


# CANDRIAM EQUITIES L

R.C.S. LUXEMBOURG B-47449



SICAV under Luxembourg Law  
SICAV de droit luxembourgeois  
SICAV luxemburgischen Rechts  
BEVEK naar Luxemburgs recht

Unaudited semi-annual report as at June 30, 2019  
Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2019  
Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019  
Niet-gereviseerd halfjaarverslag op 30 juni 2019

# Candriam Equities L

SICAV under Luxembourg Law  
SICAV de droit luxembourgeois  
SICAV luxemburgischen Rechts  
BEVEK naar Luxemburgs recht

Unaudited semi-annual report for the period  
from January 1, 2019 to June 30, 2019

Rapport semi-annuel non révisé pour la période  
du 1er janvier 2019 au 30 juin 2019

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum  
vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019

Niet-gereviseerd halfjaarverslag voor de periode  
van 1 januari 2019 tot 30 juni 2019

---

No subscription can be accepted on the basis of the financial reports. Subscriptions are only valid if they are made on the basis of the prospectus accompanied by the latest annual report and the latest semi-annual report, if published thereafter. - Aucune souscription ne peut être reçue sur la base des rapports financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont reçues sur la base du prospectus d'émission accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel. - Zeichnungen können nicht auf der Grundlage des Jahresberichts angenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des Prospektes zusammen mit dem aktuellsten Jahresbericht und dem aktuellsten Halbjahresbericht nach dessen Veröffentlichung angenommen werden. - Er kan geen inschrijving aanvaard worden op basis van financiële verslagen. Inschrijvingen zijn uitsluitend geldig op basis van het uitgifteprospectus, die slechts waardevol is indien hij vergezeld is van het laatst beschikbaar jaarverslag alsook van het laatste halfjaarverslag indien dit recenter is dan het laatste jaarverslag.

---

---

# Candriam Equities L

Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg B-47449

## Administration of the SICAV

### Board of Directors:

#### *Chairman*

Jean-Yves MALDAGUE,  
Managing Director  
Candriam Luxembourg

#### *Directors*

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

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

Vincent HAMELINK,  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam Belgium

Candriam Luxembourg  
represented by Jean-Yves MALDAGUE

### Registered Office

14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### Depositary and Principal Paying Agent

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### Management Company

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

The functions of **Administrative Agent** and **Domiciliary Agent** are delegated to:

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

The functions of **Transfer Agent** (including the **Register Holding** business) are delegated to:

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

## Administration de la SICAV

### Conseil d'Administration :

#### *Président*

Jean-Yves MALDAGUE,  
Managing Director  
Candriam Luxembourg

#### *Administrateurs*

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

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

Vincent HAMELINK,  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam Belgium

Candriam Luxembourg  
représentée par Jean-Yves MALDAGUE

### Siège social

14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### Dépositaire et Agent Payeur Principal

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### Société de Gestion

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

Les fonctions d'**Agent Administratif** et d'**Agent Domiciliaire** sont déléguées à :

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

Les fonctions d'**Agent de Transfert** (en ce compris les activités de **Teneur de Registre**) sont déléguées à :

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

---

# Candriam Equities L

Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg B-47449

## Verwaltung der SICAV

### Verwaltungsrat:

#### *Vorsitzender*

Jean-Yves MALDAGUE,  
Managing Director  
Candriam Luxembourg

#### *Mitglieder*

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

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

Vincent HAMELINK,  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam Belgium

Candriam Luxembourg  
vertreten durch Jean-Yves MALDAGUE

### Gesellschaftssitz

14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### Depotbank und HauptZahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### Verwaltungsgesellschaft

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

Die Tätigkeiten der **Verwaltungs-** und **Domizilstelle** sind delegiert an:

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

Die Tätigkeiten der **Übertragungsstelle** (die die Tätigkeit des **Registerführers** einschließt) sind delegiert an:

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

## Administratie van de BEVEK

### Raad van Bestuur:

#### *Voorzitter*

Jean-Yves MALDAGUE,  
Managing Director  
Candriam Luxembourg

#### *Bestuurders*

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

Jan VERGOTE,  
Head of Investment Strategy  
Belfius Bank N.V.

Vincent HAMELINK,  
Member of the Group Strategic Committee  
Candriam Belgium

Candriam Luxembourg  
vast vertegenwoordigd door Jean-Yves MALDAGUE

### Maatschappelijke zetel

14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### Depothoudende en Belangrijkste Betaalagent

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### Beheermaatschappij

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

De functies van **Administratief Agent** en **Domiciliëringsagent** zijn gedelegeerd aan:

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

De functies van **Transferagent** (waaronder de activiteiten van **Registerhouder**) zijn gedelegeerd aan:

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

---

# Candriam Equities L

Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg B-47449

## Administration of the SICAV (continued)

Implementation of the **Portfolio Management** activities (except for the sub-fund Candriam Equities L Australia) is delegated to:

Candriam Belgium  
58, Avenue des Arts,  
B-1000 Brussels

For Candriam Equities L Australia the implementation of **Portfolio Management** is delegated to:

Ausbil Investment Management Limited  
Veritas House, Level 23, 207 Kent Street,  
Sydney NSW 2000 Australia

Implementation of the securities lending and borrowing transactions (except for the sub-funds Candriam Equities L Asia and Candriam Equities L Emerging Markets) is delegated to:

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

For the sub-funds Candriam Equities L Asia and Candriam Equities L Emerging Markets implementation of the securities lending and borrowing transactions is delegated to:

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### “Réviseur d’entreprises agréé”

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

### “Réviseur d’entreprises agréé” of the Management Company

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

### Financial services

in Belgium:

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

### Paying and Information Agent in Germany

Marcard, Stein & Co AG  
Ballindamm 36,  
D-20095 Hamburg

## Administration de la SICAV (suite)

L'implémentation de la fonction de **Gestion de Portefeuille** (excepté pour le compartiment Candriam Equities L Australia) est déléguée à :

Candriam Belgium  
58, Avenue des Arts,  
B-1000 Bruxelles

Pour le compartiment Candriam Equities L Australia l'implémentation de la fonction de **Gestion de Portefeuille** est déléguée à :

Ausbil Investment Management Limited  
Veritas House, Level 23, 207 Kent Street,  
Sydney NSW 2000 Australia

La mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres (excepté pour les compartiments Candriam Equities L Asia et Candriam Equities L Emerging Markets) est déléguée à :

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

Pour les compartiments Candriam Equities L Asia et Candriam Equities L Emerging Markets la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres est déléguée à :

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### Réviseur d’entreprises agréé

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

### Réviseur d’entreprises agréé de la Société de Gestion

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

### Services financiers

en Belgique :

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

---

# Candriam Equities L

Société d'Investissement à Capital Variable  
R.C.S. Luxembourg B-47449

## Verwaltung der SICAV (Fortsetzung)

Die Implementierung des **Portfoliomanagements** (außer für der Teilfonds Candriam Equities L Australia) ist delegiert an:

Candriam Belgium  
58, Avenue des Arts,  
B-1000 Brüssel

Für Candriam Equities L Australia ist die Implementierung des **Portfoliomanagements** delegiert an:

Ausbil Investment Management Limited  
Veritas House, Level 23, 207 Kent Street,  
Sydney NSW 2000 Australien

Die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) wurde (außer für der Teilfonds Candriam Equities L Asia und Candriam Equities L Emerging Markets) delegiert an:

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

Für der Teilfonds Candriam Equities L Asia und Candriam Equities L Emerging Markets die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) wurde delegiert an:

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### „Réviseur d'entreprises agréé“

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator,  
L-2182 Luxemburg

### „Réviseur d'entreprises agréé“ der Verwaltungsgesellschaft

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator,  
L-2182 Luxemburg

### Finanzdienste

in Belgien:

Belfius Banque S.A.  
11, Place Rogier,  
B-1210 Brüssel

### Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcard, Stein & Co AG  
Ballindamm 36,  
D-20095 Hamburg

## Administratie van de BEVEK (vervolg)

Het uitvoeren van het **Portefeuillebeheer** (behalve voor het compartiment Candriam Equities L Australia) wordt gedelegeerd aan:

Candriam Belgium  
Kunstlaan 58,  
B-1000 Brussel

Voor het compartiment Candriam Equities L Australia wordt het uitvoeren van het **Portefeuillebeheer** gedelegeerd aan:

Ausbil Investment Management Limited  
Veritas House, Level 23, 207 Kent Street,  
Sydney NSW 2000 Australia

De implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten (behalve voor de compartimenten Candriam Equities L Asia en Candriam Equities L Emerging Markets) wordt gedelegeerd aan:

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

Voor de compartimenten Candriam Equities L Asia en Candriam Equities L Emerging Markets de implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten wordt gedelegeerd aan:

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

### “Réviseur d'entreprises agréé”

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator,  
L-2182 Luxemburg

### “Réviseur d'entreprises agréé” van de Beheersmaatschappij

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator,  
L-2182 Luxemburg

### Financiële dienst

in België:

Belfius Bank N.V.  
Rogierplein 11,  
B-1210 Brussel

---

# Candriam Equities L

## Details about the SICAV

The SICAV publishes a detailed annual report on its activities, the assets under management. The report includes a statement of net assets consolidated and a statement of changes in net assets consolidated expressed in EUR, investment portfolio of each sub-fund and the audit report. This report is available at the registered office of the SICAV and at the registered office of the banks designated to provide financial services in the countries in which the SICAV is sold.

Furthermore, every six months a report is issued containing notably the composition of the portfolio, the number of shares in circulation and the number of shares issued or repurchased since the date of the previous report.

The shares are only available in registered form.

The Annual General Meeting of Shareholders of the SICAV will be held each year at the registered office of the SICAV or at any other place in Luxembourg as specified in the convening notice. It shall take place within 6 months after the financial year-end.

Notice for all general meetings is sent to all registered shareholders by registered mail at their address specified in the share registrar, at least 8 days before the General Meeting. These notices indicate the time and place of the General Meeting as well as the conditions of admission, the agenda and the quorum and majority required under Luxembourg law.

In addition, notice shall be published in the "Recueil électronique des sociétés et associations" ("RESA") of the Grand Duchy of Luxembourg and in a Luxembourg newspaper the "Luxemburger Wort" as well as in the press of the countries where the SICAV is marketed if the legislation of those countries so permits.

The financial year of the SICAV ends on December 31, of each year.

The net asset value per share of each sub-fund, the subscription, redemption's price and of conversion of each sub-fund may be obtained from the registered office of the SICAV and from the banks designated to provide financial services in the countries in which the SICAV is sold.

A list including the transactions (sales and purchases) in the investment portfolios is available free of charge at the SICAV's registered office, at the paying agent's office and from the SICAV's payment and information service in Germany.

The prospectus, Key Investor Information Documents, the SICAV's Articles of Incorporation and financial reports are kept for public inspection, free of charge, at the SICAV's registered office.

## Détails sur la SICAV

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

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

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

L'Assemblée générale annuelle des actionnaires de la SICAV aura lieu chaque année au siège social de la SICAV, ou à tout autre endroit au Luxembourg qui sera spécifié dans l'avis de convocation. Elle se tiendra dans les six mois suivant la fin de l'exercice social.

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

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

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

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

La liste des achats et ventes de titres composant les portefeuilles-titres est tenue gratuitement à la disposition de l'investisseur au domicile de la SICAV et auprès de l'agent payeur et de l'agent d'information en Allemagne.

Le prospectus, les informations clés pour l'investisseur, les statuts et les rapports financiers de la SICAV sont tenus gratuitement à la disposition du public au siège social de la SICAV.

## Angaben zur SICAV

Die SICAV veröffentlicht jedes Jahr einen detaillierten Bericht über ihre Tätigkeit, die Verwaltung ihrer Vermögenswerte, der aus der in Euro erstellten konsolidierten Vermögensaufstellung, der Gewinn- und Verlustrechnung, des Wertpapierbestands aller Teilfonds sowie dem Prüfungsvermerk besteht. Dieser Bericht ist am Sitz der SICAV erhältlich und ebenso bei den Gesellschaften, die in den Ländern, in welchen die SICAV-Anteile gehandelt werden, in ihrem Auftrag Finanzdienstleistungen erbringen.

Darüber hinaus veröffentlicht sie nach jedem Halbjahresende einen Bericht, der insbesondere die Aufstellung der Anlagen des Portfolios, die Anzahl der umlaufenden Aktien und die Anzahl der seit der Veröffentlichung des letzten Berichts ausgegebenen und zurückgenommenen Aktien enthält.

Die Aktien des Fonds sind nur noch in Form von Namensaktien verfügbar.

Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre der SICAV findet jedes Jahr am Sitz der SICAV statt, oder an einem anderen Ort in Luxemburg, der mit der Einberufung spezifiziert wird. Sie findet jeweils innerhalb von 6 Monaten nach Ende des Geschäftsjahres statt.

Ankündigungen von Hauptversammlungen werden den eingetragenen Aktionären spätestens acht Tage vor der Versammlung an die Anschrift zugeschickt, die im Verzeichnis der Aktionäre registriert ist. Diese Mitteilungen enthalten Ort und Zeit der Hauptversammlungen sowie die Teilnahmebedingungen, die Tagesordnung und die Erfordernisse nach luxemburgischem Recht in Bezug auf Beschlussfähigkeit und notwendige Mehrheiten.

Darüber hinaus werden die Ankündigungen von Hauptversammlungen im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“), des Großherzogtums Luxemburg, in einer anderen luxemburgischen Zeitung („Luxemburger Wort“) sowie in der Presse der Länder veröffentlicht, in denen die SICAV vertrieben wird sofern die nationale Gesetzgebung dies vorschreibt.

Das Geschäftsjahr der SICAV endet am 31. Dezember jeden Jahres.

Der Nettoinventarwert pro Aktie eines Teilfonds, der Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreis der Aktien sind am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich und bei den Unternehmen in den Ländern, in welchem die SICAV-Anteile gehandelt werden und die in ihrem Auftrag Finanzdienstleistungen erbringen.

Die Liste der Käufe und Verkäufe der Wertpapierbestände werden den Anlegern am Sitz der SICAV, sowie bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland kostenlos zur Verfügung gestellt.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Finanzberichte der SICAV sind kostenlos am Sitz der SICAV erhältlich.

