los inversores potenciales a informarse, antes de suscribirse a acciones en ella, ante su asesor financiero en Belfius Banque S.A. con vistas a conocer las exigencias técnicas y operativas vinculadas a dicho mecanismo.

- La clase N está reservada a los distribuidores especialmente aprobados por la Sociedad Gestora.
- La clase P está reservada (i) a las instituciones de jubilación profesional y/o vehículo de inversión similar, creadas por iniciativa de uno o varios empleadores en beneficio de sus empleados y (ii) a las sociedades de uno o varios empleadores que invierten los fondos que poseen, para suministrar prestaciones de jubilación a sus empleados. La suscripción inicial mínima es de 15.000.000 EUR.
- La clase PI está reservada a los inversores institucionales que realizan una suscripción antes de que el subfondo alcance un volumen crítico por lo que respecta a los activos gestionados. La suscripción inicial mínima es de 1.000.000 EUR o su equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas (este mínimo podrá ser modificado a discreción del Consejo de Administración, siempre y cuando se garantice un trato igualitario a los accionistas en un mismo Día de Valoración). Esta clase permanecerá abierta a suscripciones hasta que se produzca uno de los acontecimientos siguientes: (i) finaliza la duración fijada por el Consejo de Administración; (ii) el subfondo alcanza un volumen crítico por lo que respecta a los activos gestionados conforme a lo definido por el Consejo de Administración, o (iii) el Consejo de Administración decide, de forma justificada, cerrar esta clase a suscripciones. El Consejo de Administración está facultado para reabrir esta clase de acciones a su entera discreción y sin estar obligado a informar de antemano a los inversores.

## Otras notas a los estados financieros

- La clase R está reservada a los intermediarios financieros (incluidos los distribuidores y plataformas) que:
  - tienen acuerdos específicos con sus clientes para la prestación de servicios de inversión en relación con el subfondo y
  - no tienen derecho a aceptar y conservar de la Sociedad Gestora, debido a sus leyes y normativas aplicables o con motivo de los acuerdos celebrados con sus clientes, derechos, comisiones u otros beneficios monetarios en relación con la prestación del servicio de inversión antedicho.
- La clase R2 está reservada:
  - a los distribuidores y/o intermediarios aprobados por la Sociedad Gestora que no reciben, por las inversiones en esta clase, ningún tipo de remuneración pagada por una entidad del grupo Candriam, cuando las inversiones finales en las acciones se realizan en el mercado de un mandato;
  - a las IIC aprobadas por la Sociedad Gestora.
- La clase S está reservada exclusivamente a inversores institucionales especialmente aprobados por la Sociedad Gestora.
- La clase V está reservada exclusivamente a inversores institucionales; la suscripción inicial mínima es de 15.000.000 EUR o su equivalente en divisas para las clases denominadas en divisas (este mínimo podrá ser modificado a discreción del Consejo de Administración, siempre y cuando se garantice un trato igualitario a los accionistas en un mismo Día de Valoración).
- La clase V2 es una clase de acciones sin comisión de rentabilidad, está reservada exclusivamente a los inversores institucionales/profesionales, distribuidores y/o intermediarios aprobados por la Sociedad Gestora, y tiene una suscripción inicial mínima de 15.000.000 EUR o su equivalente en otras monedas para las clases denominadas en divisas (este importe puede revisarse por decisión discrecional de los consejeros; en este caso, se debe presumir el trato en plano de igualdad de los accionistas un mismo Día de Valoración).
- La clase Y es una clase de acciones reservada exclusivamente a los inversores institucionales especialmente aprobados por la Sociedad Gestora.
- La clase Z está reservada:
  - A los inversores institucionales/profesionales aprobados por la Sociedad Gestora. Puesto que la actividad de gestión de carte ras para esta clase se remunera directamente a través del contrato celebrado con el inversor, no se deducirá ninguna comisión de gestión de carte ras de los activos de esta clase.
  - A las IIC aprobadas por la Sociedad Gestora y gestionadas por una entidad del grupo Candriam.
- La clase ZF está reservada a las IIC de tipo «subordinado» aprobadas por la Sociedad Gestora y gestionadas por una entidad del grupo Candriam.

Los activos de las diversas clases han sido fundidos en una masa única. Los activos de las diversas clases de acciones se agrupan en una masa única.

El objetivo de la SICAV es suministrar a los accionistas, por medio de los compartimentos disponibles, un instrumento de inversión que les permita acceder a los mercados de acciones.

Las acciones emitidas se describen en detalle en la sección «Cambios en el número de acciones para el año finalizado» de los diferentes compartimentos.

Las acciones denominadas con «H» o «AH», según corresponda, en los diferentes apartados de este informe están cubiertas contra riesgo de tipo de cambio.

### Nota 2 - Principales métodos contables

#### Presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la SICAV son elaborados conforme a la normativa en vigor en Luxemburgo relativa a los Organismos de Inversión Colectiva.

Los estados financieros de la SICAV se presentan sobre la base de los valores liquidativos con fecha 30 de junio de 2020:

- Compartimentos Candriam Equities L Japan y Candriam Equities L Australia: el valor liquidativo se calculó el 30 de junio de 2020 basándose en precios de cierre con fecha 30 de junio de 2020;
- Compartimentos Candriam Equities L Asia et Candriam Equities L Emerging Markets: el valor liquidativo se calculó el 30 de junio de 2020 sobre la base de las cotizaciones bursátiles del 30 de junio de 2020 para acciones asiáticas y sobre la base de los últimos precios conocidos de las otras acciones;
- Para los demás compartimentos de la SICAV, el valor liquidativo con fecha 30 de junio de 2020 se calculó el 1 de julio de 2020 sobre la base de los últimos precios bursátiles conocidos en el momento de la valoración.

#### a) Valoración de la cartera de valores de cada compartimento

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

## Otras notas a los estados financieros

### b) Beneficios (pérdidas) netos(as) realizados(as) sobre las ventas de las inversiones de cada compartimento

Los beneficios o pérdidas realizados(as) sobre las ventas de las inversiones de cada compartimento se calculan basándose en el coste medio de las inversiones vendidas.

### c) Conversión de las divisas extranjeras

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

Los ingresos y gastos en una moneda diferente a la moneda de referencia de cada subfondo se convierten a esa moneda a los tipos de cambio vigentes en la fecha de la transacción.

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

Tipos de cambio utilizados a 30 de junio de 2020:

|         |          |     |         |           |     |         |          |     |
|---------|----------|-----|---------|-----------|-----|---------|----------|-----|
| 1 EUR = | 1,63130  | AUD | 1 EUR = | 0,90900   | GBP | 1 EUR = | 10,46400 | SEK |
| 1 EUR = | 1,52975  | CAD | 1 EUR = | 8,70495   | HKD | 1 EUR = | 1,12315  | USD |
| 1 EUR = | 1,06425  | CHF | 1 EUR = | 121,17105 | JPY | 1 EUR = | 19,51475 | ZAR |
| 1 EUR = | 26,64250 | CZK | 1 EUR = | 10,83500  | NOK |         |          |     |
| 1 EUR = | 7,45315  | DKK | 1 EUR = | 4,44280   | PLN |         |          |     |

Para el compartimento Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Market y Candriam Equities L Japan, los tipos de cambio son:

|         |          |     |         |              |     |         |          |     |
|---------|----------|-----|---------|--------------|-----|---------|----------|-----|
| 1 EUR = | 1,63565  | AUD | 1 EUR = | 356,87000    | HUF | 1 EUR = | 78,80210 | RUB |
| 1 EUR = | 6,06110  | BRL | 1 EUR = | 16 053,87000 | IDR | 1 EUR = | 1,56560  | SGD |
| 1 EUR = | 1,53452  | CAD | 1 EUR = | 84,71200     | INR | 1 EUR = | 34,65800 | THB |
| 1 EUR = | 1,06801  | CHF | 1 EUR = | 120,72000    | JPY | 1 EUR = | 7,68790  | TRY |
| 1 EUR = | 7,92890  | CNH | 1 EUR = | 1 347,81000  | KRW | 1 EUR = | 33,07950 | TWD |
| 1 EUR = | 7,92890  | CNY | 1 EUR = | 25,93300     | MXN | 1 EUR = | 1,12150  | USD |
| 1 EUR = | 26,80800 | CZK | 1 EUR = | 4,80440      | MYR | 1 EUR = | 19,41110 | ZAR |
| 1 EUR = | 0,91350  | GBP | 1 EUR = | 55,91500     | PHP |         |          |     |
| 1 EUR = | 8,69200  | HKD | 1 EUR = | 4,46120      | PLN |         |          |     |

### d) Estados financieros consolidado de la SICAV

El estado consolidado del activo neto de la SICAV y el estado consolidado de las variaciones de los activos netos están expresados en EUR corresponden la suma del estado de los activos netos, el estado de variación de los activos netos de cada compartimento convertidos a la moneda de la SICAV basándose en los tipos de cambio vigentes en la fecha de cierre.

### e) Operaciones con pacto de recompra

Todos los compartimentos pueden contratar operaciones con pacto de recompra que consistan en la compraventa de títulos cuyas cláusulas reservan al vendedor el derecho de recomprar al comprador los títulos vendidos a un precio y en un plazo estipulados entre ambas partes en el momento de celebrar el contrato.

### f) Valoración de las opciones y los futuros

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

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

Los(as) beneficios / (pérdidas) realizados(as) y la variación de la plusvalía / minusvalía sin realizar sobre opciones se incluyen en el estado de las operaciones y variaciones de los activos netos, respectivamente en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre opciones" y "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre opciones".

La plusvalía / minusvalía sin realizar sobre los contratos de futuros se indica en el estado del activo neto en "Plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre futuros". Las variaciones en el valor de mercado de contratos de futuros abiertos se registran como plusvalía / minusvalía sin realizar en el estado de las variaciones de los activos netos en "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre futuros". Los beneficios o pérdidas realizados, que representan la diferencia entre el valor del contrato en el momento de ser abierto y su valor a su cierre, se indican al cierre o vencimiento de los contratos de futuros en el estado de las variaciones en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre futuros".

Para obtener detalles sobre opciones o futuros financieros en circulación, si los hubiera, consulte la sección "Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados".

## Otras notas a los estados financieros

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

Los contratos de cambio a plazo se valoran a los tipos de cambio a plazo en la fecha de cierre aplicables para el período restante hasta el vencimiento. La plusvalía / minusvalía sin realizar sobre los contratos de divisas a plazo se indica en el estado del activo neto en "Plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo".

Los(as) beneficios/ (pérdidas) realizados(as) y la variación de la plusvalía / minusvalía sin realizar que resulte de estos(as) se incluyen en el estado de las operaciones y variaciones de los activos netos, respectivamente en "Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo" y "Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre contratos de tipos de cambio a plazo".

Para conocer los detalles de los contratos de cambio a plazo pendientes, si los hubiera, consulte la sección "Notas a los estados financieros - Lista de instrumentos derivados".

### i) Gastos de constitución

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

### i) Costes de transacción

Durante el ejercicio cerrado a 30 de junio de 2020, la SICAV ha incurrido en costes de transacción y gastos de corretaje relacionados con la compra y venta de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, otros activos elegibles e instrumentos derivados. Estos gastos se incluyen en el estado de variaciones de los activos netos, en la partida "Costes de transacción".

### k) Ingresos

Los ingresos por intereses se contabilizan conforme a lo dispuesto para la inversión subyacente. Los ingresos se contabilizan netos de las respectivas retenciones en la fuente, si las hubiera. Los dividendos se contabilizan en la fecha del ex-dividendo.