## Details over de BEVEK

De BEVEK publiceert elk jaar een gedetailleerd verslag over haar activiteit, over het beheer van haar vermogen. Dat verslag bevat tevens de balans en de geconsolideerde resultatenrekening uitgedrukt in EUR, de gedetailleerde samenstelling van het vermogen van elk compartiment en het audit verslag. Dit verslag is beschikbaar op de hoofdzetel van de BEVEK en op de hoofdzetel van de instellingen die instaan voor de financiële dienstverlening in de landen waar de BEVEK wordt verhandeld.

Bovendien publiceert de BEVEK na elk semester een verslag met daarin onder andere de samenstelling van de portefeuille, het aantal aandelen in omloop en het aantal uitgegeven en teruggekochte aandelen sedert de laatste publicatie.

De aandelen zijn beschikbaar enkel nog op naam.

De jaarlijkse Algemene Vergadering van aandeelhouders van de BEVEK vindt jaarlijks plaats op de maatschappelijke zetel van de BEVEK of op om het even welke andere plaats in Luxemburg welke op de bijeenroeping gespecificeerd zal worden. Zij wordt gehouden binnen zes maanden na het einde van het boekjaar.

Berichten voor alle algemene vergaderingen worden per brief aan alle nominatieve aandeelhouders gestuurd, naar hun adres dat vermeld staat in het register van aandeelhouders, en dit minstens 8 dagen voor de Algemene Vergadering. In deze kennisgevingen zijn plaats en tijd van de algemene vergadering vermeld, alsmede de toelatingsvoorwaarden, de agenda en de eisen van de Luxemburgse wet met betrekking tot quorum en meerderheid.

Bovendien worden er berichten gepubliceerd in het “Recueil électronique des sociétés et associations” („RESA“) van het Groothertogdom Luxemburg en in een Luxemburgse krant („Luxemburger Wort“), alsook in de pers van de landen waar de BEVEK wordt gecommmercialiseerd indien de wetgeving van die landen dat vereist.

Het boekjaar van de BEVEK eindigt op 31 december van elk jaar.

De waarde van de netto-activa per aandeel van elk compartiment, de uitgifte, terugkoop prijs van de aandelen en de omzetting van elk compartiment kunnen bekomen worden op de maatschappelijke zetel van de BEVEK evenals bij de organismen die verantwoordelijk zijn voor de financiële dienst in de landen waar de BEVEK wordt verhandeld.

De lijst van aan- en verkopen van effecten in de effectenportefeuille kan gratis geraadpleegd worden op de maatschappelijke zetel van de BEVEK en bij de Duitse loketbank en inlichtingendienst.

Het prospectus, de Essentiële Beleggersinformatie, de statuten en de financiële verslagen van de BEVEK zijn op de maatschappelijke zetel van de BEVEK gratis ter beschikking van het publiek.



# Candriam Equities L

## Statement of net assets as at June 30, 2019

## Etat des actifs nets au 30 juin 2019

## Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

Assets	Actifs	Aktiva
Investment portfolio at market value	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	Wertpapierbestand zum Marktwert
Options (long position) at market value	Options (position longue) à la valeur d'évaluation	Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)
Cash at bank and broker	Avoirs en banque et broker	Bankguthaben und broker
Receivable for investments sold	A recevoir pour investissements vendus	Forderungen aus Wertpapierverkäufen
Receivable on subscriptions	A recevoir sur souscriptions	Forderungen aus Zeichnung von Aktien
Interest and dividends receivable	Intérêt et dividendes à recevoir	Forderungen aus Zinsen und Dividenden
Net unrealised appreciation on forward foreign exchange contracts	Plus-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften
Net unrealised appreciation on futures	Plus-value nette non réalisée sur futures	Nicht realisierter Gewinn aus Futuresgeschäften
Other assets	Autres actifs	Sonstige Aktiva
<b>Total assets</b>	<b>Total des actifs</b>	<b>Aktiva, insgesamt</b>
Liabilities	Passifs	Passiva
Bank overdraft	Découvert bancaire	Bankverbindlichkeiten
Options (short position) at market value	Options (position courte) à la valeur d'évaluation	Optionen zum Marktwert (Kurzfristige Kapitalanlagen)
Payable on investments purchased	A payer pour investissements achetés	Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen
Payable on redemptions	A payer sur rachats	Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien
Net unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts	Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften
Net unrealised depreciation on futures	Moins-value nette non réalisée sur futures	Nicht realisierter Verlust aus Futures
Management fees payable	Commissions de gestion à payer	Zu zahlende Verwaltungsgebühren
Performance fees payable	Commissions de performance à payer	Zu zahlende Performancegebühren
Operating and Administrative Expenses payable	Charges opérationnelles et administratives à payer	Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen
Subscription tax payable	Taxe d'abonnement à payer	Zu zahlende Abonnementssteuer
Taxes and expenses payable	Taxes et frais à payer	Ausstehende Gebühren und Aufwendungen
Other expenses payable	Autres frais à payer	Ausstehende Sonstige Aufwendungen
<b>Total liabilities</b>	<b>Total des passifs</b>	<b>Passiva, insgesamt</b>
<b>Total net assets</b>	<b>Total des actifs nets</b>	<b>Nettovermögen, insgesamt</b>

# Candriam Equities L

## Staat van de netto-activa op 30 juni 2019

		Candriam Equities L Asia	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology
		USD	AUD	USD
<b>Activa</b>				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	(2a)	87,129,130	290,545,515	1,965,406,068
Opties tegen waarderingswaarde (lange posities)	(2g)	0	0	0
Banktegoeden en makelaar	(15)	4,155,059	5,036,118	75,709,949
Te ontvangen op verkoop van effecten		2,199,209	836,993	5,795,717
Te ontvangen op inschrijvingen		77,805	125,270	861,536
Te ontvangen interest en dividenden		221,674	896,681	185,176
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op wisseltermijncontracten	(2h,10)	0	0	152,075
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op futurescontracten	(2g,9)	0	0	0
Andere activa		5,422	928	176,978
<b>Totaal van de activa</b>		<b>93,788,299</b>	<b>297,441,505</b>	<b>2,048,287,499</b>
<b>Passiva</b>				
Debet op zichtrekeningen		642,917	0	0
Opties tegen waarderingswaarde (korte posities)	(2g,11)	0	0	0
Te betalen voor aankoop van effecten		1,419,920	257,506	29,779,892
Te betalen op terugkopen		6,169	278,254	897,634
Niet-gerealiseerde minderwaarde op wisseltermijncontracten	(2h,10)	0	9,345	0
Niet-gerealiseerde netto minderwaarde op futurescontracten	(2g,9)	0	0	0
Te betalen beheerprovisies	(4)	100,438	163,476	1,176,681
Te betalen prestatieprovisies	(7)	10,538	0	1,014,194
Verschuldigde Operationele en administratieve kosten	(6)	31,794	52,128	315,117
Te betalen abonnementstaks	(8)	43,146	39,512	224,939
Te betalen taksen en kosten		206,923	0	316,871
Andere te betalen kosten		7,004	237	3,516
<b>Totaal van de passiva</b>		<b>2,468,849</b>	<b>800,458</b>	<b>33,728,845</b>
<b>Totaal van de netto-activa</b>		<b>91,319,450</b>	<b>296,641,047</b>	<b>2,014,558,653</b>

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets	Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L Europe	Candriam Equities L Europe Conviction	Candriam Equities L Europe Innovation
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1,441,732,892	75,678,712	486,065,376	328,017,362	703,066,685
0	0	0	4,501,883	0
21,785,811	6,117,300	10,340,750	5,487,688	12,966,649
2,495,514	0	1,127,739	0	2,691,059
7,120,765	700	4,847	46,769	577,931
3,424,055	21,317	581,167	340,075	666,948
0	0	0	0	0
0	0	514,080	357,000	0
13,536	226,092	852,672	434,871	546,300
<b>1,476,572,573</b>	<b>82,044,121</b>	<b>499,486,631</b>	<b>339,185,648</b>	<b>720,515,572</b>
0	0	143,685	0	0
0	0	0	3,679,184	0
5,765,799	484,317	0	537,341	3,090,461
2,978,806	0	41,899	31,974	2,039,480
286	0	0	0	72,239
0	0	0	0	0
445,393	9,525	313,720	67,225	615,724
412,354	23,355	125,797	226,843	471,743
321,085	11,842	86,335	64,693	136,502
206,558	2,004	125,970	12,271	245,500
1,961,423	37,239	169,874	159,648	212,719
7,491	1,760	3,107	7,036	7,948
<b>12,099,196</b>	<b>570,042</b>	<b>1,010,386</b>	<b>4,786,215</b>	<b>6,892,317</b>
<b>1,464,473,377</b>	<b>81,474,080</b>	<b>498,476,245</b>	<b>334,399,433</b>	<b>713,623,255</b>

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan	Candriam Equities L Oncology Impact
EUR	EUR	EUR	JPY	USD
648,002,156	109,111,634	653,889,030	15,760,514,772	201,284,899
6,029,900	0	0	0	0
26,005,164	10,500,082	25,700,924	63,981,323	14,740,124
2,638,146	12,363,165	7,013,926	0	348,693
540,823	40,145	950,896	128,705	806,914
587,570	174,666	1,237,124	102,899,747	67,018
0	0	0	0	14,125
0	0	0	0	0
771,035	49,190	206,681	213,890	19,517
<b>684,574,794</b>	<b>132,238,882</b>	<b>688,998,581</b>	<b>15,927,738,437</b>	<b>217,281,290</b>
119,399	0	0	0	0
398,750	0	0	0	0
507,008	1,353,756	6,871,778	0	8,149,193
3,070,506	13,019,560	2,907,698	14,441,221	58,888
0	0	0	0	0
757,200	0	0	0	0
500,903	15,829	787,665	5,628,739	26,587
24,124	317,113	18,463	0	0
129,104	19,506	153,860	2,706,853	25,259
230,902	3,582	374,970	2,563,266	8,906
254,401	32,220	193,317	1,359,319	0
14,142	5,130	7,842	237,177	1,324
<b>6,006,440</b>	<b>14,766,698</b>	<b>11,315,593</b>	<b>26,936,575</b>	<b>8,270,156</b>
<b>678,568,354</b>	<b>117,472,184</b>	<b>677,682,988</b>	<b>15,900,801,862</b>	<b>209,011,134</b>

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Total / Totaal**
USD	EUR
222,564,339	6,927,606,980
0	10,531,783
5,966,716	210,843,019
25,609,311	58,659,965
356,662	11,207,728
314,235	9,116,152
19,894	163,413
0	871,080
4,167	3,283,654
<b>254,835,324</b>	<b>7,232,283,774</b>
1,710,973	2,330,074
0	4,077,934
0	53,322,170
28,214,446	50,000,024
0	78,284
0	757,200
126,925	4,158,855
0	2,519,626
39,598	1,338,692
14,579	1,503,030
35,312	3,522,881
6,829	72,933
<b>30,148,662</b>	<b>123,681,704</b>
<b>224,686,662</b>	<b>7,108,602,070</b>

\*\* Any difference in the consolidated amount is due to the rounding of the exchange rates to 6 decimal places.

\*\* Toute différence dans le consolidé est due à l'arrondi à 6 décimales des taux de change.

\*\* Jeglicher Unterschiedsbetrag, der sich in der konsolidierten Aufstellung ergeben sollte, ist der Rundung auf 6 Nachkommastellen der Wechselkurse zuzuschreiben.

\*\* Ieder verschil in de geconsolideerde resultaten is te wijten aan de afronding van de wisselkoersen op 6 cijfers na de komma.

# Candriam Equities L

Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2019

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2019

Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode

Net assets at the beginning of the period	Actifs nets au début de la période	Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode
<b>Income</b>	<b>Revenus</b>	<b>Erträge</b>
Dividends, net	Dividendes, nets	Dividenden, netto
Bank interest	Intérêt bancaire	Bankzinsen
Interest on securities lending	Intérêt sur prêts de titres	Zinsen aus Wertpapierleihe
Other income	Autres revenus	Sonstige Erträge
<b>Total income</b>	<b>Total des revenus</b>	<b>Total Erträge</b>
<b>Expenses</b>	<b>Frais</b>	<b>Aufwendungen</b>
Management fees	Commissions de gestion	Verwaltungsgebühren
Performance fees	Commissions de performance	Performancegebühren
Operating and Administrative Expenses	Charges opérationnelles et administratives	Betriebliche und administrative Aufwendungen
Depository fees	Commissions de dépositaire	Depotbankgebühr
Subscription tax	Taxe d'abonnement	Abonnementssteuer
Audit fees, printing and publishing expenses	Frais de révision, d'impression et de publication	Gebühr des Wirtschaftsprüfers, Druck- und Veröffentlichungsausgaben
Bank charges	Frais bancaires et de garde	Bankspesen
Bank interest	Intérêt bancaire	Bankzinsen
Other expenses	Autres frais	Sonstige Aufwendungen
<b>Total expenses</b>	<b>Total des frais</b>	<b>Total Kosten</b>
<b>Net income / (loss) from investments</b>	<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>	<b>Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen</b>
Net realised gain / (loss) on sales of investments	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen
Net realised gain / (loss) on options	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur options	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen
Net realised gain / (loss) on forward foreign exchange contracts	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften
Net realised gain / (loss) on futures	Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur futures	Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures
Net gain / (loss) on foreign exchange	Bénéfice / (Perte) de change, net(te)	Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen
<b>Net realised gain / (loss)</b>	<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>	<b>Realisierter Nettogewinn / (-verlust)</b>

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Staat van de wijzigingen in de netto-activa voor de periode afgesloten op 30 juni 2019