## **Nota 3 - Comisión por la emisión de acciones de la SICAV**

Comisión por la emisión de acciones:

- 3,5% máximo para las clases C, CB, LOCK, R y R2;
- 0% para todas las demás clases.

## **Nota 4 - Comisiones de gestión**

Candriam Luxembourg, sociedad comanditaria por acciones de derecho luxemburgués constituida en Luxemburgo el 10 de julio de 1991 ha sido designada como Sociedad Gestora de la SICAV en virtud de un contrato en vigor desde el 30 de diciembre de 2005 entre la SICAV y Candriam Luxembourg.

Candriam Luxembourg, con domicilio social en SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arton, L-8009 Strassen, es una filial de Candriam Group, entidad del Grupo New York Life Insurance Company.

Recibió la aprobación de la Sociedad Gestora en el sentido de lo dispuesto en el capítulo 15 de la ley de 17 de diciembre de 2010 relativa a los OIC y está autorizada a ejercer las actividades de gestión colectiva de carteras de inversión y de asesoramiento en inversiones.

La Sociedad Gestora tiene las más amplias competencias para llevar a cabo todas las actuaciones relativas a la gestión y administración de la SICAV en el ámbito de esta finalidad, de acuerdo con sus estatutos sociales. Es responsable de las actividades de gestión de la cartera, las actividades de administración (Agente administrativo, Agente de transferencias (incluido el negocio holding del Registro)) y las actividades de marketing (distribución).

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

En virtud de un contrato de delegación, la Sociedad Gestora delegó una parte de la gestión de la cartera de algunos compartimentos de la SICAV en su filial belga Candriam Belgium, con domicilio social sito en 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruselas. Dicho contrato puede ser rescindido por ambas partes mediante notificación escrita con un plazo de antelación de 90 días.

En virtud de un contrato de delegación, la Sociedad Gestora delegó, bajo su control, su responsabilidad y a sus expensas, la ejecución de la gestión de la cartera del compartimento Candriam Equities L Australia en Ausbil Investment Management Limited, con domicilio social sito en Grosvenor Place, Level 27, 225 George Street, Sydney NSW 2000 Australia. Este contrato podrá ser rescindido por cualquiera de las partes mediante notificación por escrito con 90 días de antelación.

La Sociedad Gestora recibe como remuneración por sus servicios unas comisiones de gestión, expresadas como un porcentaje anual del valor liquidativo medio. Dichas comisiones son pagaderas por la SICAV al finalizar cada mes.

Los tipos de interés en vigor a 30 de junio de 2020 son:



# Candriam Equities L

## Otras notas a los estados financieros

| Compartimentos                       | Clase de acciones | Tipo de acción | ISIN         | Comisiones de gestión |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-----------------------|
| Candriam EquitiesL Asia              | C                 | Capitalización | LU0181786301 | 1,60%                 |
|                                      | C                 | Distribución   | LU0181786566 | 1,60%                 |
|                                      | I                 | Capitalización | LU0181786723 | 0,65%                 |
|                                      | R2                | Capitalización | LU1397643666 | 0,40%                 |
|                                      | R2                | Distribución   | LU1397643740 | 0,40%                 |
|                                      | Z                 | Capitalización | LU0240991132 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Australia         | C                 | Capitalización | LU0078775011 | 1,50%                 |
|                                      | C                 | Distribución   | LU0078775284 | 1,50%                 |
|                                      | C EUR             | Capitalización | LU0256780106 | 1,50%                 |
|                                      | C USD H           | Capitalización | LU1006081977 | 1,50%                 |
|                                      | I                 | Capitalización | LU0133348622 | 0,55%                 |
|                                      | I EUR             | Capitalización | LU0256781096 | 0,55%                 |
|                                      | N                 | Capitalización | LU0133347731 | 2,00%                 |
|                                      | N EUR             | Capitalización | LU0256780874 | 2,00%                 |
|                                      | R                 | Capitalización | LU0942225839 | 0,70%                 |
|                                      | V                 | Capitalización | LU0317020385 | 0,35%                 |
|                                      | Z                 | Capitalización | LU0240973742 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Biotechnology     | C                 | Capitalización | LU0108459040 | 1,50%                 |
|                                      | C                 | Distribución   | LU0108459552 | 1,50%                 |
|                                      | C EUR             | Capitalización | LU1120766388 | 1,50%                 |
|                                      | C EUR H           | Capitalización | LU1120766206 | 1,50%                 |
|                                      | I                 | Capitalización | LU0133360163 | 0,60%                 |
|                                      | I EUR             | Capitalización | LU1120766032 | 0,60%                 |
|                                      | I EUR H           | Capitalización | LU1006082199 | 0,60%                 |
|                                      | I GBP             | Capitalización | LU1269737059 | 0,60%                 |
|                                      | L                 | Capitalización | LU0574798848 | 1,50%                 |
|                                      | N                 | Capitalización | LU0133359157 | 2,00%                 |
|                                      | R                 | Capitalización | LU0942225912 | 0,80%                 |
|                                      | R CHF H           | Capitalización | LU1269736754 | 0,80%                 |
|                                      | R EUR             | Capitalización | LU1269736838 | 0,80%                 |
|                                      | R EUR H           | Capitalización | LU1708110975 | 0,80%                 |
|                                      | R GBP             | Capitalización | LU1269736911 | 0,80%                 |
|                                      | R2                | Capitalización | LU1397644557 | 0,38%                 |
|                                      | R2                | Distribución   | LU1397644631 | 0,38%                 |
|                                      | R2 EUR            | Capitalización | LU1397644805 | 0,38%                 |
|                                      | S JPY             | Capitalización | LU1820816558 | 0,50%                 |
|                                      | V                 | Capitalización | LU0317020203 | 0,45%                 |
|                                      | Z                 | Capitalización | LU0240982651 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Emerging Markets  | C                 | Capitalización | LU0056052961 | 1,60%                 |
|                                      | C                 | Distribución   | LU0056053001 | 1,60%                 |
|                                      | C USD H           | Capitalización | LU1293437023 | 1,60%                 |
|                                      | I                 | Capitalización | LU0133355080 | 0,65%                 |
|                                      | I                 | Distribución   | LU1269737562 | 0,65%                 |
|                                      | I GBP             | Capitalización | LU1269737489 | 0,65%                 |
|                                      | I USD H           | Capitalización | LU1293437296 | 0,65%                 |
|                                      | L                 | Capitalización | LU0574798921 | 1,60%                 |
|                                      | N                 | Capitalización | LU0133352731 | 2,00%                 |
|                                      | P                 | Capitalización | LU0596238260 | 0,25%                 |
|                                      | R                 | Capitalización | LU0942226134 | 0,85%                 |
|                                      | R GBP             | Capitalización | LU1269737307 | 0,85%                 |
|                                      | R2                | Capitalización | LU1397645018 | 0,40%                 |
|                                      | R2                | Distribución   | LU1397645109 | 0,40%                 |
|                                      | V                 | Capitalización | LU0317020112 | 0,35%                 |
|                                      | V2                | Capitalización | LU1397645281 | 0,44%                 |
|                                      | Z                 | Capitalización | LU0240980523 | 0,00%                 |
| Z                                    | Distribución      | LU1397645364   | 0,00%        |                       |
| ZF                                   | Capitalización    | LU1904319164   | 0,00%        |                       |
| Candriam EquitiesL EMU               | C                 | Capitalización | LU0317020898 | 1,50%                 |
|                                      | I                 | Capitalización | LU0317021433 | 0,55%                 |
|                                      | R                 | Capitalización | LU1293437379 | 0,70%                 |
|                                      | S                 | Capitalización | LU0317021276 | 0,25%                 |
|                                      | Z                 | Capitalización | LU0317021359 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Europe Conviction | C                 | Capitalización | LU0596211499 | 1,50%                 |
|                                      | C                 | Distribución   | LU0596211572 | 1,50%                 |
|                                      | I                 | Capitalización | LU0596211739 | 0,60%                 |
|                                      | N                 | Capitalización | LU0596212117 | 2,00%                 |

# Candriam Equities L

## Otras notas a los estados financieros

| Compartimentos                             | Clase de acciones | Tipo de acción | ISIN         | Comisiones de gestión |
|--|-------------------|----------------|--------------|-----------------------|
|  | R                 | Capitalización | LU1293437619 | 0,80%                 |
|  | R2                | Capitalización | LU1397646172 | 0,38%                 |
|  | R2                | Distribución   | LU1397646255 | 0,38%                 |
|  | V                 | Capitalización | LU0596212380 | 0,35%                 |
|  | Z                 | Capitalización | LU0596212547 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Europe Innovation       | C                 | Capitalización | LU0344046155 | 1,50%                 |
|  | C                 | Distribución   | LU0344046239 | 1,50%                 |
|  | I                 | Capitalización | LU0344046668 | 0,60%                 |
|  | L                 | Capitalización | LU0654531002 | 1,50%                 |
|  | N                 | Capitalización | LU0344046312 | 2,00%                 |
|  | R                 | Capitalización | LU1293438005 | 0,80%                 |
|  | R2                | Capitalización | LU1397646503 | 0,38%                 |
|  | R2                | Distribución   | LU1397646685 | 0,38%                 |
|  | V                 | Capitalización | LU0344046403 | 0,35%                 |
|  | V2                | Capitalización | LU2026683131 | 0,45%                 |
|  | Z                 | Capitalización | LU0344046585 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Europe Optimum Quality  | C                 | Capitalización | LU0304859712 | 1,50%                 |
|  | C                 | Distribución   | LU0304860058 | 1,50%                 |
|  | I                 | Capitalización | LU0304860645 | 0,55%                 |
|  | I                 | Distribución   | LU1269737729 | 0,55%                 |
|  | L                 | Capitalización | LU0574799226 | 1,50%                 |
|  | N                 | Capitalización | LU0304860561 | 2,00%                 |
|  | R                 | Capitalización | LU1293438187 | 0,70%                 |
|  | R2                | Capitalización | LU1397646842 | 0,38%                 |
|  | R2                | Distribución   | LU1397646925 | 0,38%                 |
|  | V                 | Capitalización | LU0317019536 | 0,35%                 |
|  | Z                 | Capitalización | LU0317112661 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Europe Small & Mid Caps | C                 | Capitalización | LU1293438260 | 1,60%                 |
|  | C                 | Distribución   | LU1293438427 | 1,60%                 |
|  | I                 | Capitalización | LU1293438690 | 0,60%                 |
|  | R                 | Capitalización | LU1293439078 | 0,80%                 |
|  | R2                | Capitalización | LU1806526551 | 0,38%                 |
|  | R2                | Distribución   | LU1806526635 | 0,38%                 |
|  | Z                 | Capitalización | LU1293439235 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Global Demography       | C                 | Capitalización | LU0654531184 | 1,50%                 |
|  | C                 | Distribución   | LU0654531267 | 1,50%                 |
|  | I                 | Capitalización | LU0654531341 | 0,60%                 |
|  | L                 | Capitalización | LU0654531697 | 1,50%                 |
|  | N                 | Capitalización | LU0654531424 | 2,00%                 |
|  | R                 | Capitalización | LU1598288089 | 0,80%                 |
|  | R2                | Capitalización | LU1397647733 | 0,38%                 |
|  | R2                | Distribución   | LU1397647816 | 0,38%                 |
|  | Z                 | Capitalización | LU1397647907 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Japan                   | C                 | Capitalización | LU0064109019 | 1,50%                 |
|  | C                 | Distribución   | LU0064109449 | 1,50%                 |
|  | I                 | Capitalización | LU0133346501 | 0,55%                 |
|  | R2                | Capitalización | LU1397648111 | 0,38%                 |
|  | R2                | Distribución   | LU1397648202 | 0,38%                 |
|  | V                 | Capitalización | LU0317018645 | 0,35%                 |
|  | Z                 | Capitalización | LU0240973403 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Oncology Impact         | C                 | Capitalización | LU1864481467 | 1,50%                 |
|  | C                 | Distribución   | LU1864481541 | 1,50%                 |
|  | C EUR             | Capitalización | LU1864484214 | 1,50%                 |
|  | C EUR H           | Capitalización | LU1864481624 | 1,50%                 |
|  | I                 | Capitalización | LU1864482358 | 0,80%                 |
|  | I                 | Distribución   | LU1864482432 | 0,80%                 |
|  | I EUR H           | Capitalización | LU2015349330 | 0,80%                 |
|  | I GBP             | Capitalización | LU1864482515 | 0,80%                 |
|  | N EUR H           | Capitalización | LU1864482606 | 2,00%                 |
|  | PI                | Capitalización | LU1864483836 | 0,40%                 |
|  | R                 | Capitalización | LU1864482788 | 0,80%                 |
|  | R                 | Distribución   | LU1864482861 | 0,80%                 |
|  | R EUR             | Capitalización | LU1864483166 | 0,80%                 |
|  | R EUR H           | Capitalización | LU1864483083 | 0,80%                 |
|  | R2                | Distribución   | LU1864483323 | 0,40%                 |
|  | R2 EUR H          | Distribución   | LU1864483596 | 0,40%                 |
|  | S JPY             | Distribución   | LU2015348522 | 0,50%                 |
|  | S JPY H           | Distribución   | LU2015349090 | 0,38%                 |

# Candriam Equities L

## Otras notas a los estados financieros

| Compartimentos                                     | Clase de acciones | Tipo de acción | ISIN         | Comisiones de gestión |
|--|-------------------|----------------|--------------|-----------------------|
|  | V                 | Capitalización | LU1864483752 | 0,48%                 |
|  | Z                 | Capitalización | LU1864483919 | 0,00%                 |
|  | ZF EUR            | Capitalización | LU1940963215 | 0,00%                 |
|  | ZF EUR            | Distribución   | LU1940963306 | 0,00%                 |
| Candriam EquitiesL Robotics& Innovative Technology | C                 | Capitalización | LU1502282558 | 1,60%                 |
|  | C                 | Distribución   | LU1502282715 | 1,60%                 |
|  | C EUR             | Capitalización | LU1502282632 | 1,60%                 |
|  | C EUR H           | Capitalización | LU1806526718 | 1,60%                 |
|  | I                 | Capitalización | LU1502282806 | 0,80%                 |
|  | I EUR             | Capitalización | LU1613213971 | 0,80%                 |
|  | N EUR H           | Capitalización | LU1806526809 | 2,00%                 |
|  | R                 | Capitalización | LU1502282988 | 0,80%                 |
|  | R                 | Distribución   | LU1708110629 | 0,80%                 |
|  | R EUR             | Capitalización | LU1598284849 | 0,80%                 |
|  | R EUR H           | Capitalización | LU1613220596 | 0,80%                 |
|  | R GBP H           | Capitalización | LU1613217964 | 0,80%                 |
|  | Z                 | Capitalización | LU1502283010 | 0,00%                 |

### Nota 5 - Comisiones de distribución

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

| Compartimentos                            | Coefficiente anual |
|---|--------------------|
| Candriam EquitiesL Biotechnology          | 0,10%              |
| Candriam EquitiesL Emerging Markets       | 0,10%              |
| Candriam EquitiesL Europe Innovation      | 0,10%              |
| Candriam EquitiesL Europe Optimum Quality | 0,10%              |
| Candriam EquitiesL Global Demography      | 0,10%              |

### Nota 6 - Gastos Operativos y Administrativos

La SICAV corre con los gastos operativos y administrativos corrientes en los que se haya incurrido para cubrir todos los gastos fijos y variables, costes, comisiones y demás gastos, según se definen a continuación (los "Gastos Operativos y Administrativos").

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

- los gastos en los que haya incurrido directamente la SICAV, incluidos, entre otros, las comisiones y los cargos del Depositario, las comisiones del agente de pagos principal, las comisiones y los gastos de los auditores de empresas habilitados, los gastos de cobertura de las acciones (share class hedging), incluidos los facturados por la Sociedad Gestora, los honorarios abonados a los Administradores, y los gastos y los costes razonables en los que hayan incurrido los Administradores o en los que se haya incurrido para ellos;
- una «comisión de servicio» pagada a la Sociedad Gestora compuesta por el importe de los Gastos operativos y administrativos una vez deducidos los gastos detallados en la sección (a) anterior, a saber, entre otros, las comisiones y los gastos del Agente de Domiciliaciones, del Agente Administrativo y del Agente de Transferencias y Registrador; los costes asociados al registro y el mantenimiento de dicho registro en todas las jurisdicciones (como las comisiones deducidas por las autoridades de supervisión correspondientes, los gastos de traducción y la remuneración de los representantes en el extranjero y los agentes de pagos locales); los gastos de inscripción y mantenimiento en Bolsa; los costes de publicación de los precios de las acciones; los gastos postales; los gastos de telecomunicaciones; los gastos de preparación, de impresión, de traducción y de distribución de los folletos, de los documentos de datos fundamentales para el inversor, de las notificaciones para los accionistas, de los informes financieros y de cualquier otro documento destinado a los accionistas; los honorarios y los gastos jurídicos; los cargos y los gastos relacionados con la suscripción de todo abono, licencia o cualquier otro uso de información o datos de pago; los gastos derivados del uso de una marca depositada por la SICAV, y los gastos y las comisiones correspondientes a la Sociedad Gestora y/o a sus delegados y/o a cualquier otro agente designado por la SICAV misma y/o a los expertos independientes.

Los Gastos Operativos y Administrativos se expresan en porcentaje anual del valor liquidativo medio de cada clase de acciones y se pagarán mensualmente.

A final de un período determinado, si los costos y gastos reales fuesen superiores al porcentaje de los Gastos Operativos y Administrativos fijado para una clase de acciones, entonces la Sociedad Gestora se hará cargo de la diferencia. Por el contrario, si los costos y gastos reales fuesen inferiores al porcentaje de los Gastos Operativos y Administrativos fijado para una clase de acciones, la Sociedad Gestora conservaría la diferencia.

La Sociedad Gestora podrá dar instrucciones a la SICAV para proceder al pago de toda o parte de los gastos según se enumeran anteriormente directamente sobre sus activos. En tal caso, el importe de los Gastos Operativos y Administrativos se reducirá en consecuencia.

# Candriam Equities L

## Otras notas a los estados financieros

Los tipos de interés máximos en vigor a 30 de junio de 2020 son:

| Compartimentos                      | Clase de acciones | Tipo de acción | ISIN         | Coficiente |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|------------|
| Candriam EquitiesL Asia             | C                 | Capitalización | LU0181786301 | 0,60%      |
|                                     | C                 | Distribución   | LU0181786566 | 0,60%      |
|                                     | I                 | Capitalización | LU0181786723 | 0,50%      |
|                                     | R2                | Capitalización | LU1397643666 | 0,60%      |
|                                     | R2                | Distribución   | LU1397643740 | 0,60%      |
|                                     | Z                 | Capitalización | LU0240991132 | 0,50%      |
| Candriam EquitiesL Australia        | C                 | Capitalización | LU0078775011 | 0,40%      |
|                                     | C                 | Distribución   | LU0078775284 | 0,40%      |
|                                     | C EUR             | Capitalización | LU0256780106 | 0,40%      |
|                                     | C USD H           | Capitalización | LU1006081977 | 0,40%      |
|                                     | I                 | Capitalización | LU0133348622 | 0,30%      |
|                                     | I EUR             | Capitalización | LU0256781096 | 0,30%      |
|                                     | N                 | Capitalización | LU0133347731 | 0,40%      |
|                                     | N EUR             | Capitalización | LU0256780874 | 0,40%      |
|                                     | R                 | Capitalización | LU0942225839 | 0,40%      |
|                                     | V                 | Capitalización | LU0317020385 | 0,30%      |
| Z                                   | Capitalización    | LU0240973742   | 0,30%        |            |
| Candriam EquitiesL Biotechnology    | C                 | Capitalización | LU0108459040 | 0,40%      |
|                                     | C                 | Distribución   | LU0108459552 | 0,40%      |
|                                     | C EUR             | Capitalización | LU1120766388 | 0,40%      |
|                                     | C EUR H           | Capitalización | LU1120766206 | 0,40%      |
|                                     | I                 | Capitalización | LU0133360163 | 0,30%      |
|                                     | I EUR             | Capitalización | LU1120766032 | 0,30%      |
|                                     | I EUR H           | Capitalización | LU1006082199 | 0,30%      |
|                                     | I GBP             | Capitalización | LU1269737059 | 0,30%      |
|                                     | L                 | Capitalización | LU0574798848 | 0,40%      |
|                                     | N                 | Capitalización | LU0133359157 | 0,40%      |
|                                     | R                 | Capitalización | LU0942225912 | 0,40%      |
|                                     | R CHF H           | Capitalización | LU1269736754 | 0,40%      |
|                                     | R EUR             | Capitalización | LU1269736838 | 0,40%      |
|                                     | R EUR H           | Capitalización | LU1708110975 | 0,40%      |
|                                     | R GBP             | Capitalización | LU1269736911 | 0,40%      |
|                                     | R2                | Capitalización | LU1397644557 | 0,40%      |
|                                     | R2                | Distribución   | LU1397644631 | 0,40%      |
|                                     | R2 EUR            | Capitalización | LU1397644805 | 0,40%      |
|                                     | S JPY             | Capitalización | LU1820816558 | 0,30%      |
|                                     | V                 | Capitalización | LU0317020203 | 0,30%      |
| Z                                   | Capitalización    | LU0240982651   | 0,30%        |            |
| Candriam EquitiesL Emerging Markets | C                 | Capitalización | LU0056052961 | 0,55%      |
|                                     | C                 | Distribución   | LU0056053001 | 0,55%      |
|                                     | C USD H           | Capitalización | LU1293437023 | 0,55%      |
|                                     | I                 | Capitalización | LU0133355080 | 0,46%      |
|                                     | I                 | Distribución   | LU1269737562 | 0,46%      |
|                                     | I GBP             | Capitalización | LU1269737489 | 0,46%      |
|                                     | I USD H           | Capitalización | LU1293437296 | 0,46%      |
|                                     | L                 | Capitalización | LU0574798921 | 0,55%      |
|                                     | N                 | Capitalización | LU0133352731 | 0,55%      |
|                                     | P                 | Capitalización | LU0596238260 | 0,46%      |
|                                     | R                 | Capitalización | LU0942226134 | 0,55%      |
|                                     | R GBP             | Capitalización | LU1269737307 | 0,55%      |
|                                     | R2                | Capitalización | LU1397645018 | 0,55%      |
|                                     | R2                | Distribución   | LU1397645109 | 0,55%      |
|                                     | V                 | Capitalización | LU0317020112 | 0,46%      |
|                                     | V2                | Capitalización | LU1397645281 | 0,46%      |
|                                     | Z                 | Capitalización | LU0240980523 | 0,46%      |
| Z                                   | Distribución      | LU1397645364   | 0,46%        |            |
| Candriam EquitiesL EMU              | C                 | Capitalización | LU0317020898 | 0,40%      |
|                                     | I                 | Capitalización | LU0317021433 | 0,30%      |
|                                     | R                 | Capitalización | LU1293437379 | 0,40%      |
|                                     | S                 | Capitalización | LU0317021276 | 0,30%      |
|                                     | Z                 | Capitalización | LU0317021359 | 0,30%      |