		Candriam Equities L Asia	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology
		USD	AUD	USD
<b>Netto-activa aan het begin van de periode</b>		<b>88,467,706</b>	<b>278,436,043</b>	<b>1,711,920,808</b>
<b>Inkomsten</b>				
Nettodividenden		901,890	7,321,793	4,552,186
Bankinterest		21,429	16,677	573,479
Interest op leningen op effecten	(12)	5,779	0	294,398
Andere inkomsten		1	91	1
<b>Totaal inkomsten</b>		<b>929,099</b>	<b>7,338,561</b>	<b>5,420,064</b>
<b>Kosten</b>				
Beheerprovisies	(4)	690,253	1,011,285	7,770,332
Prestatieprovisies	(7)	14,717	0	976,741
Operationele en administratieve kosten	(6)	202,172	320,333	1,997,334
Commissies voor de depothoudende	(6)	16,771	12,491	47,507
Abonnementstaks	(8)	50,820	54,144	342,168
Kosten voor revisie, druk en publicatie		0	0	0
Bankkosten en bewaarloon		0	0	0
Bankinterest		1,050	103	15,102
Andere kosten	(14)	282,700	216,554	784,234
<b>Totaal kosten</b>		<b>1,258,483</b>	<b>1,614,910</b>	<b>11,933,418</b>
<b>Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen</b>		<b>(329,384)</b>	<b>5,723,651</b>	<b>(6,513,354)</b>
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten	(2b)	2,154,962	8,084,239	49,779,671
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op opties	(2g)	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op wisseltermijncontracten	(2h)	0	26,038	(560,977)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures	(2g)	0	0	0
Nettowinst / (-verlies) op deviezen		(159,338)	(87,872)	78,390
<b>Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)</b>		<b>1,666,240</b>	<b>13,746,056</b>	<b>42,783,730</b>

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets	Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L Europe	Candriam Equities L Europe Conviction	Candriam Equities L Europe Innovation
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>1,298,261,735</b>	<b>96,634,953</b>	<b>504,283,372</b>	<b>315,314,342</b>	<b>566,094,914</b>
15,737,932	1,409,746	12,145,384	7,541,543	9,847,285
46,735	59	4,042	2,969	763
267,045	17,774	130,584	81,240	233,058
18,132	98	286,620	105,362	11,038
<b>16,069,844</b>	<b>1,427,677</b>	<b>12,566,630</b>	<b>7,731,114</b>	<b>10,092,144</b>
2,815,078	64,290	2,013,593	441,109	3,713,980
481,846	40,484	133,091	238,410	293,508
1,801,809	69,147	559,690	324,739	805,961
285,906	5,179	23,424	14,732	28,100
251,244	3,901	157,760	25,115	312,121
0	158	1,104	703	1,263
0	0	0	59	787
40,765	9,504	43,153	89,597	19,091
1,931,429	184,587	443,833	817,885	562,368
<b>7,608,077</b>	<b>377,250</b>	<b>3,375,648</b>	<b>1,952,349</b>	<b>5,737,179</b>
<b>8,461,767</b>	<b>1,050,427</b>	<b>9,190,982</b>	<b>5,778,765</b>	<b>4,354,965</b>
(28,899,209)	(4,633,498)	11,211,894	9,523,955	20,127,168
0	0	0	1,033,822	0
(81,723)	0	620,700	293,472	318,505
0	313,505	1,575,691	1,365,654	0
(1,559,186)	(473)	(198,076)	(164,169)	(6,126)
<b>(22,078,351)</b>	<b>(3,270,039)</b>	<b>22,401,191</b>	<b>17,831,499</b>	<b>24,794,512</b>



# Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	Candriam Equities L Germany*	Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan
EUR	EUR	EUR	EUR	JPY
<b>346,378,743</b>	<b>118,468,095</b>	<b>94,373,685</b>	<b>569,813,737</b>	<b>20,157,718,668</b>
8,760,540	2,633,542	1,817,967	6,976,615	228,561,594
0	3,303	87	99,010	0
117,239	32,255	42,609	42,674	7,484,902
79,445	34	2	70,248	0
<b>8,957,224</b>	<b>2,669,134</b>	<b>1,860,665</b>	<b>7,188,547</b>	<b>236,046,496</b>
2,199,673	105,098	550,153	4,743,824	38,366,897
0	141,004	0	0	0
589,212	122,804	97,010	937,816	18,619,817
17,231	6,258	4,786	22,051	1,087,012
228,035	7,769	44,284	456,719	3,501,277
849	0	203	1,292	0
462	0	0	0	0
112,160	12,383	5,279	28,519	707,160
1,261,004	133,191	206,317	824,094	5,763,146
<b>4,408,626</b>	<b>528,507</b>	<b>908,032</b>	<b>7,014,315</b>	<b>68,045,309</b>
<b>4,548,598</b>	<b>2,140,627</b>	<b>952,633</b>	<b>174,232</b>	<b>168,001,187</b>
24,285,782	2,433,627	1,097,527	38,490,824	(364,343,476)
1,564,302	0	0	0	0
529,417	(5,115)	0	0	0
(124,500)	0	0	0	0
329,122	(101,264)	(32,239)	585,698	318,080
<b>31,132,721</b>	<b>4,467,875</b>	<b>2,017,921</b>	<b>39,250,754</b>	<b>(196,024,209)</b>

\*See note 1 /  
 \*Voir note 1 /  
 \*Siehe Erläuterung 1 /  
 \*Zie toelichting 1

# Candriam Equities L

Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam Equities L Switzerland*	Candriam Equities L United Kingdom*	Total / Totaal**
USD	USD	CHF	GBP	EUR
<b>11,468,873</b>	<b>206,440,123</b>	<b>35,982,864</b>	<b>9,016,477</b>	<b>6,049,347,666</b>
639,793	1,431,253	838,253	163,851	80,791,174
43,998	29,827	45	40	754,556
0	21,552	15,499	568	1,322,590
0	0	11	2	571,047
<b>683,791</b>	<b>1,482,632</b>	<b>853,808</b>	<b>164,461</b>	<b>83,439,367</b>
115,264	800,055	202,473	48,975	26,052,889
0	0	0	0	2,198,959
100,863	243,659	41,212	9,340	7,938,844
1,890	8,438	2,448	807	492,841
14,941	29,707	12,217	2,997	1,947,496
0	0	0	0	5,572
0	0	0	0	1,308
4,571	9,322	1,220	132	393,906
89,287	94,493	76,017	23,431	7,738,048
<b>326,816</b>	<b>1,185,674</b>	<b>335,587</b>	<b>85,682</b>	<b>46,769,863</b>
<b>356,975</b>	<b>296,958</b>	<b>518,221</b>	<b>78,779</b>	<b>36,669,504</b>
2,928,632	3,418,773	4,093,769	721,760	131,322,388
0	0	0	0	2,598,124
(51,642)	(89,530)	0	0	1,074,732
0	0	0	0	3,130,350
27,184	144,337	(32,982)	8,988	(1,138,397)
<b>3,261,149</b>	<b>3,770,538</b>	<b>4,579,008</b>	<b>809,527</b>	<b>173,656,701</b>

\*See note 1 /  
\*Voir note 1 /  
\*Siehe Erläuterung 1 /  
\*Zie toelichting 1

\*See note 1 /  
\*Voir note 1 /  
\*Siehe Erläuterung 1 /  
\*Zie toelichting 1

\*\* Any difference in the consolidated amount is due to the rounding of the exchange rates to 6 decimal places.

\*\* Toute différence dans le consolidé est due à l'arrondi à 6 décimales des taux de change.

\*\* Jeglicher Unterschiedsbetrag, der sich in der konsolidierten Aufstellung ergeben sollte, ist der Rundung auf 6 Nachkommastellen der Wechselkurse zuzuschreiben.

\*\* Ieder verschil in de geconsolideerde resultaten is te wijten aan de afronding van de wisselkoersen op 6 cijfers na de komma.

# Candriam Equities L

**Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2019**  
(continued)

**Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2019**  
(suite)

**Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode**  
(Fortsetzung)

Change in net unrealised appreciation / depreciation on investments	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur investissements	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren
Change in net unrealised appreciation / depreciation on futures	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur futures	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures
Change in net unrealised appreciation / depreciation on forward foreign exchange contracts	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften
Change in net unrealised appreciation / depreciation on options	Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur options	Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen
<b>Net increase / (decrease) in net assets as a result of operations</b>	<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>	<b>Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit</b>
<b>Evolution of the capital</b>	<b>Evolution du capital</b>	<b>Entwicklung des Fondsvermögens</b>
Subscriptions of shares	Souscriptions d'actions	Zeichnung von Aktien
Redemptions of shares	Rachats d'actions	Rücknahme von Aktien
Dividends distributed	Dividendes versés	Ausgeschüttete Dividenden
Currency translation	Différence de change	Währungsdifferenz
<b>Net assets at the end of the period</b>	<b>Actifs nets à la fin de la période</b>	<b>Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode</b>

# Candriam Equities L

**Staat van de wijzigingen in de netto-activa  
voor de periode afgesloten op 30 juni 2019  
(vervolg)**

	Candriam Equities L Asia	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology
	USD	AUD	USD
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	8,394,644	45,268,484	234,126,474
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op futures (2g)	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op wisseltermijncontracten (2h)	0	(14,444)	(6,495)
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op opties (2g)	0	0	0
<b>Nettoverhoging / (Nettoverlaging) van de netto-activa voortvloeiend uit transacties</b>	<b>10,060,884</b>	<b>59,000,096</b>	<b>276,903,709</b>
<b>Evolutie van het kapitaal</b>			
Uitgifte van aandelen	11,310,090	50,103,371	218,335,354
Terugkoop van aandelen	(18,138,625)	(90,518,628)	(192,004,054)
Uitgekeerde dividenden (13)	(380,605)	(379,835)	(597,164)
Wisselverschil	0	0	0
<b>Netto-activa aan het einde van de periode</b>	<b>91,319,450</b>	<b>296,641,047</b>	<b>2,014,558,653</b>

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets	Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L Europe	Candriam Equities L Europe Conviction	Candriam Equities L Europe Innovation
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
207,304,489	16,012,868	63,878,597	39,670,311	84,094,401
0	231,250	1,151,822	734,788	0
92	0	(68,103)	(50,696)	(222,761)
0	0	0	80,312	0
<b>185,226,230</b>	<b>12,974,079</b>	<b>87,363,507</b>	<b>58,266,214</b>	<b>108,666,152</b>
234,729,312	8,049,187	3,201,363	10,184,101	108,997,025
(249,305,296)	(36,184,139)	(94,028,082)	(49,277,827)	(67,600,747)
(4,438,604)	0	(2,343,915)	(87,397)	(2,534,089)
0	0	0	0	0
<b>1,464,473,377</b>	<b>81,474,080</b>	<b>498,476,245</b>	<b>334,399,433</b>	<b>713,623,255</b>

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	Candriam Equities L Germany*	Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan
EUR	EUR	EUR	EUR	JPY
36,110,527	17,931,934	8,999,361	54,675,364	965,530,384
(893,700)	0	0	0	0
(126,787)	0	0	0	0
(6,992,846)	0	0	0	0
<b>59,229,915</b>	<b>22,399,809</b>	<b>11,017,282</b>	<b>93,926,118</b>	<b>769,506,175</b>
343,649,519	15,273,522	932,098	80,739,123	1,967,438,460
(68,411,062)	(38,669,242)	(105,923,805)	(64,301,507)	(6,975,162,162)
(2,278,761)	0	(399,260)	(2,494,483)	(18,699,279)
0	0	0	0	0
<b>678,568,354</b>	<b>117,472,184</b>	<b>0</b>	<b>677,682,988</b>	<b>15,900,801,862</b>

\*See note 1 /

\*Voir note 1 /

\*Siehe Erläuterung 1 /

\*Zie toelichting 1

# Candriam Equities L

Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam Equities L Switzerland*	Candriam Equities L United Kingdom*	Total / Totaal**
USD	USD	CHF	GBP	EUR
10,206,317	43,126,908	407,155	204,413	824,832,097
0	0	0	0	1,224,160
14,125	11,015	0	0	(460,783)
0	0	0	0	(6,912,535)
<b>13,481,591</b>	<b>46,908,461</b>	<b>4,986,163</b>	<b>1,013,940</b>	<b>992,339,640</b>
201,891,307	35,076,229	358,914	443,765	1,263,224,506
(17,830,637)	(63,522,041)	(41,253,486)	(10,439,196)	(1,191,116,480)
0	(216,110)	(74,455)	(34,986)	(16,117,493)
0	0	0	0	10,924,231
<b>209,011,134</b>	<b>224,686,662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7,108,602,070</b>

\*See note 1 /  
\*Voir note 1 /  
\*Siehe Erläuterung 1 /  
\*Zie toelichting 1

\*See note 1 /  
\*Voir note 1 /  
\*Siehe Erläuterung 1 /  
\*Zie toelichting 1

\*\* Any difference in the consolidated amount is due to the rounding of the exchange rates to 6 decimal places.

\*\* Toute différence dans le consolidé est due à l'arrondi à 6 décimales des taux de change.

\*\* Jeglicher Unterschiedsbetrag, der sich in der konsolidierten Aufstellung ergeben sollte, ist der Rundung auf 6 Nachkommastellen der Wechselkurse zuzuschreiben.

\*\* Ieder verschil in de geconsolideerde resultaten is te wijten aan de afronding van de wisselkoersen op 6 cijfers na de komma.

# Candriam Equities L

**Changes in the number of shares outstanding for the period ended June 30, 2019**

**Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2019**

**Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die am 30. Juni 2019 endende Berichtsperiode**

Number of shares outstanding at the beginning of the period	Nombre d'actions en circulation au début de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode
Number of shares issued	Nombre d'actions émises	Anzahl der ausgegebenen Aktien
Number of shares repurchased	Nombre d'actions rachetées	Anzahl der zurückgegebenen Aktien
Number of shares outstanding at the end of the period	Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode
<b>Statistics</b>	<b>Statistiques</b>	<b>Statistiken</b>
Total net assets *	Valeur nette d'inventaire globale *	Nettovermögen, insgesamt *
June 30, 2019	30 juin 2019	30. Juni 2019
December 31, 2018	31 décembre 2018	31. Dezember 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
Net asset value per share	Valeur nette d'inventaire par action	Nettoinventarwert pro Aktie
June 30, 2019	30 juin 2019	30. Juni 2019
December 31, 2018	31 décembre 2018	31. Dezember 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017

\* The amount of the net asset value reflects the total amount of the various share categories.

\* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes catégories d'actions.

\* Der Betrag des Nettoinventarwertes spiegelt den Gesamtbetrag der verschiedenen Aktienklassen wider.

\* Het bedrag van de netto-inventariswaarde vertegenwoordigt de totale optelsom van de verschillende aandelenklassen.



# Candriam Equities L

Wijzigingen in het aantal aandelen in  
omloop voor de periode afgesloten  
op 30 juni 2019

Candriam Equities L Asia					
	C		I	L	N
	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
Aantal aandelen in omloop aan het begin van de periode	2,452,482.11	1,187,710.37	290,815.69	309,166.03	8,070.63
Aantal uitgegeven aandelen	358,682.23	114,301.46	0.00	3,782.21	1,026.24
Aantal teruggekochte aandelen	(174,581.42)	(94,899.43)	(43,586.70)	(312,948.24)	(1,194.04)
Aantal aandelen in omloop aan het einde van de periode	2,636,582.92	1,207,112.40	247,228.99	0.00	7,902.83

## Statistieken

Totaal netto-inventariswaarde *	USD	USD	USD	USD	USD
30 juni 2019	91,319,450				
31 december 2018	88,467,706				
31 december 2017	110,482,515				
Netto-inventariswaarde per aandeel					
30 juni 2019	23.12	17.60	26.54	-	21.91
31 december 2018	20.76	16.06	23.72	20.51	19.71
31 december 2017	27.62	21.69	31.09	27.33	26.32

\* The amount of the net asset value reflects the total amount of the various share categories.

\* Le montant de la valeur nette d'inventaire reflète le montant total des différentes catégories d'actions.

\* Der Betrag des Nettoinventarwertes spiegelt den Gesamtbetrag der verschiedenen Aktienklassen wider.

\* Het bedrag van de netto-inventariswaarde vertegenwoordigt de totale optelsom van de verschillende aandelenklassen.

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia		
R2	Z	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
5,564.98	8,269.41	18,416.00
6,257.00	145.00	1,900.00
0.00	(1,211.00)	(20,314.00)
11,821.98	7,203.41	2.00

USD	USD	USD
91,319,450		
88,467,706		
110,482,515		
123.78	127.70	214.99
110.44	115.71	191.10
-	152.11	249.49

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia						
C		CEURU	CUSDH	I	IEURU	L
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
55,095.97	17,204.82	31,943.05	6,969.75	23,422.86	155,941.40	2,154.12
3,523.91	875.05	5,661.99	113.06	23,687.00	3,890.71	15.15
(3,856.41)	(1,375.69)	(3,852.72)	(558.00)	(9,813.19)	(35,746.52)	(2,169.27)
54,763.47	16,704.18	33,752.32	6,524.81	37,296.67	124,085.59	0.00
AUD	AUD	EUR	USD	AUD	EUR	AUD
296,641,047						
278,436,043						
377,304,128						
1,376.30	713.38	212.21	167.18	1,616.36	205.93	-
1,129.84	604.52	172.87	136.93	1,319.74	166.81	1,115.06
1,247.83	689.83	202.97	-	1,441.85	193.71	1,233.77

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia					
LE	N	NEURU	R	V	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
2,503.27	1,596.38	2,542.66	20,482.74	28,973.67	60,245.85
481.00	3.73	238.93	1,949.06	0.00	3,415.00
(2,984.27)	(131.50)	(481.21)	(771.16)	(28,972.67)	(12,431.00)
0.00	1,468.61	2,300.38	21,660.64	1.00	51,229.85
EUR	AUD	EUR	AUD	AUD	AUD
296,641,047					
278,436,043					
377,304,128					
-	1,245.37	201.94	150.55	1,235.02	1,731.51
170.87	1,024.74	164.83	123.08	1,007.47	1,409.70
200.94	1,137.42	194.45	134.82	1,098.85	1,531.35

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology						
C		CEURH	CEURU	I	IEURH	IEURU
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
552,607.26	161,471.85	113,373.08	346,628.35	12,106.00	3,213.88	12,089.51
46,559.37	15,818.84	69,958.85	92,855.69	4,009.48	1,701.97	4,901.76
(63,148.89)	(16,190.06)	(42,614.72)	(53,396.06)	(8,359.84)	(1,803.43)	(1,622.93)
536,017.74	161,100.63	140,717.21	386,087.98	7,755.64	3,112.42	15,368.34
USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
2,014,558,653						
1,711,920,808						
708,763,863						
578.91	544.22	150.95	144.34	3,812.56	1,549.03	1,427.66
500.23	472.91	132.63	124.29	3,298.97	1,359.04	1,229.77
563.54	537.07	154.28	133.37	3,672.00	1,562.50	1,302.28

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology						
IGBPU	L	N	R	RCHF	REURU	REURH
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1.00	30,205.49	94,609.65	671,046.41	850.32	12,127.95	1,033.00
0.00	1,848.53	7,216.15	68,167.72	0.00	5,765.74	275.62
0.00	(1,978.01)	(12,840.48)	(134,406.09)	(50.00)	(3,325.95)	(1,201.62)
1.00	30,076.01	88,985.32	604,808.04	800.32	14,567.74	107.00
GBP	USD	USD	USD	CHF	EUR	EUR
2,014,558,653						
1,711,920,808						
708,763,863						
2,323.63	570.29	421.28	176.74	154.24	204.18	151.42
2,009.99	493.24	364.82	152.13	135.21	175.09	132.60
2,105.95	556.37	412.85	170.10	156.59	186.36	153.14

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology						
RGBPU	R2		R2EURU	SJPYU	V	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
341.20	24,529.26	147,734.92	786.88	812,380.01	53,121.32	13,110.00
338.75	18,874.54	15,329.00	0.00	16,908.29	52,705.03	9,345.00
(50.25)	(3,385.38)	(15,827.05)	0.00	(3,134.35)	(40,142.22)	(914.00)
629.70	40,018.42	147,236.87	786.88	826,153.95	65,684.13	21,541.00

	GBP	USD	USD	EUR	JPY	USD	USD
	2,014,558,653						
	1,711,920,808						
	708,763,863						
	235.74	147.82	162.39	157.30	150,089.00	1,385.96	1,472.50
	202.78	126.98	140.24	134.60	131,314.00	1,198.56	1,261.95
	213.47	141.38	156.23	-	-	1,333.37	1,398.46

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets						
C		CUSDH	I		IGBPU	L
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
215,165.18	119,884.76	420.00	94,753.06	1,034.00	1.00	24,541.43
26,129.49	28,173.14	0.00	65,168.40	175.00	135.57	1,845.58
(14,516.32)	(13,465.69)	0.00	(79,155.36)	(228.00)	0.00	(1,105.03)
226,778.35	134,592.21	420.00	80,766.10	981.00	136.57	25,281.98

	EUR	EUR	USD	EUR	EUR	GBP
	EUR					
1,464,473,377						
1,298,261,735						
1,200,123,310						
810.97	577.56	157.72	940.89	1,652.04	2,401.30	800.50
714.57	518.75	136.88	828.01	1,494.32	2,121.95	705.74
883.12	652.85	164.79	1,009.10	1,853.87	2,536.90	873.39



## Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets						
N	P	R	RGBPU	R2		V
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
5,616.49	111,317.01	28,785.04	191.17	90,511.57	272,587.82	2.00
191.87	14,534.74	1,683.99	0.00	45,837.95	30,236.00	0.00
(1,123.94)	(1,840.00)	(15,539.64)	(40.00)	(7,810.02)	(38,807.38)	0.00
4,684.42	124,011.75	14,929.39	151.17	128,539.50	264,016.44	2.00
EUR	EUR	EUR	GBP	EUR	EUR	EUR
1,464,473,377						
1,298,261,735						
1,200,123,310						
737.64	949.04	131.85	239.80	146.37	153.72	952.18
650.97	829.46	115.60	210.90	128.16	137.11	836.86
807.39	1,008.84	141.48	255.36	156.45	168.73	1,019.71

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets			
V2	Z	ZF	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
33,892.93	795,506.66	52,917.00	0.00
0.00	77,664.06	7,179.00	14,525.00
0.00	(125,196.81)	(12,657.00)	0.00
33,892.93	747,973.91	47,439.00	14,525.00

EUR	EUR	EUR	EUR
1,464,473,377			
1,298,261,735			
1,200,123,310			
1,412.56	1,054.56	1,313.70	1,584.23
1,235.77	920.63	1,178.45	-
1,506.11	1,117.15	-	-

## Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU				
C	I	N	R	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
4,794.01	47,701.00	138.08	7.00	46,197.00
0.00	500.00	12.85	4.86	6,036.00
(1,922.00)	(28,986.00)	0.00	0.00	(5,872.00)
2,872.01	19,215.00	150.93	11.86	46,361.00

EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
81,474,080				
96,634,953				
122,153,333				
102.76	1,128.54	103.43	145.46	1,282.90
87.94	961.86	88.74	123.98	1,089.22
104.57	1,130.39	106.06	-	1,274.29

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe						
C		I	L	N	R	R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
212,685.19	65,022.34	45,319.46	8,760.34	561.87	1,370.08	4,453.20
735.21	669.34	1,022.99	244.04	16.04	0.00	0.00
(15,248.22)	(6,246.68)	(10,443.51)	(747.73)	(13.19)	(902.46)	(700.92)
198,172.18	59,445.00	35,898.94	8,256.65	564.72	467.62	3,752.28
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
498,476,245						
504,283,372						
649,367,157						
1,063.28	575.32	1,252.68	1,049.51	967.58	127.42	153.43
905.14	502.37	1,063.17	894.16	825.49	107.99	129.85
1,041.28	593.41	1,209.44	1,030.36	954.07	123.20	-

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe			
R2	V	Z	
Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie
11,162.53	1.00	134,235.00	36,659.00
0.00	0.00	451.00	0.00
(3,233.96)	0.00	(19,366.00)	(19,603.00)
7,928.57	1.00	115,320.00	17,056.00

EUR	EUR	EUR	EUR
498,476,245			
504,283,372			
649,367,157			
151.51	1,278.09	1,454.97	1,744.64
131.42	1,083.68	1,228.36	1,515.23
151.55	1,226.47	1,390.05	1,755.44

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction						
C		I		N	R	R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
204,388.26	5,911.69	39,724.13	0.00	4,018.45	1,101.33	68,320.32
787.37	5.02	1,055.00	0.00	270.69	143.98	3,370.00
(14,597.28)	(439.53)	(5,885.89)	0.00	(1,129.81)	(220.42)	(30,114.14)
190,578.35	5,477.18	34,893.24	0.00	3,159.33	1,024.89	41,576.18
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
334,399,433						
315,314,342						
382,172,241						
170.24	146.66	1,615.14	-	166.34	176.49	162.69
144.06	127.42	1,364.93	-	141.09	148.83	136.91
166.55	151.33	1,561.90	1,571.76	163.94	170.85	156.53

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction		
R2	V	Z
Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
17,341.20	5.00	151,207.59
856.00	0.00	4,605.82
(4,183.66)	0.00	(19,207.25)
14,013.54	5.00	136,606.16

EUR	EUR	EUR
334,399,433		
315,314,342		
382,172,241		
153.93	1,643.21	1,721.44
132.93	1,387.32	1,445.03
154.87	1,577.22	1,643.61

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation						
C		I	L	N	R	R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
125,323.87	454,939.23	25,905.55	47,103.96	93,324.54	50,167.21	15,632.30
8,747.34	47,824.54	5,010.68	1,003.17	19,514.81	13,318.02	8,724.00
(15,578.90)	(33,285.66)	(4,005.26)	(3,227.45)	(19,005.67)	(3,840.04)	(4,134.49)
118,492.31	469,478.11	26,910.97	44,879.68	93,833.68	59,645.19	20,221.81
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
713,623,255						
566,094,914						
553,055,219						
2,253.63	221.58	1,991.08	2,230.56	68.99	200.01	162.14
1,892.23	190.27	1,671.60	1,874.05	58.04	167.29	135.34
2,075.26	213.84	1,823.30	2,057.74	63.92	182.06	-



## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation		
R2	V	Z
Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
56,191.12	1.00	53,716.98
5,130.93	39,197.00	5,698.07
(9,595.23)	0.00	(4,509.40)
51,726.82	39,198.00	54,905.65

EUR	EUR	EUR
713,623,255		
566,094,914		
553,055,219		
171.61	1,324.91	1,937.44
146.39	1,111.43	1,613.31
161.47	1,205.71	1,739.89

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality						
C		I		L	N	R
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
934,131.83	753,317.46	86,457.69	0.00	403,461.00	17,950.82	917.65
918,366.79	496,620.95	147,994.18	200.00	109,298.03	18,036.26	2,259.99
(67,370.34)	(52,647.09)	(29,675.85)	0.00	(20,558.06)	(8,237.73)	(103.26)
1,785,128.28	1,197,291.32	204,776.02	200.00	492,200.97	27,749.35	3,074.38
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
678,568,354						
346,378,743						
290,223,020						
127.33	88.60	185.58	1,516.41	125.84	148.80	169.46
111.45	79.67	161.14	-	110.20	130.48	147.65
117.16	85.90	169.79	-	115.99	137.73	-

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality				
R2		V	Z	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie
13,363.89	22,672.14	12,969.00	533,882.69	5,164.00
1,155.00	26,651.28	0.72	743,878.47	0.00
0.00	(3,331.09)	(12,142.00)	(97,596.62)	(5,164.00)
14,518.89	45,992.33	827.72	1,180,164.54	0.00
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
678,568,354				
346,378,743				
290,223,020				
163.25	165.94	1,663.89	193.96	-
142.01	147.45	1,445.19	168.32	1,459.44
-	153.16	-	173.96	-

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps					
C	I	R	R2		Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
19,452.32	11,015.93	11,650.10	361.00	0.00	54,854.00
92.77	5,518.86	249.00	597.00	22,484.00	237.00
(8,548.60)	(9,324.43)	(10,497.60)	0.00	(759.00)	(8,872.00)
10,996.49	7,210.36	1,401.50	958.00	21,725.00	46,219.00
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
117,472,184					
118,468,095					
172,769,104					
206.83	1,876.32	158.16	1,572.30	169.15	2,082.83
174.53	1,583.70	132.99	1,319.00	-	1,742.84
194.23	1,767.65	-	-	-	1,907.12