# Candriam Equities L

## Otras notas a los estados financieros

| Compartimentos                             | Clase de acciones | Tipo de acción | ISIN         | Coficiente |
|--|-------------------|----------------|--------------|------------|
| Candriam EquitiesL Europe Conviction       | C                 | Capitalización | LU0596211499 | 0,40%      |
|  | C                 | Distribución   | LU0596211572 | 0,40%      |
|  | I                 | Capitalización | LU0596211739 | 0,30%      |
|  | N                 | Capitalización | LU0596212117 | 0,40%      |
|  | R                 | Capitalización | LU1293437619 | 0,40%      |
|  | R2                | Capitalización | LU1397646172 | 0,40%      |
|  | R2                | Distribución   | LU1397646255 | 0,40%      |
|  | V                 | Capitalización | LU0596212380 | 0,30%      |
| Z  | Capitalización    | LU0596212547   | 0,30%        |            |
| Candriam EquitiesL Europe Innovation       | C                 | Capitalización | LU0344046155 | 0,40%      |
|  | C                 | Distribución   | LU0344046239 | 0,40%      |
|  | I                 | Capitalización | LU0344046668 | 0,30%      |
|  | L                 | Capitalización | LU0654531002 | 0,40%      |
|  | N                 | Capitalización | LU0344046312 | 0,40%      |
|  | R                 | Capitalización | LU1293438005 | 0,40%      |
|  | R2                | Capitalización | LU1397646503 | 0,40%      |
|  | R2                | Distribución   | LU1397646685 | 0,40%      |
|  | V                 | Capitalización | LU0344046403 | 0,30%      |
|  | V2                | Capitalización | LU2026683131 | 0,30%      |
| Z  | Capitalización    | LU0344046585   | 0,30%        |            |
| Candriam EquitiesL Europe Optimum Quality  | C                 | Capitalización | LU0304859712 | 0,40%      |
|  | C                 | Distribución   | LU0304860058 | 0,40%      |
|  | I                 | Capitalización | LU0304860645 | 0,30%      |
|  | I                 | Distribución   | LU1269737729 | 0,30%      |
|  | L                 | Capitalización | LU0574799226 | 0,40%      |
|  | N                 | Capitalización | LU0304860561 | 0,40%      |
|  | R                 | Capitalización | LU1293438187 | 0,40%      |
|  | R2                | Capitalización | LU1397646842 | 0,40%      |
|  | R2                | Distribución   | LU1397646925 | 0,40%      |
|  | V                 | Capitalización | LU0317019536 | 0,30%      |
| Z  | Capitalización    | LU0317112661   | 0,30%        |            |
| Candriam EquitiesL Europe Small & Mid Caps | C                 | Capitalización | LU1293438260 | 0,40%      |
|  | C                 | Distribución   | LU1293438427 | 0,40%      |
|  | I                 | Capitalización | LU1293438690 | 0,30%      |
|  | R                 | Capitalización | LU1293439078 | 0,40%      |
|  | R2                | Capitalización | LU1806526551 | 0,40%      |
|  | R2                | Distribución   | LU1806526635 | 0,40%      |
|  | Z                 | Capitalización | LU1293439235 | 0,30%      |
| Candriam EquitiesL Global Demography       | C                 | Capitalización | LU0654531184 | 0,40%      |
|  | C                 | Distribución   | LU0654531267 | 0,40%      |
|  | I                 | Capitalización | LU0654531341 | 0,30%      |
|  | L                 | Capitalización | LU0654531697 | 0,40%      |
|  | N                 | Capitalización | LU0654531424 | 0,40%      |
|  | R                 | Capitalización | LU1598288089 | 0,40%      |
|  | R2                | Capitalización | LU1397647733 | 0,40%      |
|  | R2                | Distribución   | LU1397647816 | 0,40%      |
| Z  | Capitalización    | LU1397647907   | 0,30%        |            |
| Candriam EquitiesL Japan                   | C                 | Capitalización | LU0064109019 | 0,40%      |
|  | C                 | Distribución   | LU0064109449 | 0,40%      |
|  | I                 | Capitalización | LU0133346501 | 0,30%      |
|  | R2                | Capitalización | LU1397648111 | 0,40%      |
|  | R2                | Distribución   | LU1397648202 | 0,40%      |
|  | V                 | Capitalización | LU0317018645 | 0,30%      |
|  | Z                 | Capitalización | LU0240973403 | 0,30%      |
| Candriam EquitiesL Oncology Impact         | C                 | Capitalización | LU1864481467 | 0,40%      |
|  | C                 | Distribución   | LU1864481541 | 0,40%      |
|  | C EUR             | Capitalización | LU1864484214 | 0,40%      |
|  | C EUR H           | Capitalización | LU1864481624 | 0,40%      |
|  | I                 | Capitalización | LU1864482358 | 0,30%      |
|  | I                 | Distribución   | LU1864482432 | 0,30%      |
|  | I EUR H           | Capitalización | LU2015349330 | 0,30%      |
|  | I GBP             | Capitalización | LU1864482515 | 0,30%      |
|  | N EUR H           | Capitalización | LU1864482606 | 0,40%      |
|  | PI                | Capitalización | LU1864483836 | 0,30%      |

# Candriam Equities L

## Otras notas a los estados financieros

| Compartimentos                                      | Clase de acciones | Tipo de acción | ISIN         | Coefficiente |
|---|-------------------|----------------|--------------|--------------|
|   | R                 | Capitalización | LU1864482788 | 0,40%        |
|   | R                 | Distribución   | LU1864482861 | 0,40%        |
|   | R EUR             | Capitalización | LU1864483166 | 0,40%        |
|   | R EUR H           | Capitalización | LU1864483083 | 0,40%        |
|   | R2                | Distribución   | LU1864483323 | 0,40%        |
|   | R2 EUR H          | Distribución   | LU1864483596 | 0,40%        |
|   | S JPY             | Distribución   | LU2015348522 | 0,30%        |
|   | S JPY H           | Distribución   | LU2015349090 | 0,30%        |
|   | V                 | Capitalización | LU1864483752 | 0,30%        |
|   | Z                 | Capitalización | LU1864483919 | 0,30%        |
|   | ZF EUR            | Capitalización | LU1940963215 | 0,30%        |
|   | ZF EUR            | Distribución   | LU1940963306 | 0,30%        |
| Candriam EquitiesL Robotics & Innovative Technology | C                 | Capitalización | LU1502282558 | 0,40%        |
|   | C                 | Distribución   | LU1502282715 | 0,40%        |
|   | C EUR             | Capitalización | LU1502282632 | 0,40%        |
|   | C EUR H           | Capitalización | LU1806526718 | 0,40%        |
|   | I                 | Capitalización | LU1502282806 | 0,30%        |
|   | I EUR             | Capitalización | LU1613213971 | 0,30%        |
|   | N EUR H           | Capitalización | LU1806526809 | 0,40%        |
|   | R                 | Capitalización | LU1502282988 | 0,40%        |
|   | R                 | Distribución   | LU1708110629 | 0,40%        |
|   | R EUR             | Capitalización | LU1598284849 | 0,40%        |
|   | R EUR H           | Capitalización | LU1613220596 | 0,40%        |
|   | R GBP H           | Capitalización | LU1613217964 | 0,40%        |
|   | Z                 | Capitalización | LU1502283010 | 0,30%        |

### Nota 7 - Comisiones de rentabilidad

Como remuneración de su actividad de gestión de carteras, la Sociedad Gestora percibe igualmente "comisiones de rentabilidad" para ciertos compartimentos (consulte la tabla siguiente con las clases de acciones correspondientes y el índice relacionado).

El método de cálculo de las comisiones de rentabilidad se detalla en diferentes hojas en el Folleto de la SICAV actualmente en vigor. La tasa anual de comisiones de rentabilidad aplicada es del 20%.

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

Dos tercios de las comisiones de rentabilidad constatadas al 30 de junio de 2020 serán trasladadas al ejercicio siguiente y serán o bien reducidos por reversión de la provisión resultante de una rentabilidad inferior al índice (dentro del límite de la provisión devengada), o bien aumentados por toda nueva provisión por comisión de rentabilidad superior al índice.

En cada valoración de la clase, se determina un activo de referencia suponiendo una inversión teórica correspondiente al rendimiento del índice del conjunto de las suscripciones recibidas en el período (asimilándose el activo neto contable del cierre del ejercicio anterior a una suscripción de inicio del período).

| Compartimentos                             | Clase de acciones | Tipo de acción | Índice                                  |
|--|-------------------|----------------|---|
| Candriam EquitiesL Asia                    | I                 | Capitalización | MSCI AC Asia ex-Japan (NR)              |
| Candriam EquitiesL Biotechnology           | I, V              | Capitalización | Nasdaq Biotechnology (NR)               |
|  | I EUR             | Capitalización | Nasdaq Biotechnology (NR) EUR           |
|  | I EUR H           | Capitalización | Nasdaq Biotechnology (NR) Hedged in EUR |
| Candriam EquitiesL Emerging Markets        | I GBP             | Capitalización | Nasdaq Biotechnology (NR) GBP           |
|  | I, I USD H, V     | Capitalización | MSCI Emerging Markets (NR)              |
|  | I                 | Distribución   |   |
|  | I GBP             | Capitalización | MSCI Emerging Markets (NR) GBP          |
| Candriam EquitiesL EMU                     | I                 | Capitalización | MSCI EMU (NR)                           |
| Candriam EquitiesL Europe Conviction       | I                 | Capitalización | MSCI Europe (NR)                        |
|  | V                 | Capitalización |   |
| Candriam EquitiesL Europe Innovation       | I                 | Capitalización | MSCI Europe (NR)                        |
|  | V                 | Capitalización |   |
| Candriam EquitiesL Europe Optimum Quality  | I, V              | Capitalización | MSCI Europe (NR)                        |
|  | I                 | Distribución   |   |
| Candriam EquitiesL Europe Small & Mid Caps | I                 | Capitalización | MSCI Europe Small Caps (NR)             |
| Candriam EquitiesL Global Demography       | I                 | Capitalización | MSCI World (NR)                         |

## Otras notas a los estados financieros

En caso de recompra, el último activo de referencia calculado y el conjunto acumulado de las suscripciones recibidas en la última valoración se reducirán previamente de manera proporcional al número de acciones recompradas. Del mismo modo, se asignará definitivamente a una cuenta específica de terceros, a la prorrata del número de acciones recompradas, una parte proporcional de la provisión para la comisión de rentabilidad sobre el volumen emitido constatada a efectos contables en la última valoración. Esta parte proporcional de la comisión de rentabilidad se atribuirá a la Sociedad Gestora desde el momento de la recompra.

En caso de no haberse pagado las comisiones de rentabilidad a la Sociedad Gestora, dichos importes se incluirán en "Otros Ingresos".

### Nota 8 - Tasa de suscripción

La SICAV se rige por la legislación fiscal de Luxemburgo. En virtud de lo estipulado en las leyes y reglamentos actualmente en vigor, la SICAV está sujeta en Luxemburgo a un impuesto anual del 0,05% que se ha de pagar trimestralmente y se calcula sobre el activo neto de la SICAV al final de cada trimestre. Este impuesto se reduce al 0,01% para las clases reservadas a los inversores institucionales.

No se tiene que abonar ninguna tasa de suscripción en relación con los activos que tenga la SICAV en participaciones de otros OICVM ya sujetos al pago de la tasa de suscripción en Luxemburgo.

El gobierno belga promulgó una ley que grava con carácter anual el valor liquidativo de los fondos de inversión extranjeros registrados en Bélgica. Esta tasa anual se calcula sobre los importes netos invertidos en Bélgica por intermediarios financieros belgas. En ausencia de declaración suficiente relativa a estas cifras, la administración fiscal podrá calcular la tasa sobre la totalidad de los activos de estos compartimientos. La Ley belga de 17 de junio de 2013 de disposiciones fiscales y financieras y de disposiciones relativas al desarrollo sostenible establece el tipo de la tasa anual para las Instituciones de Inversión Colectiva a 0,0925% con efecto a partir del 1 de enero de 2014.

La SICAV presentó, con carácter cautelar, una solicitud de devolución de la tasa ante la administración fiscal belga y ante el Tribunal de Primera Instancia de Bruselas. Actualmente no se puede prejuzgar el resultado del litigio o cualquier reembolso en beneficio de la SICAV. En un caso similar, el Estado belga interpuso un recurso de casación contra las decisiones del Tribunal de Apelación en favor del demandante. El caso sigue pendiente.

### Nota 9 - Préstamos sobre títulos

La Sociedad Gestora, a través de un contrato de delegación con fecha del 18 de febrero de 2014, delegó la ejecución de las operaciones de préstamo y empréstito de valores, bajo su control y responsabilidad, a Candriam Francia, sociedad por acciones simplificada cuyo domicilio social se sitúa en el 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Este contrato podrá ser rescindido por cualquiera de las partes mediante notificación por escrito con 90 días de antelación.

Al 30 de junio de 2020, la composición de los valores prestados era la siguiente:

| Compartimentos                                       | Moneda | Valor de mercado de valores prestados | Valores garantía |
|--|--------|---------------------------------------|------------------|
| Candriam Equities L Biotechnology                    | USD    | 213.809.257                           | 195.628.798      |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | EUR    | 12.479.001                            | 12.423.456       |
| Candriam Equities L EMU                              | EUR    | 3.635.120                             | 3.956.374        |
| Candriam Equities L Europe Conviction                | EUR    | 8.063.041                             | 8.135.590        |
| Candriam Equities L Europe Innovation                | EUR    | 27.325.034                            | 27.634.145       |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           | EUR    | 30.217.074                            | 30.548.947       |
| Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps          | EUR    | 2.284.529                             | 2.334.433        |
| Candriam Equities L Global Demography                | EUR    | 87.637.675                            | 88.227.204       |
| Candriam Equities L Japan                            | JPY    | 1.573.574.981                         | 1.563.908.709    |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | USD    | 18.097.342                            | 17.686.403       |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | USD    | 27.015.754                            | 26.172.755       |

Los tipos de garantías financieras permitidos son los siguientes:

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

Los importes de los ingresos de las transacciones se incluyen en el apartado "Intereses sobre préstamos de títulos" del Estado de variaciones de los activos netos.

Las contrapartes vinculadas al programa de préstamos de títulos son BNP Paribas Securities Services SCA, Natixis SA y Soci Générale SA.

# Candriam Equities L

## Otras notas a los estados financieros

Se han contabilizado los ingresos siguientes durante el ejercicio cerrado a 30 de junio de 2020:

| Compartimentos                                       | Moneda | Bruto total cantidad de ingresos por préstamos de valores | Gastos y comisiones directos-indirectos deducidos de los ingresos brutos por préstamo de valores | Neto total cantidad de ingresos por préstamos de valores |
|--|--------|---|--|--|
| Candriam Equities L Asia                             | USD    | 3.154   | 473  | 2.681  |
| Candriam Equities L Biotechnology                    | USD    | 644.263   | 257.705  | 386.558  |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | EUR    | 46.400  | 7.224  | 39.176   |
| Candriam Equities L EMU                              | EUR    | 9.037   | 3.615  | 5.422  |
| Candriam Equities L Europe Conviction                | EUR    | 29.660  | 11.864   | 17.796   |
| Candriam Equities L Europe Innovation                | EUR    | 98.718  | 39.487   | 59.231   |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           | EUR    | 85.015  | 34.006   | 51.009   |
| Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps          | EUR    | 18.427  | 7.371  | 11.056   |
| Candriam Equities L Global Demography                | EUR    | 106.393   | 42.557   | 63.836   |
| Candriam Equities L Japan                            | JPY    | 8.579.918   | 3.431.967  | 5.147.951  |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | USD    | 7.387   | 2.955  | 4.432  |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | USD    | 23.452  | 9.381  | 14.071   |

### Nota 10 - Dividendos

La SICAV distribuyó los siguientes dividendos durante el período terminado el 30 de junio de 2020:

| Compartimentos                                       | Clase de acciones | Tipo de acción | Moneda | Dividendo |
|--|-------------------|----------------|--------|-----------|
| Candriam Equities L Asia                             | C                 | Distribución   | USD    | 0,32      |
|  | R2                | Distribución   | USD    | 2,31      |
| Candriam Equities L Australia                        | C                 | Distribución   | AUD    | 22,00     |
| Candriam Equities L Biotechnology                    | C                 | Distribución   | USD    | 2,36      |
|  | R2                | Distribución   | USD    | 0,70      |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | C                 | Distribución   | EUR    | 11,45     |
|  | I                 | Distribución   | EUR    | 46,66     |
|  | R2                | Distribución   | EUR    | 2,95      |
| Candriam Equities L Europe Conviction                | Z                 | Distribución   | EUR    | 37,13     |
|  | C                 | Distribución   | EUR    | 3,97      |
| Candriam Equities L Europe Innovation                | R2                | Distribución   | EUR    | 4,14      |
|  | C                 | Distribución   | EUR    | 4,75      |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           | R2                | Distribución   | EUR    | 3,65      |
|  | C                 | Distribución   | EUR    | 1,91      |
| Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps          | I                 | Distribución   | EUR    | 36,12     |
|  | R2                | Distribución   | EUR    | 3,53      |
|  | C                 | Distribución   | EUR    | 3,56      |
| Candriam Equities L Global Demography                | R2                | Distribución   | EUR    | 2,93      |
|  | C                 | Distribución   | EUR    | 2,87      |
| Candriam Equities L Japan                            | C                 | Distribución   | JPY    | 378,92    |
|  | R2                | Distribución   | JPY    | 314,44    |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | C                 | Distribución   | USD    | 1,50      |
|  | R2                | Distribución   | USD    | 1,49      |
|  | ZF EUR            | Distribución   | EUR    | 14,09     |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | C                 | Distribución   | USD    | 2,60      |
|  | R                 | Distribución   | USD    | 1,92      |

La fecha límite de la distribución antes mencionada fue el 24 de abril de 2020.

### Nota 11 - Swing Pricing

Para los todos subfondos del SICAV, está prevista la disposición siguiente:

Los días de valoración en los que la diferencia entre el importe de las suscripciones y el importe de los rescates de un compartimento (es decir, las transacciones netas) sobrepase un umbral fijado previamente por el Consejo de Administración, este se reserva el derecho de valorar el valor liquidativo añadiendo a los activos (en el caso de suscripciones netas) o descontando de los activos (en el caso de rescates netos) un porcentaje a tanto alzado de comisiones y gastos correspondientes a las prácticas del mercado en la compra o la venta de valores. El valor neto de los activos y el valor neto de los activos por acción consignados en los estados financieros y en las "Estadísticas" no incluyen el ajuste de los Swing Pricing.



# Candriam Equities L

## Otras notas a los estados financieros

A 30 de junio de 2020, se ha aplicado el ajuste de precio variable al subfondo Candriam Equities L Australia. El valor liquidativo por acción después de la aplicación del precio variable fue el siguiente:

| ISIN         | Acciones             | Moneda | Valor liquidativo neto por acción |
|--------------|----------------------|--------|-----------------------------------|
| LU0078775011 | C Capitalización     | AUD    | 1.274,96                          |
| LU0078775284 | C Distribución       | AUD    | 635,32                            |
| LU0256780106 | C EUR Capitalización | EUR    | 194,51                            |
| LU0256781096 | I EUR Capitalización | EUR    | 190,95                            |

El swing factor (factor de ajuste)

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

- Coste del trading/slippage (deslizamiento)
- Comisiones netas del corredor pagadas por el compartimento
- Cargas fiscales (por ejemplo, el derecho de timbre y el impuesto sobre las ventas)
- Comisiones de cambio

| Compartimentos                                       | Tipo máximo del swing factor aplicado al flujo de entrada | Tipo máximo del swing factor aplicado al flujo de salida |
|--|---|--|
| Candriam Equities L Asia                             | 0,07  | 0,18   |
| Candriam Equities L Australia                        | 0,02  | 0,02   |
| Candriam Equities L Biotechnology                    | 0,03  | 0,04   |
| Candriam Equities L Emerging Markets                 | 0,08  | 0,17   |
| Candriam Equities L EMU                              | 0,15  | 0,02   |
| Candriam Equities L Europe Conviction                | 0,20  | 0,02   |
| Candriam Equities L Europe Innovation                | 0,20  | 0,02   |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality           | 0,20  | 0,02   |
| Candriam Equities L Global Demography                | 0,06  | 0,04   |
| Candriam Equities L Japan                            | 0,02  | 0,02   |
| Candriam Equities L Oncology Impact                  | 0,04  | 0,04   |
| Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology | 0,05  | 0,05   |
| Candriam Equities L Small & Mid Caps                 | 0,21  | 0,02   |

### Nota 12 - Efectivos en banco e intermediario financiero

El Efectivo en bancos y en cuentas de corretaje en el Balance incluye las cuentas de efectivo y las cuentas de corretaje al contado para las cuentas de futuros y opciones.

La parte relativa a las cuentas de corretaje al contado en el Efectivo en bancos y en cuentas de corretaje y en los descubiertos bancarios incluidos en el Balance a 30 de junio de 2020 es la siguiente:

| Compartimentos                             | Moneda | Cuentas de corretaje |
|--|--------|----------------------|
| Candriam Equities L Europe Conviction      | EUR    | 4.992.208            |
| Candriam Equities L Europe Optimum Quality | EUR    | 7.358.374            |

### Nota 13 - Cambios en la composición de la cartera

La lista de las compras y ventas de los títulos que componen las carteras de valores está a disposición del inversor gratuitamente en el domicilio de la SICAV.

## Información suplementaria

### Proxy Voting

El 1 de enero de 2004, Candriam Luxembourg comenzó a ejercer activamente los derechos de voto asociados a las acciones de empresas europeas de primer nivel que gestiona en nombre de sus clientes. El alcance de la votación de Candriam Luxembourg nunca dejó de ampliarse desde entonces. Esta decisión indica la determinación de Candriam Luxembourg de asumir sus responsabilidades en el contexto del gobierno corporativo y de ejercer plenamente sus derechos de voto en las empresas en las que invierte.

Los derechos se ejercen para cada compartimento de la SICAV sobre la base de sus posiciones en la cartera, pero también teniendo en cuenta consideraciones operativas como la complejidad de los procedimientos de votación y registro en el país de origen del emisor o el coste correspondiente.