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Germany*						
C		I	L	N	R2	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie
153,687.38	86,015.32	1.00	18,326.02	3,645.69	128.41	0.00
1,681.31	591.24	0.00	44.90	23.18	0.00	0.00
(155,368.69)	(86,606.56)	(1.00)	(18,370.92)	(3,668.87)	(128.41)	0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
-						
94,373,685						
126,065,161						
-	-	-	-	-	-	-
412.07	257.82	428.02	407.73	377.99	132.41	-
494.96	315.71	510.08	490.32	456.09	-	-

\*See note 1 /

\*Voir note 1 /

\*Siehe Erläuterung 1 /

\*Zie toelichting 1

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography						
C		I	L	N	R	R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1,880,455.35	779,730.12	14,807.51	748,011.25	1.00	12.45	21,665.28
168,637.76	121,445.58	9,497.42	29,058.34	531.95	11,053.15	20,313.79
(110,580.15)	(50,779.41)	(13,704.12)	(44,250.14)	0.00	(138.61)	(484.00)
1,938,512.96	850,396.29	10,600.81	732,819.45	532.95	10,926.99	41,495.07
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
677,682,988						
569,813,737						
532,865,598						
188.57	169.59	2,014.24	187.25	186.70	174.41	161.86
162.07	148.25	1,719.02	161.02	160.79	149.34	138.29
171.66	159.93	1,805.46	170.71	170.12	156.98	-

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography	
R2	Z
Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
3,780.00	1.00
910.00	0.00
(950.00)	0.00
3,740.00	1.00

EUR	EUR
677,682,988	
569,813,737	
532,865,598	
167.21	2,055.10
145.24	1,751.03
153.98	1,822.19

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan						
C		I	L	N	R2	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie
148,550.19	52,997.89	46,866.68	13,941.07	525.88	55,366.64	12,241.38
14,414.50	365.08	6,953.78	57.21	24.20	3,565.00	150.00
(14,360.02)	(6,451.27)	(10,222.71)	(13,998.28)	(0.09)	(3,802.88)	(2,022.77)
148,604.67	46,911.70	43,597.75	0.00	549.99	55,128.76	10,368.61
JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
15,900,801,862						
20,157,718,668						
28,179,386,390						
22,063	17,827	25,821	-	20,629	14,457	14,890
21,312	17,530	24,796	21,047	19,968	13,881	14,547
23,872	19,967	27,544	23,610	22,414	15,443	16,184



## Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan	
V	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1.00	520,462.00
0.00	51,127.00
0.00	(217,535.00)
1.00	354,054.00

JPY	JPY
15,900,801,862	
20,157,718,668	
28,179,386,390	
12,362	27,389
11,831	26,227
13,074	29,026

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Oncology Impact						
C		CEURH	CEURU	I	NEURH	PI
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
7.00	0.00	0.00	0.00	7,651.00	0.00	0.00
75,329.97	2,365.00	5,313.38	1,191.80	1,654.80	10,464.94	2,526.04
(928.98)	0.00	0.00	0.00	(8,088.95)	(9.42)	0.00
74,407.99	2,365.00	5,313.38	1,191.80	1,216.85	10,455.52	2,526.04
USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	USD
209,011,134						
11,468,873						
-						
182.81	170.13	154.27	156.04	1,838.03	157.31	1,599.59
149.71	-	-	-	1,498.73	-	-
-	-	-	-	-	-	-

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Oncology Impact					
R	REURU	R2	Z	ZFEURU	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie
7.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12,751.75	3,838.46	125,795.00	21,632.00	36,892.68	31,687.10
(263.39)	(1,200.00)	(7,821.00)	(1,067.00)	0.00	0.00
12,495.36	2,638.46	117,974.00	20,565.00	36,892.68	31,687.10

USD	EUR	USD	USD	EUR	EUR
209,011,134					
11,468,873					
-					
183.63	158.93	169.91	1,655.70	1,649.76	1,649.77
149.85	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology						
C		CEURH	CEURU	I	IEURU	NEURH
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
55,868.37	11,137.90	5,218.97	131,504.74	17,217.99	16,239.05	0.00
7,968.54	2,998.10	17,827.29	44,010.83	706.02	4,467.50	133.27
(14,422.60)	(1,915.98)	(10,920.81)	(36,691.77)	(7,296.35)	(2,367.22)	0.00
49,414.31	12,220.02	12,125.45	138,823.80	10,627.66	18,339.33	133.27
USD	USD	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
224,686,662						
206,440,123						
45,335,014						
215.32	211.37	150.34	189.08	2,196.49	1,763.76	158.76
176.51	173.99	125.25	154.41	1,792.59	1,433.96	-
196.88	196.86	-	163.97	1,981.72	1,509.16	-

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology					
R		REURU	REURH	RGBPH	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
21,603.83	149,082.83	66,871.61	8,816.29	525.97	42,014.79
1,552.57	11,069.82	24,460.72	4,386.82	2.33	1,421.60
(3,769.41)	(11,367.89)	(7,028.05)	(741.40)	(44.06)	(11,982.09)
19,386.99	148,784.76	84,304.28	12,461.71	484.24	31,454.30

USD	USD	EUR	EUR	GBP	USD
224,686,662					
206,440,123					
45,335,014					
219.03	155.51	201.80	147.43	174.83	2,236.13
178.83	128.07	164.14	122.34	144.31	1,817.52
197.96	-	173.01	-	163.12	1,993.51

## Candriam Equities L

Candriam Equities L Switzerland*						
C		I	L	N	R	R2
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie
30,368.29	5,074.31	3,089.00	3,819.62	509.35	1,682.00	2,721.69
255.37	76.44	0.00	0.03	21.78	280.00	0.00
(30,623.66)	(5,150.75)	(3,089.00)	(3,819.65)	(531.13)	(1,962.00)	(2,721.69)
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
-						
35,982,864						
47,304,528						
-	-	-	-	-	-	-
838.54	645.68	972.27	827.95	778.13	171.44	140.31
954.17	750.21	1,086.15	943.57	889.61	193.45	157.84

\*See note 1 /

\*Voir note 1 /

\*Siehe Erläuterung 1 /

\*Zie toelichting 1

# Candriam Equities L

Candriam Equities L Switzerland*	
V	Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1.00	5.00
0.00	0.00
(1.00)	(5.00)
0.00	0.00

CHF	CHF
-	
35,982,864	
47,304,528	
-	-
1,166.23	1,607.32
1,299.63	1,798.89

\*See note 1 /

\*Voir note 1 /

\*Siehe Erläuterung 1 /

\*Zie toelichting 1

## Candriam Equities L

Candriam Equities L United Kingdom*						
C		I	L	N	R2	
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie	Distribution Distribution Ausschüttung Distributie
18,236.88	4,033.13	1.00	924.01	1,056.48	1,221.75	3,950.00
347.67	1,057.71	0.00	22.15	165.12	0.00	0.00
(18,584.55)	(5,090.84)	(1.00)	(946.16)	(1,221.60)	(1,221.75)	(3,950.00)
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
-						
9,016,477						
9,703,763						
-	-	-	-	-	-	-
370.13	208.49	417.33	366.08	333.69	137.22	143.35
399.80	232.47	446.98	396.18	362.27	-	153.13

\*See note 1 /

\*Voir note 1 /

\*Siehe Erläuterung 1 /

\*Zie toelichting 1



# Candriam Equities L

Candriam Equities L United Kingdom*
Z
Capitalization Capitalisation Thesaurierung Kapitalisatie
1.00
0.00
(1.00)
0.00

GBP
-
9,016,477
9,703,763
-
453.79
481.85

\*See note 1 /  
 \*Voir note 1 /  
 \*Siehe Erläuterung 1 /  
 \*Zie toelichting 1

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Asia

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden</b>				
Beijing Enterprises Water Gp	900,000	HKD	534,812	0.59
Haier Electronics Group Co Ltd	150,000	HKD	414,940	0.45
			<b>949,752</b>	<b>1.04</b>
<b>Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden</b>				
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	24,000	USD	4,101,600	4.50
Anta Sports Products Ltd	100,000	HKD	687,085	0.75
Baozun Inc /Sadr	12,000	USD	594,600	0.65
Chailease	300,000	TWD	1,244,317	1.36
Cn Aoyuan Grp Registered Shs	330,000	HKD	464,042	0.51
Country Garden Services	311,724	HKD	720,989	0.79
Enn Energy Holdings	30,000	HKD	291,995	0.32
Fut Lan Dev	400,000	HKD	526,616	0.58
Geely Automobile Hld Ltd	280,000	HKD	479,077	0.52
Pinduoduo Inc /Adr	15,000	USD	311,400	0.34
Ssy Group Ltd	620,000	HKD	560,579	0.61
Tal Edu. Grp 1/3 /Adr	25,000	USD	952,250	1.04
Tencent Holdings Ltd	113,000	HKD	5,102,715	5.60
Xinyi Solar Holdings Shs	900,000	HKD	443,756	0.49
			<b>16,481,021</b>	<b>18.06</b>
<b>China - Chine - China - China</b>				
Aier Eye Hospital Group Co Ltd -A-	91,000	CNH	409,832	0.45
Anhui Conch Cement Co -H-	110,000	HKD	689,582	0.76
China Construction Bank Co -H-	2,858,500	HKD	2,463,734	2.69
China Merchants Bank /-H-	240,000	HKD	1,197,180	1.31
China Petroleum & Chemical Corp -H-	1,200,000	HKD	816,049	0.89
Contemp	20,000	CNH	201,062	0.22
Guodian Nari Technology Co -A-	159,923	CNH	434,891	0.48
Kweichow Moutai Co Ltd -A-	2,500	CNH	358,348	0.39
Longi Green	118,862	CNH	400,446	0.44

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Asia

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>China (continued) - Chine (suite) - China (Fortsetzung) - China (vervolg)</b>				
Petrochina Co Ltd -H-	1,600,000	HKD	883,157	0.97
Ping An Insur.(Grp)Co -H-	150,000	HKD	1,801,917	1.97
Sany Heavy Ind Co Ltd Shs -A-	249,993	CNH	477,007	0.52
Tsingtao Brewery Co Ltd H	130,000	HKD	828,280	0.91
			<b>10,961,485</b>	<b>12.00</b>
<b>Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong</b>				
Aia Group Ltd	440,000	HKD	4,747,480	5.19
China Mobile Ltd	145,000	HKD	1,321,245	1.45
China Overseas Land+Investment	240,000	HKD	885,206	0.97
Cspc Pharmaceut Shs	100,000	HKD	161,366	0.18
Galaxy Entertainment Group	70,000	HKD	471,995	0.52
H.K.Exchanges And Clearing Ltd	24,000	HKD	847,708	0.93
Lenovo Group Ltd	300,000	HKD	232,443	0.25
Link Reit Units	60,000	HKD	737,672	0.81
			<b>9,405,115</b>	<b>10.30</b>
<b>India - Inde - Indien - India</b>				
Adani Port --- Shs	70,000	INR	416,408	0.46
Axis Bank Ltd	80,000	INR	933,219	1.02
Bajaj Finance Ltd	35,000	INR	1,864,823	2.04
Hdfc Bank Ltd	14,000	INR	498,563	0.55
Hindustan Unilever Ltd	10,000	INR	259,283	0.28
Housing Devt Fin Corp	31,000	INR	987,422	1.08
Infosys Technologies Ltd	130,000	INR	1,378,036	1.51
Petronet Lng Ltd	300,000	INR	1,072,941	1.17
Pvr Ltd	20,000	INR	486,922	0.53
Reliance Indus./Demat	80,000	INR	1,460,360	1.60
Shree Cements Ltd	3,000	INR	942,577	1.03
Tech Mahindra Ltd	45,000	INR	462,681	0.51
Titan Com Shs	65,000	INR	1,255,718	1.38
			<b>12,018,953</b>	<b>13.16</b>
<b>Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië</b>				
Pakuwon Jati Tbk Pt	9,500,000	IDR	491,345	0.54
Pt Bank Rakyat Indonesia	5,800,000	IDR	1,791,655	1.96
Pt Telekom Indon Persero Pt	3,000,000	IDR	879,957	0.96
			<b>3,162,957</b>	<b>3.46</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Asia

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië</b>				
Dialog Group Bhd	600,000	MYR	472,806	0.52
Public Bank - Shs	179,000	MYR	995,166	1.09
			<b>1,467,972</b>	<b>1.61</b>
<b>Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen</b>				
Ayala Land Inc.	1,650,000	PHP	1,636,502	1.79
Jollibee Foods Corp.	20,000	PHP	110,037	0.12
Universal Robina Corp.	220,000	PHP	713,016	0.78
			<b>2,459,555</b>	<b>2.69</b>
<b>Singapore - Singapour - Singapur - Singapore</b>				
Capitalandcom Tr Units/Reit	500,000	SGD	801,921	0.88
Dbs Group Holdings Ltd	79,000	SGD	1,515,773	1.65
Singapore Telec/Board Lot 1000	80,000	SGD	206,947	0.23
			<b>2,524,641</b>	<b>2.76</b>
<b>South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea</b>				
Kia Motors Corp.	29,000	KRW	1,105,016	1.21
Korea Investment Holdings Co	16,000	KRW	1,118,179	1.22
Korea Zinc Co Ltd	2,800	KRW	1,154,205	1.26
Lg Chem Ltd /Pfd Shs /I01	4,500	KRW	761,864	0.83
Lg Chemical Ltd	1,000	KRW	306,997	0.34
Lg Household & Health Care Ltd	1,050	KRW	1,193,911	1.31
Ncsoft Corp	2,500	KRW	1,032,705	1.13
Osstem Implant Co Ltd	14,000	KRW	908,088	0.99
Samsung Electronics Co Ltd	120,000	KRW	4,884,239	5.36
Sk Hynix Inc	4,000	KRW	240,748	0.26
Sk Telecom Co Ltd	5,500	KRW	1,233,617	1.35
Skc Kolon Pi Inc	8,000	KRW	199,873	0.22
			<b>14,139,442</b>	<b>15.48</b>
<b>Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan</b>				
Accton Technology Corp	80,000	TWD	339,565	0.37
Aspeed Technology Inc	13,000	TWD	248,411	0.27
Delta Electronic Industrial	140,000	TWD	711,730	0.78
E.Sun Financial Holding Co Ltd	1,300,000	TWD	1,090,996	1.19
Giant Manufacture Co Ltd	200,000	TWD	1,568,711	1.72
Makalot Industrial Co Ltd	130,000	TWD	881,189	0.96