Candriam Luxembourg ha elaborado e implementado una política de voto basada en cuatro criterios de gestión societaria. Las decisiones de votos se toman de acuerdo con estos criterios:

1. Protección de todos los derechos de los Accionistas según la regla: "Una participación – un voto – un dividendo".
2. Garantía de la igualdad de trato de los Accionistas, incluyendo los minoritarios y los extranjeros.
3. Comunicación de una información financiera precisa y transparente.
4. Responsabilidad e independencia del Consejo de Administración.

Como parte de sus decisiones de voto, Candriam Luxembourg se asegura de haber obtenido toda la información necesaria para tomar la decisión. Los analistas ESG y financieros de Candriam Luxembourg examinan las resoluciones presentadas a los accionistas, teniendo en cuenta las recomendaciones de voto proporcionadas por asesores externos de gobierno corporativo sobre la base de las directrices personalizadas de Candriam. Candriam Luxembourg, sin embargo, conserva total independencia en lo que respecta a sus votos.

Además, se ha establecido un Comité de Votación por Delegación dentro de Candriam Luxembourg. El Comité de Votación por Delegación proporciona orientación estratégica sobre las mejores prácticas de Votación por Delegación, define, supervisa y ajusta la política de votación por delegación de Candriam.

En dicho contexto, el gestor de Candriam Equities L se presentó a las Juntas Generales de las siguientes sociedades:

|   |   |  |
|---|---|--|
| Accton Technology Corp.                       | Hangzhou Tigermed Consulting Co., Ltd.      | Powertech Technology, Inc.                       |
| Admiral Group Plc                             | Hannover Rueck SE                           | Prudential Plc                                   |
| Advantest Corp.                               | Heineken NV                                 | Rational AG                                      |
| Aier Eye Hospital Group Co., Ltd.             | Hengli Petrochemical Co., Ltd.              | Reckitt Benckiser Group Plc                      |
| Air Liquide SA                                | Hindustan Unilever Limited                  | Recruit Holdings Co., Ltd.                       |
| Airtac International Group                    | Hon Hai Precision Industry Co., Ltd.        | RELX Plc   |
| Aisin Seiki Co., Ltd.                         | Honda Motor Co., Ltd.                       | Rentokil Initial Plc                             |
| Ajinomoto Co., Inc.                           | Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.         | Rigel Pharmaceuticals, Inc.                      |
| Alibaba Health Information Technology Limited | Horiba, Ltd.                                | Rio Tinto Limited                                |
| A-Living Services Co., Ltd.                   | Hundsun Technologies, Inc.                  | ROHM Co., Ltd.                                   |
| Allianz SE                                    | I.M.A. Industria Macchine Automatiche SpA   | Sanofi   |
| Amadeus IT Group SA                           | Illumina, Inc.                              | Santen Pharmaceutical Co., Ltd.                  |
| Amgen Inc.                                    | IMCD NV                                     | Sany Heavy Industry Co., Ltd.                    |
| AngloGold Ashanti Ltd.                        | Incyte Corporation                          | SAP SE   |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV                    | Intertek Group Plc                          | Schneider Electric SE                            |
| Anhui Conch Cement Company Limited            | Intesa Sanpaolo SpA                         | Seattle Genetics, Inc.                           |
| ANSYS, Inc.                                   | ITOCHU Corp.                                | SEB SA   |
| ANTA Sports Products Ltd.                     | JFE Holdings, Inc.                          | SECOM Co., Ltd.                                  |
| argenx SE                                     | JMAB  | Sev en Bank Ltd.                                 |
| Arkema SA                                     | Kao Corp.                                   | Shandong Linglong Tyre Co., Ltd.                 |
| ASML Holding NV                               | Karyopharm Therapeutics Inc.                | Shenzhen Inovance Technology Co., Ltd.           |
| ASPEED Technology, Inc.                       | KBC Group SA/NV                             | Shimadzu Corp.                                   |
| Astellas Pharma, Inc.                         | KDDI Corp.                                  | Shimano, Inc.                                    |
| AstraZeneca Plc                               | Keiky u Corp.                               | Shimao Property Holdings Limited                 |
| AXA SA  | Keio Corp.                                  | Shionogi & Co., Ltd.                             |
| Banca Farmafactoring SpA                      | Keisei Electric Railway Co., Ltd.           | Siemens AG                                       |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA            | Kerry Group Plc                             | Siemens Healthineers AG                          |
| Banco Santander SA                            | KEYENCE Corp.                               | Sika AG  |
| Bank of Ningbo Co., Ltd.                      | Kikkoman Corp.                              | Silergy Corp.                                    |
| Bankinter SA                                  | Kinopolis Group NV                          | Sociedad Química y Minera de Chile SA            |
| BASF SE                                       | Kingspan Group Plc                          | SoftBank Group Corp.                             |
| Beiersdorf AG                                 | Kintetsu Group Holdings Co., Ltd.           | Solvay SA  |
| Benesse Holdings, Inc.                        | Knorr-Bremse AG                             | Sompo Holdings, Inc.                             |
| BioMarin Pharmaceutical Inc.                  | Komatsu Ltd.                                | Sony Corp.                                       |
| bioMérieux SA                                 | Kone Oyj                                    | Spirax-Sarco Engineering Plc                     |
| Brembo SpA                                    | Koninklijke DSM NV                          | Square Enix Holdings Co., Ltd.                   |
| Brother Industries, Ltd.                      | Kurita Water Industries Ltd.                | St. James's Place Plc                            |
| Bureau Veritas SA                             | LAGAN Precision Co., Ltd.                   | Stanley Electric Co., Ltd.                       |
| Capgemini SE                                  | Legrand SA                                  | STMicroelectronics NV                            |
| CapitaLand Ltd.                               | Lepu Medical Technology (Beijing) Co., Ltd. | Stratec SE                                       |
| Capitec Bank Holdings Ltd.                    | Li Ning Company Limited                     | Sumitomo Electric Industries Ltd.                |
| Casio Computer Co., Ltd.                      | Lloyds Banking Group Plc                    | Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.             |
| CCC SA  | Longfor Group Holdings Limited              | Sunny Optical Technology (Group) Company Limited |
| Cembra Money Bank AG                          | L'Oreal SA                                  | Symrise AG                                       |
| Central Japan Railway Co.                     | Lotus Bakeries NV                           | TAISEI Corp.                                     |
| China Aoyuan Group Limited                    | Luxshare Precision Industry Co. Ltd.        | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co., Ltd.     |

# Candriam Equities L

## Información suplementaria

|  |  |   |
|--|--|---|
| China Construction Bank Corporation              | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE              | Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.               |
| China Lesso Group Holdings Limited               | MacroGenics, Inc.                                | Tecan Group AG                                |
| China Merchants Bank Co., Ltd.                   | Mazda Motor Corp.                                | Teijin Ltd.                                   |
| China Mobile Limited                             | MediaTek, Inc.                                   | Teleperformance SE                            |
| China National Building Material Company Limited | Meituan Dianping                                 | Tenable Holdings, Inc.                        |
| China Overseas Land & Investment Ltd.            | Melexis NV                                       | Tencent Holdings Limited                      |
| China Railway Group Limited                      | Merck & Co., Inc.                                | The Kansai Electric Power Co., Inc.           |
| China Tower Corp. Ltd.                           | Merck KGaA                                       | The UNITE Group Plc                           |
| CNOOC Limited                                    | Mirati Therapeutics, Inc.                        | Thermo Fisher Scientific Inc.                 |
| Compagnie de Saint-Gobain SA                     | Mitsubishi Chemical Holdings Corp.               | Tobu Railway Co., Ltd.                        |
| Contemporary Amperex Technology Co., Ltd.        | Mitsubishi Estate Co., Ltd.                      | Tokio Marine Holdings, Inc.                   |
| Croda International Plc                          | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.             | Tokyo Electron Ltd.                           |
| Daifuku Co., Ltd.                                | Mizuho Financial Group, Inc.                     | Tokyo Gas Co., Ltd.                           |
| Daiichi Sankyo Co., Ltd.                         | MMC Norilsk Nickel PJSC                          | Tomra Systems ASA                             |
| Daikin Industries Ltd.                           | MorphoSys AG                                     | Total SA                                      |
| Daito Trust Construction Co., Ltd.               | MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.             | Toyo Suisan Kaisha, Ltd.                      |
| Daiwa House Industry Co., Ltd.                   | Murata Manufacturing Co. Ltd.                    | Toyota Industries Corp.                       |
| Danone SA  | Mylan N.V.                                       | Toyota Motor Corp.                            |
| Dassault Systèmes SA                             | NEC Corp.  | Trimble Inc.                                  |
| De'Longhi SpA                                    | Nestlé SA  | Unibail-Rodamco-Westfield                     |
| DENSO Corp.                                      | Neurocrine Biosciences, Inc.                     | UniCredit SpA                                 |
| Deutsche Telekom AG                              | Nexity SA  | Unilever NV                                   |
| Deutsche Wohnen SE                               | NH Foods Ltd.                                    | Universal Display Corporation                 |
| Duerr AG   | NIDEC Corp.                                      | Valeo SA                                      |
| E.SUN Financial Holding Co., Ltd.                | Nikon Corp.                                      | Veolia Environnement SA                       |
| East Japan Railway Co.                           | Nintendo Co., Ltd.                               | Vestas Wind Systems A/S                       |
| Energy Absolute Public Co. Ltd.                  | Nippon Telegraph & Telephone Corp.               | VINCI SA                                      |
| ENN Energy Holdings Ltd.                         | Nissan Motor Co., Ltd.                           | West Japan Railway Co.                        |
| Esperion Therapeutics, Inc.                      | Nisshin Seifun Group Inc.                        | WFD Unibail-Rodamco N.V.                      |
| EssilorLuxottica SA                              | Nomura Research Institute Ltd.                   | WH Group Limited                              |
| Exelixis, Inc.                                   | Novo Nordisk A/S                                 | Win Semiconductors Corp.                      |
| Facebook, Inc.                                   | NTT DoCoMo, Inc.                                 | Wiwynn Corp.                                  |
| FANUC Corp.                                      | Odakyu Electric Railway Co., Ltd.                | Wuxi Biologics (Cayman), Inc.                 |
| FinecoBank SpA                                   | OMRON Corp.                                      | Xinyi Glass Holdings Ltd.                     |
| FUJIFILM Holdings Corp.                          | ON Semiconductor Corporation                     | Xinyi Solar Holdings Ltd.                     |
| Fujitsu Ltd.                                     | Oriental Land Co., Ltd.                          | XP, Inc.                                      |
| Galapagos NV                                     | ORIX Corp.                                       | Yakult Honsha Co., Ltd.                       |
| Geely Automobile Holdings Limited                | Osaka Gas Co., Ltd.                              | Yamada Denki Co., Ltd.                        |
| GeoPark Limited                                  | Panasonic Corp.                                  | Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. |
| Givaudan SA                                      | Pay Pal Holdings, Inc.                           | Yealink Network Technology Corp. Ltd.         |
| GlaxoSmithKline Plc                              | Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. | Yihai International Holding Ltd.              |
| GlobalWafers Co., Ltd.                           | Plastic Omnium SA                                | Yonyou Network Technology Co., Ltd.           |
| Grand City Properties SA                         | Poly metal International Plc                     | Zhejiang Dingli Machinery Co., Ltd.           |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV               | Polyus PJSC                                      | Zhongsheng Group Holdings Limited             |
| GT Capital Holdings, Inc.                        | Postal Savings Bank of China Co., Ltd.           |   |

Más información sobre nuestras pautas de votación y los detalles de la votación están disponibles en el sitio web [www.candriam.com](http://www.candriam.com), y más específicamente en la sección <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publicaciones/>.

## Información suplementaria

### **Plan de ahorro en acciones**

Los siguientes compartimentos son elegibles para invertir en un “plan d'épargne en actions” (“PEA”):

- Candriam Equities L EMU
- Candriam Equities L Europe Innovation
- Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Durante el período cerrado a 30 de junio de 2020, los compartimentos Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe Innovation y Candriam Equities L Europe Optimum Quality cumplieron con los criterios de elegibilidad del PEA según lo establecido en el Código monetario y financiero francés (“Code monétaire et financier”).

# Candriam Equities L

## Información suplementaria

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

| Préstamos sobre títulos                              | Candriam Equities L<br>Asia | Candriam Equities L<br>Biotechnology      | Candriam Equities L<br>Emerging Markets | Candriam Equities L<br>EMU                |
|--|-----------------------------|---|---|---|
|  | (en USD)                    | (en USD)                                  | (en EUR)                                | (en EUR)                                  |
| Activos utilizados                                   | -                           | 213.809.257                               | 12.479.001                              | 3.635.120                                 |
| En valor absoluta                                    | -                           | 213.809.257                               | 12.479.001                              | 3.635.120                                 |
| Como % de los activos prestables                     | -                           | 11,79%                                    | 0,92%                                   | 5,13%                                     |
| Como % del valor liquidativo total                   | -                           | 11,06%                                    | 0,91%                                   | 5,16%                                     |
| Las 10 contrapartes principales                      |                             |   |   |   |
| Primero nombre                                       | -                           | Natixis SA                                | Natixis SA                              | Société Générale SA                       |
| Importe  | -                           | 185.498.891                               | 12.479.001                              | 2.722.630                                 |
| País en el que se hayan establecido las contrapartes | -                           | Francia                                   | Francia                                 | Francia                                   |
| Segundo nombre                                       | -                           | Société Générale SA                       | -                                       | Natixis SA                                |
| Importe  | -                           | 18.128.106                                | -                                       | 889.290                                   |
| País en el que se hayan establecido las contrapartes | -                           | Francia                                   | -                                       | Francia                                   |
| Tercer nombre  | -                           | BNP Paribas<br>Securities Services<br>SCA | -                                       | BNP Paribas<br>Securities Services<br>SCA |
| Importe  | -                           | 10.182.260                                | -                                       | 23.200                                    |
| País en el que se hayan establecido las contrapartes | -                           | Francia                                   | -                                       | Francia                                   |
| Perfil de vencimiento de las OFV :                   |                             |   |   |   |
| Menos de 1 día                                       | -                           | -   | -                                       | -   |
| Entre 1 día y 1 semana                               | -                           | -   | -                                       | -   |
| Entre 1 semana y 1 mes                               | -                           | -   | -                                       | -   |
| Entre 1 mes y 3 meses                                | -                           | -   | -                                       | -   |
| De 3 meses y 1 año                                   | -                           | -   | -                                       | -   |
| Más de 1 año   | -                           | -   | -                                       | -   |
| Vencimientos abiertos                                | -                           | 213.809.257                               | 12.479.001                              | 3.635.120                                 |
| Garantía recibida                                    |                             |   |   |   |
| Tipo:  |                             |   |   |   |
| Cash   | -                           | -   | -                                       | -   |
| Obligaciones   | -                           | 92.861.689                                | -                                       | -   |
| Acciones   | -                           | <u>102.767.109</u>                        | <u>12.423.456</u>                       | <u>3.956.374</u>                          |
|  | -                           | 195.628.798                               | 12.423.456                              | 3.956.374                                 |
| Calidad de la garantía real :                        | -                           | AA+ a BBB-                                | AA a BBB-                               | AA a BBB-                                 |
| Moneda:  |                             |   |   |   |
| EUR  | -                           | 195.628.798                               | 12.423.456                              | 3.956.374                                 |
| Perfil de vencimiento de la garantía real :          |                             |   |   |   |
| Menos de 1 día                                       | -                           | -   | -                                       | -   |
| Entre 1 día y 1 semana                               | -                           | -   | -                                       | -   |
| Entre 1 semana y 1 mes                               | -                           | -   | -                                       | -   |
| Entre 1 mes y 3 meses                                | -                           | -   | -                                       | -   |
| De 3 meses y 1 año                                   | -                           | -   | -                                       | -   |
| Más de 1 año   | -                           | -   | -                                       | -   |
| Vencimientos abiertos                                | -                           | 195.628.798                               | 12.423.456                              | 3.956.374                                 |

# Candriam Equities L

## Información suplementaria

| Préstamos sobre títulos                      | Candriam Equities L<br>Asia | Candriam Equities L<br>Biotechnology | Candriam Equities L<br>Emerging Markets | Candriam Equities L<br>EMU |
|--|-----------------------------|--------------------------------------|---|----------------------------|
|  | (en USD)                    | (en USD)                             | (en EUR)                                | (en EUR)                   |
| Los 10 principales emisores de garantía real |                             |                                      |   |                            |
| Primero nombre                               | -                           | MICHELIN                             | BANK OF IRELAND                         | MERCADOLIBRE               |
| Importe                                      | -                           | 27.991.321                           | 3.055.546                               | 1.959.878                  |
| Segundo nombre                               | -                           | TIFFANY CO                           | SAAB AB                                 | INGENICO                   |
| Importe                                      | -                           | 26.489.353                           | 2.483.305                               | 1.069.335                  |
| Tercer nombre                                | -                           | ACCENTURE PLC-A                      | AIB GROUP PLC                           | ANTHEM                     |
| Importe                                      | -                           | 26.489.227                           | 1.914.092                               | 903.250                    |
| Cuarto nombre                                | -                           | AMAZON.COM INC                       | JULIUS BAER GRUPPE                      | GRAUBUNDNER K-PC           |
| Importe                                      | -                           | 26.488.771                           | 1.715.960                               | 23.127                     |
| Quinto nombre                                | -                           | COSTCO WHOLESALE                     | EDP RENOVAVEIS                          | LUZERNER KANTONAL.         |
| Importe                                      | -                           | 11.739.390                           | 1.409.798                               | 692                        |
| Sexto nombre                                 | -                           | TOTAL                                | AUSTEVOLL SEAFOOD                       | CELLNEX TELECOM SA         |
| Importe                                      | -                           | 9.586.834                            | 437.322                                 | 51                         |
| Séptimo nombre                               | -                           | ENI                                  | ENERGEANOIL                             | ABCAM                      |
| Importe                                      | -                           | 9.559.862                            | 295.248                                 | 14                         |
| Octavo nombre                                | -                           | MORGAN STAN.                         | VECTURA GROUP                           | THE MOSAIC CO              |
| Importe                                      | -                           | 7.661.495                            | 237.175                                 | 11                         |
| Noveno nombre                                | -                           | BNP PARIS BAS                        | ORANGE BELGIUM                          | CVS GROUP PLC              |
| Importe                                      | -                           | 6.266.225                            | 217.467                                 | 10                         |
| Décimo nombre                                | -                           | VERI CO                              | BQE CANTONALE NOM.                      | ITM POWER                  |
| Importe                                      | -                           | 5.902.765                            | 141.960                                 | 3                          |
| Componentes de ingresos y gastos             |                             |                                      |   |                            |
| <i>Componente de ingresos del fondo</i>      |                             |                                      |   |                            |
| En valor absoluta                            | 2.681                       | 386.558                              | 39.176                                  | 5.422                      |
| En % de ingresos brutos                      | 85%                         | 60%                                  | 84%                                     | 60%                        |
| <i>Componente de ingresos de Candriam</i>    |                             |                                      |   |                            |
| En valor absoluta                            | 0                           | 243.412                              | 211                                     | 3.568                      |
| En % de ingresos brutos                      | 0%                          | 38%                                  | 1%                                      | 39%                        |
| <i>Componente de ingresos de terceros</i>    |                             |                                      |   |                            |
| En valor absoluta                            | 473                         | 14.293                               | 7.013                                   | 47                         |
| En % de ingresos brutos                      | 15%                         | 2%                                   | 15%                                     | 1%                         |

# Candriam Equities L

## Información suplementaria

| Préstamos sobre títulos                              | Candriam Equities L<br>Europe Conviction  | Candriam Equities L<br>Europe Innovation | Candriam Equities L<br>Europe Optimum<br>Quality | Candriam Equities L<br>Europe Small & Mid<br>Caps |
|--|---|--|--|---|
|  | (en EUR)                                  | (en EUR)                                 | (en EUR)   | (en EUR)  |
| Activos utilizados                                   |   |  |  |   |
| En valor absoluta                                    | 8.063.041                                 | 27.325.034                               | 30.217.074                                       | 2.284.529   |
| Como % de los activos prestables                     | 4,27%                                     | 2,92%                                    | 3,47%  | 1,91%   |
| Como % del valor liquidativo total                   | 3,55%                                     | 2,88%                                    | 3,44%  | 1,83%   |
| Las 10 contrapartes principales                      |   |  |  |   |
| Primer nombre  | Natixis SA                                | Natixis SA                               | Natixis SA                                       | Natixis SA  |
| Importe  | 6.289.406                                 | 27.325.034                               | 30.217.074                                       | 2.214.569   |
| País en el que se hayan establecido las contrapartes | Francia                                   | Francia                                  | Francia  | Francia   |
| Segundo nombre                                       | BNP Paribas<br>Securities Services<br>SCA | -  | -  | BNP Paribas<br>Securities Services<br>SCA         |
| Importe  | 1.773.635                                 | -  | -  | 69.960  |
| País en el que se hayan establecido las contrapartes | Francia                                   | -  | -  | Francia   |
| Tercer nombre  | -   | -  | -  | -   |
| Importe  | -   | -  | -  | -   |
| País en el que se hayan establecido las contrapartes | -   | -  | -  | -   |
| Perfil de vencimiento de las OFV :                   |   |  |  |   |
| Menos de 1 día                                       | -   | -  | -  | -   |
| Entre 1 día y 1 semana                               | -   | -  | -  | -   |
| Entre 1 semana y 1 mes                               | -   | -  | -  | -   |
| Entre 1 mes y 3 meses                                | -   | -  | -  | -   |
| De 3 meses y 1 año                                   | -   | -  | -  | -   |
| Más de 1 año   | -   | -  | -  | -   |
| Vencimientos abiertos                                | 8.063.041                                 | 27.325.034                               | 30.217.074                                       | 2.284.529   |
| Garantía recibida                                    |   |  |  |   |
| Tipo:  |   |  |  |   |
| Cash   | -   | -  | -  | -   |
| Obligaciones   | 224.771                                   | -  | 7  | -   |
| Acciones   | <u>7.910.819</u>                          | <u>27.634.145</u>                        | <u>30.548.940</u>                                | <u>2.334.433</u>                                  |
|  | 8.135.590                                 | 27.634.145                               | 30.548.947                                       | 2.334.433   |
| Calidad de la garantía real :                        | AA a BBB+                                 | A a BBB-                                 | A a BBB  | AA-a BBB  |
| Moneda:  |   |  |  |   |
| EUR  | 8.135.590                                 | 27.634.145                               | 30.548.947                                       | 2.334.433   |
| Perfil de vencimiento de la garantía real :          |   |  |  |   |
| Menos de 1 día                                       | -   | -  | -  | -   |
| Entre 1 día y 1 semana                               | -   | -  | -  | -   |
| Entre 1 semana y 1 mes                               | -   | -  | -  | -   |
| Entre 1 mes y 3 meses                                | -   | -  | -  | -   |
| De 3 meses y 1 año                                   | -   | -  | -  | -   |
| Más de 1 año   | -   | -  | -  | -   |
| Vencimientos abiertos                                | 8.135.590                                 | 27.634.145                               | 30.548.947                                       | 2.334.433   |