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Asia

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Taiwan (continued) - Taiwan (suite) - Taiwan (Fortsetzung) - Taiwan (vervolg)</b>				
Taiwan Semicond.Manufact	450,000	TWD	3,471,499	3.81
Uni-President Enterprises Corp	250,000	TWD	667,348	0.73
			<b>8,979,449</b>	<b>9.83</b>
<b>Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand</b>				
C.P.All Public Co / Units/Nvdr	400,000	THB	1,120,718	1.23
Energy Absolute - Non Vot Dep	740,000	THB	1,344,046	1.47
Home Prod Cent Publ Co Nv Dr	2,200,000	THB	1,254,291	1.37
Kasikornbank Publ.Com.Ltd/Nvdr	50,000	THB	306,243	0.34
Srisawad Power 1979 Plc	299,444	THB	548,752	0.60
			<b>4,574,050</b>	<b>5.01</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>87,124,392</b>	<b>95.40</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt</b>			<b>87,124,392</b>	<b>95.40</b>
<b>Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten</b>				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan</b>				
Rights China Life Insurance	39,144	TWD	4,738	0.01
			<b>4,738</b>	<b>0.01</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>4,738</b>	<b>0.01</b>
<b>Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten</b>			<b>4,738</b>	<b>0.01</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>87,129,130</b>	<b>95.41</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			72,192,060	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Asia

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	18.06
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	15.48
India - Inde - Indien - India	13.16
China - Chine - China - China	12.00
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong	10.30
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan	9.84
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand	5.01
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	3.46
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	2.76
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen	2.69
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	1.61
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	1.04
	<b>95.41</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	14.66
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	11.41
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	7.17
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	5.94
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	5.41
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	5.41
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	4.79
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	4.50
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	4.44
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	3.03
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.99
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.89
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.60
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	2.38
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.18
Other business houses - Maison de commerce diverses - Diverse Handelshäuser - Allerlei handelsfirma's	1.91

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Asia

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b> (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.71
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.51
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	1.49
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.47
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	1.30
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.29
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	1.26
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	1.21
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.88
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.64
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	0.62
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	0.32
	<b>95.41</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Australia

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in AUD) - (exprimé en AUD) - (ausgedrückt in AUD) - (uitgedrukt in AUD)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Afterpay Touch Group Ltd	35,000	AUD	854,000	0.29
Anz Banking Group	409,298	AUD	11,574,947	3.90
Aristocrat Leisure Limited	363,493	AUD	10,846,631	3.66
Aurizon Hldgs Shs	1,153,347	AUD	6,228,074	2.10
Bhp Group Ltd	630,097	AUD	26,262,444	8.84
BlueScope Steel Ltd	521,276	AUD	6,385,631	2.15
Brambles Ltd	469,989	AUD	5,992,360	2.02
Csl Ltd	104,963	AUD	22,730,787	7.66
Cwthbk Of Australia	278,851	AUD	22,955,015	7.74
Dexus Property Group	54,300	AUD	711,330	0.24
Fortescue Metals Group Ltd	536,823	AUD	4,911,930	1.66
Galaxy Resources	840,745	AUD	1,105,580	0.37
Goodman Group	602,744	AUD	9,173,764	3.09
Iluka Resources Ltd	356,114	AUD	3,842,470	1.30
Independence Group NI 26.11.10	914,259	AUD	4,342,730	1.46
Jb Hi-Fi Ltd	169,529	AUD	4,350,114	1.47
Lendlease Grp	712,895	AUD	9,481,504	3.20
Link Admin	346,405	AUD	1,822,090	0.61
Macquarie Group Ltd	97,347	AUD	12,387,406	4.18
National Australia Bank Ltd	665,928	AUD	17,846,870	6.02
Qbe Insurance Group	1,182,876	AUD	14,040,738	4.73
Rio Tinto Limited	132,625	AUD	13,892,469	4.68
Santos Ltd	1,949,453	AUD	14,016,567	4.73
Seven Group Holdings	150,942	AUD	2,863,370	0.97
Sonic Healthcare	290,752	AUD	7,891,009	2.66
South32 Ltd	871,794	AUD	2,789,741	0.94
Telstra Corporation Ltd	2,718,645	AUD	10,412,410	3.51
Transurban Group	441,543	AUD	6,490,682	2.19
Treasury Wine Estates	380,540	AUD	5,730,932	1.93
Westpac Banking Corp	391,938	AUD	11,119,281	3.75



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Australia

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in AUD) - (exprimé en AUD) - (ausgedrückt in AUD) - (uitgedrukt in AUD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Australia (continued) - Australie (suite) - Australien (Fortsetzung) - Australië (vervolg)</b>				
Woolworths	266,457	AUD	8,798,410	2.97
			<b>281,851,286</b>	<b>95.02</b>
<b>New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland</b>				
The A2 Milk Company Ltd	258,914	AUD	3,596,315	1.21
			<b>3,596,315</b>	<b>1.21</b>
<b>United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten</b>				
Resmed Inc /Chess Dep.Int.	291,143	AUD	5,097,914	1.72
			<b>5,097,914</b>	<b>1.72</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>290,545,515</b>	<b>97.95</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>			<b>290,545,515</b>	<b>97.95</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>290,545,515</b>	<b>97.95</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			238,057,928	

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Australia

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
Australia - Australie - Australien - Australië	95.02
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	1.72
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	1.21
	<b>97.95</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	21.41
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	12.30
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	9.47
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	7.66
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	6.53
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	5.13
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	4.73
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	4.73
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	4.29
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.51
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	3.12
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.97
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	2.66
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	2.02
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	1.93
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.72
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	1.30
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.21
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.97
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	0.29
	<b>97.95</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Biotechnology

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Belgium - Belgique - Belgien - België</b>				
Galapagos Genomics Nv	71,000	EUR	9,172,977	0.46
			<b>9,172,977</b>	<b>0.46</b>
<b>British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden</b>				
Biohaven Pharmaceutical Hldg	457,799	USD	20,047,018	1.00
			<b>20,047,018</b>	<b>1.00</b>
<b>Canada - Canada - Kanada - Canada</b>				
Aurinia Pharmaceuticals Inc	130,000	USD	855,400	0.04
			<b>855,400</b>	<b>0.04</b>
<b>Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden</b>				
Beigene Ltd /Adr	181,800	USD	22,534,110	1.12
Theravance Biopharma Inc	279,700	USD	4,567,501	0.23
			<b>27,101,611</b>	<b>1.35</b>
<b>Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken</b>				
Genmab A/S	148,000	DKK	27,256,103	1.34
Novo Nordisk A/S /-B-	415,000	DKK	21,180,635	1.05
			<b>48,436,738</b>	<b>2.39</b>
<b>France - France - Frankreich - Frankrijk</b>				
Genfit	158,000	EUR	3,170,374	0.16
			<b>3,170,374</b>	<b>0.16</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Morphosys	261,190	EUR	25,119,076	1.25
			<b>25,119,076</b>	<b>1.25</b>
<b>Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië</b>				
Gw Pharmaceuticals Plc /sadr	51,200	USD	8,826,368	0.44
			<b>8,826,368</b>	<b>0.44</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Biotechnology

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Ireland - Irlande - Irland - Ierland</b>				
Jazz Pharmaceuticals Plc	168,300	USD	23,992,848	1.19
Prothena Corporation Plc	50,000	USD	528,500	0.03
			<b>24,521,348</b>	<b>1.22</b>
<b>Japan - Japon - Japan - Japan</b>				
Daiichi Sankyo Co Ltd	528,500	JPY	27,641,510	1.37
			<b>27,641,510</b>	<b>1.37</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Argen-X Nv	104,201	EUR	14,619,417	0.73
Mylan Nv	391,100	USD	7,446,544	0.37
Proqr Therapeutics B.V.	179,000	USD	1,628,900	0.08
Qiagen Nv	412,949	EUR	16,783,805	0.82
Uniqure	128,000	USD	10,003,200	0.50
			<b>50,481,866</b>	<b>2.50</b>
<b>Singapore - Singapour - Singapur - Singapore</b>				
Wave Life Sciences Ltd	90,000	USD	2,348,100	0.12
			<b>2,348,100</b>	<b>0.12</b>
<b>Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland</b>				
Roche Holding Ag /Genusschein	92,000	CHF	25,915,692	1.29
			<b>25,915,692</b>	<b>1.29</b>
<b>United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten</b>				
Accelaron Pharma Inc	270,500	USD	11,112,140	0.55
Achillion Pharmaceuticals Inc	725,000	USD	1,943,000	0.10
Aerie Pharmaceuticals Inc	565,800	USD	16,719,390	0.83
Akebia Therapeutics Inc	300,000	USD	1,452,000	0.07
Akero Therapeutics Inc	20,000	USD	383,000	0.02
Alder Biopharmaceuticals Inc	227,500	USD	2,677,675	0.13
Alexion Pharmaceuticals Inc	521,000	USD	68,240,580	3.39
Alnylam Pharmaceuticals Inc	376,500	USD	27,318,840	1.36
Amgen Inc	679,050	USD	125,135,333	6.20
Amicus Therapeutics Inc	836,000	USD	10,433,280	0.52
Anaptysbio Inc	70,000	USD	3,949,400	0.20
Apellis Pharmaceuticals Inc	527,700	USD	13,371,918	0.66
Arena Pharmaceuticals Inc	282,800	USD	16,580,564	0.82

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Biotechnology

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)</b>				
Arqule Inc	2,282,727	USD	25,132,824	1.25
Array Biopharma Inc	758,000	USD	35,118,140	1.74
Arrowhead Pharmaceuticals Inc	529,000	USD	14,018,500	0.70
Audentes Therapeutics Inc	300,800	USD	11,388,288	0.57
Bio Techne Corp	71,200	USD	14,844,488	0.74
Biogen Idec Inc	483,523	USD	113,081,524	5.61
Biomarin Pharmaceutical Inc	433,000	USD	37,086,450	1.84
Bio-Rad Laboratories -A-	34,750	USD	10,862,503	0.54
Bluebird Bio Inc	169,100	USD	21,509,520	1.07
Bristol Myers Squibb Co	1,315,900	USD	59,676,065	2.96
Calithera Biosciences Inc	180,000	USD	702,000	0.03
Celgene Corp	542,000	USD	50,102,480	2.49
Clovis Oncology Inc Shs	849,100	USD	12,626,117	0.63
Cymabay Therapeutics Inc	378,000	USD	2,706,480	0.13
Cytomx Therapeutics Inc	610,727	USD	6,852,357	0.34
Dermira Inc	350,000	USD	3,346,000	0.17
Dicerna Pharmaceuticals Inc	477,500	USD	7,520,625	0.37
Eidos Therapeutics Inc	323,000	USD	10,038,840	0.50
Enanta Phar	65,000	USD	5,484,700	0.27
Exelixis Inc	635,000	USD	13,569,950	0.67
Fibrogen Inc	419,900	USD	18,971,082	0.94
Forty Seven Inc	110,000	USD	1,166,000	0.06
Gilead Sciences Inc	1,715,000	USD	115,865,399	5.75
Halozyne Therapeutics Inc	528,000	USD	9,071,040	0.45
Heron Therapeutics Inc	668,600	USD	12,429,274	0.62
Illumina Inc	233,900	USD	86,110,285	4.27
Immunogen Inc	912,500	USD	1,980,125	0.10
Immunomedics Inc	661,500	USD	9,175,005	0.46
Incyte Corp	319,900	USD	27,178,704	1.35
Intellia Therapeutics Inc	120,000	USD	1,964,400	0.10
Intra-Cellular Therapies Inc	441,000	USD	5,724,180	0.28
Ionis Pharmaceuticals Inc	265,200	USD	17,044,404	0.85
Karyopharm Therapeutics Inc	1,815,500	USD	10,874,845	0.54
Kura Oncology Inc	311,000	USD	6,123,590	0.30
La Jolla Pharmaceutical Co	326,300	USD	3,018,275	0.15
Ligand Pharmaceuticals Inc	15,000	USD	1,712,250	0.08
Macrogenics Inc	678,245	USD	11,509,818	0.57
Madrigal Pharmaceuticals Inc	41,450	USD	4,344,375	0.22

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Biotechnology

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)</b>				
Medicines Co/the	221,500	USD	8,078,105	0.40
Mei Pharma Inc	510,000	USD	1,275,000	0.06
Merck & Co Inc	480,976	USD	40,329,838	2.00
Mirati Therapeutics Inc Shs	143,000	USD	14,729,000	0.73
Myokardia Inc	61,000	USD	3,058,540	0.15
Nektar Therapeutics	390,000	USD	13,876,200	0.69
Neurocrine Biosciences Inc	267,669	USD	22,599,294	1.12
Ngm Biopharmaceuticals Inc	135,000	USD	1,976,400	0.10
Portola Pharmaceuticals Inc	194,300	USD	5,271,359	0.26
Ptc Therapeutics	640,523	USD	28,823,535	1.43
Puma Biotech	223,200	USD	2,836,872	0.14
Ra Pharmaceuticals Inc	1,178,000	USD	35,422,460	1.76
Radius Health Inc	295,500	USD	7,198,380	0.36
Reata Pharmaceuticals Inc	249,200	USD	23,512,020	1.17
Regeneron Pharmaceuticals Inc	310,811	USD	97,283,843	4.83
Revance Therapeutics Inc	185,000	USD	2,399,450	0.12
Rigel Pharmaceuticals Inc	2,478,000	USD	6,467,580	0.32
Sage Therapeutics Inc	118,300	USD	21,659,547	1.08
Sangamo Biosciences Inc.	415,000	USD	4,469,550	0.22
Sarepta Therapeutics Inc	192,600	USD	29,265,570	1.45
Seattle Genetics Inc	230,200	USD	15,932,142	0.79
Spectrum Pharmaceuticals Inc	973,100	USD	8,378,391	0.42
Supernus Ph Shs	238,000	USD	7,875,420	0.39
Syros Pharmaceuticals Inc	169,000	USD	1,564,940	0.08
Tg Therapeutics Inc	692,000	USD	5,985,800	0.30
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	125,500	USD	7,969,250	0.40
Vanda Pharmaceuticals Inc	271,000	USD	3,818,390	0.19
Vertex Pharmaceuticals Inc	868,150	USD	159,201,346	7.89
Zogenix Inc	235,700	USD	11,261,746	0.56
			<b>1,691,767,990</b>	<b>83.97</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>1,965,406,068</b>	<b>97.56</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>			<b>1,965,406,068</b>	<b>97.56</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Biotechnology