# Candriam Equities L

## Información suplementaria

| Préstamos sobre títulos                      | Candriam Equities L<br>Europe Conviction | Candriam Equities L<br>Europe Innovation | Candriam Equities L<br>Europe Optimum<br>Quality | Candriam Equities L<br>Europe Small & Mid Caps |
|--|--|--|--|--|
|  | (en EUR)                                 | (en EUR)                                 | (en EUR)   | (en EUR)                                       |
| Los 10 principales emisores de garantía real |  |  |  |  |
| Primero nombre                               | ANTHEM                                   | SKYWORKS SOLUTIONS                       | NETFLIX INC                                      | SERVICENOW INC                                 |
| Importe                                      | 6.335.579                                | 11.630.409                               | 17.032.958                                       | 2.263.209                                      |
| Segundo nombre                               | PSP SWISS PROPERTY                       | ALEXION<br>PHARMACEUTIC                  | COSTCO WHOLESALE                                 | PSP SWISS PROPERTY                             |
| Importe                                      | 1.533.717                                | 11.083.908                               | 13.042.862                                       | 71.140   |
| Tercer nombre                                | AMEX                                     | ANTHEM                                   | ANTHEM   | ROYAL BANK CANADA                              |
| Importe                                      | 109.452                                  | 4.359.000                                | 473.048  | 56   |
| Cuarto nombre                                | DAIM IN                                  | SERVICENOW INC                           | DUPONT DE NEMOUR                                 | EDP RENOVAVEIS                                 |
| Importe                                      | 96.507                                   | 560.672                                  | 44   | 11   |
| Quinto nombre                                | BASEL KANTON BANK                        | DANAHER CORP                             | JOHNSON CONTROLS                                 | THE MOSAIC CO                                  |
| Importe                                      | 24.641                                   | 145                                      | 28   | 11   |
| Sexto nombre                                 | GRAUBUNDNER K-PC                         | THE MOSAIC CO                            | VEOLIA ENVIRONN.                                 | SNAM   |
| Importe                                      | 16.703                                   | 11                                       | 7  | 4  |
| Séptimo nombre                               | AON COR                                  | -  | -  | A2A Az.  |
| Importe                                      | 12.038                                   | -  | -  | 1  |
| Octavo nombre                                | CONS ED                                  | -  | -  | -  |
| Importe                                      | 6.775                                    | -  | -  | -  |
| Noveno nombre                                | SKYWORKS SOLUTIONS                       | -  | -  | -  |
| Importe                                      | 106                                      | -  | -  | -  |
| Décimo nombre                                | DUPONT DE NEMOUR                         | -  | -  | -  |
| Importe                                      | 44                                       | -  | -  | -  |
| Componentes de ingresos y gastos             |  |  |  |  |
| <i>Componente de ingresos del fondo</i>      |  |  |  |  |
| En valor absoluta                            | 17.796                                   | 59.231                                   | 51.009   | 11.056   |
| En % de ingresos brutos                      | 60%                                      | 60%                                      | 60%  | 60%  |
| <i>Componente de ingresos de Candriam</i>    |  |  |  |  |
| En valor absoluta                            | 11.489                                   | 38.929                                   | 33.343   | 7.340  |
| En % de ingresos brutos                      | 39%                                      | 39%                                      | 39%  | 40%  |
| <i>Componente de ingresos de terceros</i>    |  |  |  |  |
| En valor absoluta                            | 375                                      | 559                                      | 663  | 31   |
| En % de ingresos brutos                      | 1%                                       | 1%                                       | 1%   | 0%   |



# Candriam Equities L

## Información suplementaria

| Préstamos sobre títulos                              | Candriam Equities L<br>Global Demography  | Candriam Equities L<br>Japan | Candriam Equities L<br>Oncology Impact | Candriam Equities L<br>Robotics &<br>Innovative<br>Technology |
|--|---|------------------------------|--|---|
|  | (en EUR)                                  | (en JPY)                     | (en USD)                               | (en USD)  |
| Activos utilizados                                   |   |                              |  |   |
| En valor absoluta                                    | 87.637.675                                | 1.573.574.981                | 18.097.342                             | 27.015.754  |
| Como % de los activos prestables                     | 11,02%                                    | 9,53%                        | 1,94%                                  | 7,76%   |
| Como % del valor liquidativo total                   | 11,04%                                    | 9,43%                        | 1,78%                                  | 7,23%   |
| Las 10 contrapartes principales                      |   |                              |  |   |
| Primero nombre                                       | Natixis SA                                | Natixis SA                   | Natixis SA                             | Natixis SA  |
| Importe  | 66.212.689                                | 1.573.574.981                | 18.097.342                             | 26.080.714  |
| País en el que se hayan establecido las contrapartes | Francia                                   | Francia                      | Francia                                | Francia   |
| Segundo nombre                                       | Société Générale SA                       | -                            | -                                      | BNP Paribas<br>Securities Services<br>SCA                     |
| Importe  | 14.975.380                                | -                            | -                                      | 935.040   |
| País en el que se hayan establecido las contrapartes | Francia                                   | -                            | -                                      | Francia   |
| Tercer nombre  | BNP Paribas<br>Securities Services<br>SCA | -                            | -                                      | -   |
| Importe  | 6.449.606                                 | -                            | -                                      | -   |
| País en el que se hayan establecido las contrapartes | Francia                                   | -                            | -                                      | -   |
| Perfil de vencimiento de las OFV :                   |   |                              |  |   |
| Menos de 1 día                                       | -   | -                            | -                                      | -   |
| Entre 1 día y 1 semana                               | -   | -                            | -                                      | -   |
| Entre 1 semana y 1 mes                               | 12.616.933                                | 1.573.574.981                | -                                      | 7.503.812   |
| Entre 1 mes y 3 meses                                | -   | -                            | -                                      | -   |
| De 3 meses y 1 año                                   | -   | -                            | -                                      | -   |
| Más de 1 año   | -   | -                            | -                                      | -   |
| Vencimientos abiertos                                | 75.020.742                                | -                            | 18.097.342                             | 19.511.942  |
| Garantía recibida                                    |   |                              |  |   |
| Tipo:  |   |                              |  |   |
| Cash   | -   | -                            | -                                      | -   |
| Obligaciones   | 3.212.275                                 | -                            | -                                      | 882.251   |
| Acciones   | <u>85.014.929</u>                         | <u>1.563.908.709</u>         | <u>17.686.403</u>                      | <u>25.290.504</u>   |
|  | 88.227.204                                | 1.563.908.709                | 17.686.403                             | 26.172.755  |
| Calidad de la garantía real :                        | AA a BBB-                                 | BBB+                         | BBB+ a BBB-                            | AA a BBB+   |
| Moneda:  |   |                              |  |   |
| EUR  | 88.227.204                                | 1.563.908.709                | 17.686.403                             | 26.172.755  |
| Perfil de vencimiento de la garantía real :          |   |                              |  |   |
| Menos de 1 día                                       | -   | -                            | -                                      | -   |
| Entre 1 día y 1 semana                               | -   | -                            | -                                      | -   |
| Entre 1 semana y 1 mes                               | -   | -                            | -                                      | -   |
| Entre 1 mes y 3 meses                                | -   | -                            | -                                      | -   |
| De 3 meses y 1 año                                   | -   | -                            | -                                      | -   |
| Más de 1 año   | -   | -                            | -                                      | -   |
| Vencimientos abiertos                                | 88.227.204                                | 1.563.908.709                | 17.686.403                             | 26.172.755  |

# Candriam Equities L

## Información suplementaria

| Préstamos sobre títulos                      | Candriam Equities L<br>Global Demography | Candriam Equities L<br>Japan | Candriam Equities L<br>Oncology Impact | Candriam Equities L<br>Robotics & Innovative<br>Technology |
|--|--|------------------------------|--|--|
|  | (en EUR)                                 | (en JPY)                     | (en USD)                               | (en USD)   |
| Los 10 principales emisores de garantía real |  |                              |  |  |
| Primero nombre                               | DUPONT DE NEMOUR                         | DUPONT DE NEMOUR             | DUPONT DE NEMOUR                       | NXP SEMIC  |
| Importe                                      | 14.586.483                               | 1.563.905.272                | 11.125.845                             | 17.612.171   |
| Segundo nombre                               | SERVICENOW INC                           | JOHNSON CONTROLS             | NXP SEMICONDUCTO                       | JOHNSON CONTROLS   |
| Importe                                      | 7.676.642                                | 3.438                        | 6.560.502                              | 7.637.405  |
| Tercer nombre                                | CELLNEX TELECOM SA                       | -                            | JOHNSON CONTROLS                       | GENERAL MILLS  |
| Importe                                      | 6.273.456                                | -                            | 32                                     | 882.251  |
| Cuarto nombre                                | ECOLAB                                   | -                            | THE MOSAIC CO                          | LUZERNER KANTONAL.   |
| Importe                                      | 6.170.135                                | -                            | 24                                     | 40.046   |
| Quinto nombre                                | DANAHER CORP                             | -                            | -                                      | ROYAL BANK CANADA  |
| Importe                                      | 5.366.690                                | -                            | -                                      | 822  |
| Sexto nombre                                 | INTUIT INC                               | -                            | -                                      | STMICROELECTRONI   |
| Importe                                      | 4.028.909                                | -                            | -                                      | 50   |
| Séptimo nombre                               | PEPSICO INC                              | -                            | -                                      | FABEGE AB  |
| Importe                                      | 3.912.774                                | -                            | -                                      | 11   |
| Octavo nombre                                | APPLE INC                                | -                            | -                                      | -  |
| Importe                                      | 3.807.531                                | -                            | -                                      | -  |
| Noveno nombre                                | BAYER                                    | -                            | -                                      | -  |
| Importe                                      | 3.705.826                                | -                            | -                                      | -  |
| Décimo nombre                                | MERCADOLIBRE                             | -                            | -                                      | -  |
| Importe                                      | 3.118.362                                | -                            | -                                      | -  |
| Componentes de ingresos y gastos             |  |                              |  |  |
| <i>Componente de ingresos del fondo</i>      |  |                              |  |  |
| En valor absoluta                            | 63.836                                   | 5.147.951                    | 4.432                                  | 14.071   |
| En % de ingresos brutos                      | 60%                                      | 60%                          | 60%                                    | 60%  |
| <i>Componente de ingresos de Candriam</i>    |  |                              |  |  |
| En valor absoluta                            | 40.056                                   | 3.345.121                    | 1.477                                  | 8.818  |
| En % de ingresos brutos                      | 38%                                      | 39%                          | 20%                                    | 38%  |
| <i>Componente de ingresos de terceros</i>    |  |                              |  |  |
| En valor absoluta                            | 2.501                                    | 86.846                       | 1.478                                  | 563  |
| En % de ingresos brutos                      | 2%                                       | 1%                           | 20%                                    | 2%   |

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

## Información suplementaria

### **Aplicación del Código de Transparencia Eurosif**

Las políticas de inversión y los criterios de análisis SRI se detallan en los Códigos de Transparencia disponibles en el sitio web de Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).