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten</b>				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten</b>				
Omthera Pharmaceuticals Inc	380,000	USD	-	0.00
Omthera Pharmaceuticals Inc	248,100	USD	-	0.00
			-	0.00
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			-	0.00
<b>Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten</b>			-	0.00
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>1,965,406,068</b>	<b>97.56</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,968,911,539	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Biotechnology

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	83.97
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.50
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	2.39
Japan - Japon - Japan - Japan	1.37
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.35
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland	1.29
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	1.25
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.22
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	1.00
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.46
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	0.44
France - France - Frankreich - Frankrijk	0.16
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	0.12
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.04
	<b>97.56</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	48.77
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	44.00
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	2.10
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	1.35
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	0.70
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.64
	<b>97.56</b>



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië</b>				
Financiero Galacia Sp.Adr -B-	220,000	USD	6,858,096	0.47
			<b>6,858,096</b>	<b>0.47</b>
<b>Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden</b>				
Beijing Enterprises Water Gp	19,000,000	HKD	9,909,097	0.68
Credicorp Ltd	55,000	USD	11,055,541	0.76
Kunlun Energy Company Ltd	9,000,000	HKD	6,888,936	0.47
Shenzhen Intl Hold	2,800,000	HKD	4,878,117	0.33
			<b>32,731,691</b>	<b>2.24</b>
<b>Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië</b>				
Banco Do Brasil Sa	1,800,000	BRL	22,245,220	1.52
Brf - Brasil Foods Sa	600,000	BRL	4,058,082	0.28
Cyrela Brazil Realty Sa Empreendimentos E Participacoes	2,000,000	BRL	9,531,178	0.65
Irb Brasil Resseguros	350,000	BRL	7,898,735	0.54
Itau Unibanco Holding Sa	1,600,750	BRL	13,298,558	0.91
Localiza Renta A Car	1,000,000	BRL	9,389,127	0.64
Magazine Luiza Sa	168,000	BRL	8,126,282	0.55
Notre Dame	1,180,000	BRL	10,900,735	0.74
Petroleo Brasileiro/Prf.Shs	4,600,000	BRL	28,888,177	1.98
Rumo Sa	1,740,000	BRL	8,264,219	0.56
Vale /Nam.	920,000	BRL	10,922,913	0.75
			<b>133,523,226</b>	<b>9.12</b>
<b>Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden</b>				
Airtac International Group	540,000	TWD	5,312,849	0.36
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	414,000	USD	61,601,949	4.21
Anta Sports Products Ltd	1,900,000	HKD	11,457,394	0.78
Baozun Inc /Sadr	180,000	USD	7,880,927	0.54
Chailease	5,400,000	TWD	19,617,847	1.34
China State Constr Int Hld Ltd	4,000,000	HKD	3,605,760	0.25

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

**Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019**

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Cayman Islands (continued) - Iles Caïmans (suite) - Cayman-Inseln (Fortsetzung) - Caymaneilanden (vervolg)</b>				
Cn Aoyuan Grp Registered Shs	3,000,000	HKD	3,702,424	0.25
Country Garden Services	6,000,125	HKD	12,179,811	0.83
Fut Lan Dev	12,000,000	HKD	13,865,543	0.95
Geely Automobile Hld Ltd	1,800,000	HKD	2,702,972	0.18
Noah Holdings Ltd /Adr	70,000	USD	2,615,472	0.18
Pinduoduo Inc /Adr	200,000	USD	3,623,112	0.25
Silergy Corp	320,000	TWD	5,500,574	0.38
Ssy Group Ltd	10,000,000	HKD	7,935,371	0.54
Tal Edu. Grp 1/3 /Adr	385,000	USD	12,880,664	0.88
Tencent Holdings Ltd	1,700,000	HKD	67,374,217	4.59
Wuxi Biologics (Cayman) Inc.	380,000	HKD	2,996,221	0.20
Xinyi Glass Holding Co Ltd	6,000,000	HKD	5,530,032	0.38
			<b>250,383,139</b>	<b>17.09</b>
<b>China - Chine - China - China</b>				
Aier Eye Hospital Group Co Ltd -A-	2,210,729	CNH	8,753,470	0.60
Anhui Conch Cement Co -H-	3,000,000	HKD	16,505,796	1.13
China Construction Bank Co -H-	30,000,500	HKD	22,693,740	1.55
China Merchants Bank /-H-	8,400,000	HKD	36,774,709	2.51
Guodian Nari Technology Co -A-	1,499,805	CNH	3,574,244	0.24
Hundsun Technologies Inc	149,914	CNH	1,306,206	0.09
Kweichow Moutai Co Ltd -A-	40,835	CNH	5,137,256	0.35
Longi Green	1,599,253	CNH	4,725,205	0.32
Luxshare Precis	999,738	CNH	3,168,592	0.22
Petrochina Co Ltd -H-	6,000,000	HKD	2,906,639	0.20
Ping An Insur.(Grp)Co -H-	4,000,000	HKD	42,172,110	2.88
Sany Heavy Ind Co Ltd Shs -A-	4,199,675	CNH	7,023,070	0.48
			<b>154,741,037</b>	<b>10.57</b>
<b>Cyprus - Chypre - Zypern - Cyprus</b>				
Qiji /Sadr -B-	170,000	USD	2,921,409	0.20
Tcs Group Holding Plc /Gdr	560,000	USD	9,499,425	0.65
			<b>12,420,834</b>	<b>0.85</b>
<b>Egypt - Egypte - Agypten - Egypte</b>				
Commercial Intl /Gdr (Reg.S)	2,000,000	USD	7,450,913	0.51
			<b>7,450,913</b>	<b>0.51</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie</b>				
Novatek Oao - ADR	600,000	USD	11,171,307	0.76
Polyus Gold Ojsc	20,000	USD	1,622,710	0.11
Sberbank Of Russia - ADR	2,200,000	USD	7,306,233	0.50
			<b>20,100,250</b>	<b>1.37</b>
<b>Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië</b>				
Nmc Health Plc	420,000	GBP	11,279,288	0.77
			<b>11,279,288</b>	<b>0.77</b>
<b>Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong</b>				
China Mobile Ltd	1,300,000	HKD	10,396,347	0.71
China Overseas Land+Investment	4,600,000	HKD	14,890,623	1.01
Cspc Pharmaceut Shs	4,000,000	HKD	5,664,910	0.39
Lenovo Group Ltd	7,500,000	HKD	5,100,105	0.35
			<b>36,051,985</b>	<b>2.46</b>
<b>Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije</b>				
Mol Hungarian Oil And Gas Plc	1,000,000	HUF	9,765,305	0.67
			<b>9,765,305</b>	<b>0.67</b>
<b>India - Inde - Indien - India</b>				
Adani Port --- Shs	1,400,000	INR	7,305,580	0.50
Axis Bank Ltd	1,660,000	INR	17,074,420	1.17
Bajaj Finance Ltd	600,000	INR	28,096,994	1.91
Housing Devt Fin Corp	550,000	INR	15,337,482	1.05
Infosys Technologies Ltd	1,500,000	INR	13,967,972	0.95
Petronet Lng Ltd	5,300,000	INR	16,525,332	1.13
Pvr Ltd	365,000	INR	7,776,315	0.53
Reliance Indus./Demat	1,440,000	INR	22,955,102	1.57
Shree Cements Ltd	50,000	INR	13,879,431	0.95
Tech Mahindra Ltd	704,212	INR	6,330,063	0.43
Titan Com Shs	500,000	INR	8,490,504	0.58
			<b>157,739,195</b>	<b>10.77</b>
<b>Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië</b>				
Pt Bank Rakyat Indonesia	90,000,000	IDR	24,388,894	1.66
Pt Telekom Indon Persero Pt	1,500,000	IDR	385,971	0.03
			<b>24,774,865</b>	<b>1.69</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Jersey - Jersey - Jersey - Jersey</b>				
Polymetal	800,000	GBP	8,912,030	0.61
			<b>8,912,030</b>	<b>0.61</b>
<b>Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië</b>				
Dialog Group Bhd	12,000,000	MYR	8,312,622	0.57
			<b>8,312,622</b>	<b>0.57</b>
<b>Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico</b>				
Grupo Aeroportuario -B-	630,000	MXN	8,969,344	0.61
Grupo Financiero Banorte Sab De Cv	4,000,000	MXN	20,382,006	1.40
Wal-Mart De Mexico Sab De Cv	2,400,000	MXN	5,747,111	0.39
			<b>35,098,461</b>	<b>2.40</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
X5 Retail Group Nv / Sgdr	420,000	USD	12,774,827	0.87
Yandex Nv -A-	500,000	USD	16,684,229	1.14
			<b>29,459,056</b>	<b>2.01</b>
<b>Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen</b>				
Ayala Land Inc.	21,600,000	PHP	18,806,385	1.29
Jollibee Foods Corp.	1,500,000	PHP	7,244,695	0.49
Universal Robina Corp.	2,200,000	PHP	6,259,197	0.43
			<b>32,310,277</b>	<b>2.21</b>
<b>Poland - Pologne - Polen - Polen</b>				
Cd Projekt Sa	230,000	PLN	11,660,272	0.80
Dino Polska S.A.	420,000	PLN	12,945,707	0.88
			<b>24,605,979</b>	<b>1.68</b>
<b>South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika</b>				
Anglogold Ashanti Ltd	840,000	ZAR	13,286,998	0.91
Bidvest Group Ltd	615,000	ZAR	7,251,656	0.50
Capitec Bank Holdings Limited	195,000	ZAR	15,770,796	1.08
Naspers Ltd -N-	210,000	ZAR	44,717,881	3.05
Standard Bank Group Ltd	650,000	ZAR	7,960,645	0.54
			<b>88,987,976</b>	<b>6.08</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

**Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019**

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea</b>				
Cosmax Inc.(Tentative)	15,000	KRW	1,243,335	0.08
Hotel Shilla	84,000	KRW	6,196,143	0.42
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	1	KRW	90	0.00
Kakao	100,000	KRW	9,999,912	0.68
Koh Young Technology Inc	100,000	KRW	6,319,336	0.43
Korea Investment Holdings Co	280,000	KRW	17,183,119	1.17
Lg Chemical Ltd	40,000	KRW	10,783,175	0.74
Lg Household & Health Care Ltd	8,400	KRW	8,387,151	0.57
Ncsoft Corp	26,000	KRW	9,431,096	0.64
Osstem Implant Co Ltd	180,000	KRW	10,252,381	0.70
Samsung Electronics Co Ltd	1,440,000	KRW	51,467,229	3.52
Samsung Electronics/Pfd N-Vot.	250,000	KRW	7,271,799	0.50
Samsung Engineering Co Ltd	500,000	KRW	6,520,855	0.45
Sk Hynix Inc	130,000	KRW	6,870,662	0.47
Sk Materials	30,000	KRW	3,378,678	0.23
Sk Telecom Co Ltd	20,000	KRW	3,939,129	0.27
			<b>159,244,090</b>	<b>10.87</b>
<b>Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan</b>				
Accton Technology Corp	2,850,000	TWD	10,595,588	0.72
Aspeed Technology Inc	250,000	TWD	4,184,236	0.29
Delta Electronic Industrial	1,500,000	TWD	6,679,228	0.46
E.Sun Financial Holding Co Ltd	12,500,629	TWD	9,188,819	0.63
Giant Manufacture Co Ltd	1,400,000	TWD	9,618,089	0.66
Makalot Industrial Co Ltd	1,000,000	TWD	5,937,092	0.41
Taiwan Semicond.Manufact	7,800,001	TWD	52,704,417	3.59
Tci Co Ltd	160,000	TWD	1,931,534	0.13
Uni-President Enterprises Corp	3,200,000	TWD	7,481,866	0.51
			<b>108,320,869</b>	<b>7.40</b>
<b>Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand</b>				
Advanc.Info Serv./Non-Vot	2,000,000	THB	12,484,271	0.85
C.P.All Public Co / Units/Nvdr	7,600,000	THB	18,714,953	1.28
Energy Absolute - Non Vot Dep	10,000,000	THB	15,963,260	1.09
Srisawad Power 1979 Plc	9,400,000	THB	15,140,042	1.03
			<b>62,302,526</b>	<b>4.25</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Turkey - Turquie - Türkei - Turkije</b>				
Turkiye Garanti Bankasi As	3,000,000	TRY	4,144,647	0.28
			<b>4,144,647</b>	<b>0.28</b>
<b>United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten</b>				
Mercadolibre Inc	23,500	USD	12,624,337	0.86
Southern Copper Corp	280,000	USD	9,552,160	0.65
			<b>22,176,497</b>	<b>1.51</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>1,441,694,854</b>	<b>98.45</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt</b>			<b>1,441,694,854</b>	<b>98.45</b>
<b>Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten</b>				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan</b>				
Rights China Life Insurance	358,781	TWD	38,038	0.00
			<b>38,038</b>	<b>0.00</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>38,038</b>	<b>0.00</b>
<b>Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten</b>			<b>38,038</b>	<b>0.00</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>1,441,732,892</b>	<b>98.45</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,211,324,670	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	17.09
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	10.87
India - Inde - Indien - India	10.77
China - Chine - China - China	10.57
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	9.12
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan	7.40
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	6.08
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand	4.25
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong	2.46
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	2.40
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	2.24
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen	2.21
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.01
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	1.69
Poland - Pologne - Polen - Polen	1.68
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	1.51
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie	1.37
Cyprus - Chypre - Zypern - Cyprus	0.85
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	0.77
Hungary - Hongrie - Ungarn - Hongarije	0.67
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.61
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	0.57
Egypt - Egypte - Ägypten - Egypte	0.51
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië	0.47
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	0.28
	<b>98.45</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	16.91
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	10.58
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	8.49
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	7.89
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	6.03
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	4.45

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Emerging Markets

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b> (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	4.41
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobilien-gesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	4.03
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	3.76
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	3.42
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.09
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.54
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.33
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	2.25
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.95
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	1.87
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.86
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.71
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	1.58
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.29
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	1.26
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.19
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellndustrie	1.14
Other business houses - Maison de commerce diverses - Diverse Handelshäuser - Allerlei handelsfirma's	1.11
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	1.02
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.91
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.75
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.35
Agriculture and fishing - Agriculture et pêche - Landwirtschaft und Fischerei - Landbouw en visnijverheid	0.28
	<b>98.45</b>



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L EMU

**Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019**

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Belgium - Belgique - Belgien - België</b>				
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	33,839	EUR	2,634,027	3.24
Kbc Groep Nv	41,001	EUR	2,363,298	2.90
Solvay Sa	16,827	EUR	1,532,940	1.88
Umicore Sa	23,770	EUR	670,314	0.82
			<b>7,200,579</b>	<b>8.84</b>
<b>Finland - Finlande - Finnland - Finland</b>				
Kone Oyj -B-	14,838	EUR	770,092	0.95
			<b>770,092</b>	<b>0.95</b>
<b>France - France - Frankreich - Frankrijk</b>				
Air Liquide	6,512	EUR	801,302	0.98
Biomerieux Sa	39,287	EUR	2,862,057	3.51
Cap Gemini Sa	23,412	EUR	2,560,101	3.14
Cie Generale D'optique Essilor International Sa	6,971	EUR	799,922	0.98
Dassault Systemes Sa	17,495	EUR	2,454,548	3.01
L'Oréal	5,269	EUR	1,319,885	1.62
LVMH Moët Hennessy	2,162	EUR	809,237	0.99
Nexity / -A-	18,274	EUR	694,412	0.85
Plastic Omnium	34,809	EUR	798,170	0.98
Sanofi-Aventis Sa	20,826	EUR	1,580,902	1.94
Seb Sa	4,830	EUR	763,623	0.94
Teleperformance	13,070	EUR	2,302,934	2.83
Total Sa	24,919	EUR	1,227,884	1.51
Valeo Sa	30,031	EUR	858,887	1.05
Vinci	8,513	EUR	766,681	0.94
			<b>20,600,545</b>	<b>25.27</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Adidas Ag	2,936	EUR	797,124	0.98
Allianz Se	7,525	EUR	1,595,300	1.96

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L EMU

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)</b>				
Basf Namen-Akt.	23,377	EUR	1,494,258	1.83
Beiersdorf Ag	7,323	EUR	772,943	0.95
Duerr Ag	24,331	EUR	729,200	0.90
Fresenius Se	14,970	EUR	713,770	0.88
Hannover Ruechve./namen Akt	11,066	EUR	1,573,585	1.93
Infineon Technologies Ag	211,107	EUR	3,282,714	4.03
Knorr-Bremse Ag	7,988	EUR	782,824	0.96
Muenchener Rueckvers / Namensakt	3,226	EUR	711,978	0.87
Sap Ag	13,174	EUR	1,590,892	1.95
Siemens Ag	6,839	EUR	715,359	0.88
Siemens Healthineers Ag	40,680	EUR	1,509,635	1.85
Symrise Ag	9,222	EUR	780,550	0.96
			<b>17,050,132</b>	<b>20.93</b>
<b>Ireland - Irlande - Irland - Ierland</b>				
Glanbia Plc -A-	45,603	EUR	652,123	0.80
Kerry Group Plc	20,464	EUR	2,148,720	2.64
Kingspan Group Plc	45,270	EUR	2,162,095	2.65
			<b>4,962,938</b>	<b>6.09</b>
<b>Italy - Italie - Italien - Italië</b>				
Brembo Spa	149,289	EUR	1,512,298	1.86
Finecobank S.P.A	333,211	EUR	3,268,799	4.01
I.M.A. Spa	32,896	EUR	2,396,474	2.94
Intesa Sanpaolo Spa	717,472	EUR	1,350,282	1.66
Unicredit Spa	37,507	EUR	406,051	0.50
			<b>8,933,904</b>	<b>10.97</b>
<b>Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg</b>				
Grand City Properties	32,422	EUR	651,682	0.80
Stabilus Sa	20,137	EUR	821,590	1.01
			<b>1,473,272</b>	<b>1.81</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Abn Amro Group N.V.	39,281	EUR	739,072	0.91
Asml Holding Nv	12,870	EUR	2,364,734	2.91
Koninklijke Dsm Nv	13,746	EUR	1,494,190	1.83

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L EMU

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)</b>				
Unilever Cert.Of Shs	42,946	EUR	2,300,188	2.82
			<b>6,898,184</b>	<b>8.47</b>
<b>Spain - Espagne - Spanien - Spanje</b>				
Amadeus It Holding Sr. A	22,978	EUR	1,600,647	1.96
Bankinter Sa	258,747	EUR	1,567,489	1.92
Bco Santander Centr. Hisp /reg.	368,487	EUR	1,503,611	1.85
Inditex	117,857	EUR	3,117,319	3.83
			<b>7,789,066</b>	<b>9.56</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>75,678,712</b>	<b>92.89</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt</b>			<b>75,678,712</b>	<b>92.89</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>75,678,712</b>	<b>92.89</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			73,553,649	

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L EMU

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
France - France - Frankreich - Frankrijk	25.27
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	20.93
Italy - Italie - Italien - Italië	10.97
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	9.56
Belgium - Belgique - Belgien - België	8.84
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	8.47
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	6.09
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.81
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.95
	<b>92.89</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	11.90
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	11.73
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	10.06
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	7.48
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	6.94
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	5.75
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	4.76
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	4.74
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.83
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.71
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	3.59
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	3.44
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	3.24
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	2.91
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.97
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.85
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.65
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	1.51

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L EMU

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
 (expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
 (en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
 (% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
 (in procenten van de netto-activa)

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b> <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	1.01
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	0.82
	<b>92.89</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Belgium - Belgique - Belgien - België</b>				
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	197,464	EUR	15,370,598	3.09
Kbc Groep Nv	258,980	EUR	14,927,607	2.99
			<b>30,298,205</b>	<b>6.08</b>
<b>Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken</b>				
Novo Nordisk A/S /B-	121,310	DKK	5,436,758	1.09
			<b>5,436,758</b>	<b>1.09</b>
<b>France - France - Frankreich - Frankrijk</b>				
Air Liquide	29,373	EUR	3,614,348	0.73
Arkema	32,920	EUR	2,692,198	0.54
Axa Sa	117,270	EUR	2,708,937	0.54
Cie Generale D'optique Essilor International Sa	45,178	EUR	5,184,176	1.04
Dassault Systemes Sa	99,082	EUR	13,901,204	2.78
LVMH Moët Hennessy	10,984	EUR	4,111,311	0.82
Plastic Omnium	114,356	EUR	2,622,183	0.53
Saint-Gobain	190,522	EUR	6,530,142	1.31
Sanofi-Aventis Sa	76,015	EUR	5,770,299	1.16
Schneider Electric Sa	101,687	EUR	8,110,554	1.63
Teleperformance	18,329	EUR	3,229,570	0.65
Total Sa	360,897	EUR	17,783,199	3.56
Unibail Rodamco Westfield /Reit	41,193	EUR	5,427,178	1.09
Valeo Sa	119,014	EUR	3,403,800	0.68
Vinci	62,609	EUR	5,638,567	1.13
			<b>90,727,666</b>	<b>18.19</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Allianz Se	38,879	EUR	8,242,348	1.65
Basf Namen-Akt.	117,097	EUR	7,484,840	1.50
Beiersdorf Ag	57,796	EUR	6,100,368	1.22
Deutsche Telekom Ag	243,712	EUR	3,707,347	0.74

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)</b>				
Duerr Ag	154,439	EUR	4,628,537	0.93
Fresenius Se	49,050	EUR	2,338,704	0.47
Infineon Technologies Ag	747,773	EUR	11,627,869	2.34
Knorr-Bremse Ag	30,672	EUR	3,005,856	0.60
Siemens Ag	94,368	EUR	9,870,893	1.99
Siemens Healthineers Ag	76,569	EUR	2,841,476	0.57
			<b>59,848,238</b>	<b>12.01</b>
<b>Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië</b>				
Astrazeneca Plc	83,254	GBP	5,990,109	1.20
Bhp Group Plc	152,221	GBP	3,427,901	0.69
Bp Plc	2,465,977	GBP	15,119,013	3.03
Compass Group Plc	353,432	GBP	7,453,434	1.50
Croda International Plc	47,541	GBP	2,720,301	0.55
Glaxosmithkline Plc	324,997	GBP	5,726,371	1.15
Halma Plc	58,604	GBP	1,322,992	0.27
Hsbc Holdings Plc	1,285,481	GBP	9,437,208	1.89
Johnson Matthey Plc	347,049	GBP	12,911,694	2.59
Land Sec /Reit	252,250	GBP	2,348,870	0.47
Lloyds Tsb Plc	14,854,587	GBP	9,394,613	1.88
Prudential Plc	972,028	GBP	18,641,235	3.74
Reckitt Benckiser Group Plc	216,354	GBP	15,025,011	3.01
Relx Plc	246,286	GBP	5,255,790	1.05
Rio Tinto Plc /Reg.	79,029	GBP	4,310,518	0.86
Vodafone Group Plc	1,543,967	GBP	2,231,425	0.45
			<b>121,316,485</b>	<b>24.33</b>
<b>Ireland - Irlande - Irland - Ierland</b>				
Crh Plc	152,275	EUR	4,368,770	0.88
Kerry Group Plc	40,827	EUR	4,286,835	0.86
			<b>8,655,605</b>	<b>1.74</b>
<b>Italy - Italie - Italien - Italië</b>				
Eni Spa	514,089	EUR	7,508,784	1.51
Intesa Sanpaolo Spa	7,638,536	EUR	14,375,725	2.88
Unicredit Spa	574,498	EUR	6,219,515	1.25
			<b>28,104,024</b>	<b>5.64</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Asml Holding Nv	39,775	EUR	7,308,259	1.47
Ing Group Nv	214,667	EUR	2,188,745	0.44
Koninklijke Dsm Nv	37,984	EUR	4,128,861	0.83
Royal Philips Electronics	90,345	EUR	3,449,824	0.69
Unilever Cert.Of Shs	289,886	EUR	15,526,293	3.11
			<b>32,601,982</b>	<b>6.54</b>
<b>Spain - Espagne - Spanien - Spanje</b>				
Bco Santander Centr. Hisp /reg.	2,206,796	EUR	9,004,831	1.80
Grifols. Sa	50,936	EUR	1,324,336	0.27
Inditex	261,776	EUR	6,923,975	1.39
			<b>17,253,142</b>	<b>3.46</b>
<b>Sweden - Suède - Schweden - Zweden</b>				
Assa Abloy Ab	371,162	SEK	7,373,381	1.48
Hexagon Ab B	130,375	SEK	6,362,063	1.28
			<b>13,735,444</b>	<b>2.76</b>
<b>Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland</b>				
Julius Baer Group Ltd	227,936	CHF	8,921,760	1.79
Nestle / Act Nom Opr	395,801	CHF	36,025,008	7.24
Novartis Ag Basel /nam.	159,571	CHF	12,819,372	2.57
Roche Holding Ag /Genusschein	52,081	CHF	12,882,698	2.58
Sika Ltd	28,489	CHF	4,274,646	0.86



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Switzerland (continued) - Suisse (suite) - Schweiz (Fortsetzung) - Zwitterland (vervolg)</b>				
Vat Group Ltd	29,218	CHF	3,164,343	0.63
			<b>78,087,827</b>	<b>15.67</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>486,065,376</b>	<b>97.51</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>			<b>486,065,376</b>	<b>97.51</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>486,065,376</b>	<b>97.51</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			466,882,767	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	24.33
France - France - Frankreich - Frankrijk	18.19
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	15.67
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	12.01
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	6.54
Belgium - Belgique - Belgien - België	6.08
Italy - Italie - Italien - Italië	5.64
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.46
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	2.76
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.74
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.09
	<b>97.51</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	14.91
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	13.12
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	8.10
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	8.10
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	6.40
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	5.93
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	5.01
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	4.29
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.83
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	3.64
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	3.32
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	3.09
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	2.78
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	2.59
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.80
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	1.78
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.56

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b> (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.50
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.39
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.05
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	0.86
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.82
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.69
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	0.68
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.27
	<b>97.51</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Conviction

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities</b>				
<b>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>				
<b>Options - Options - Optionen - Opties</b>				
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Call Daimler Ag/Name 48 19.06.20	3,305	EUR	1,513,690	0.45
Call Evonik Industri SH 32 18.12.20	3,954	EUR	221,424	0.07
Put Daimler Ag/Name 48 19.06.20	3,305	EUR	1,788,005	0.53
Put Daimler Ag/Name 50 20.09.19	992	EUR	289,664	0.09
Put Euro Stoxx 50 Pr 3050 20.09.19	1,785	EUR	212,415	0.06
			<b>4,025,198</b>	<b>1.20</b>
<b>Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties</b>			<b>4,025,198</b>	<b>1.20</b>
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Belgium - Belgique - Belgien - België</b>				
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	152,035	EUR	11,834,404	3.54
Kbc Groep Nv	204,017	EUR	11,759,540	3.52
Umicore Sa	61,000	EUR	1,720,200	0.51
			<b>25,314,144</b>	<b>7.57</b>
<b>Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken</b>				
Novo Nordisk A/S /B-	106,543	DKK	4,774,945	1.43
			<b>4,774,945</b>	<b>1.43</b>
<b>France - France - Frankreich - Frankrijk</b>				
Arkema	42,302	EUR	3,459,458	1.03
Dassault Systemes Sa	71,990	EUR	10,100,197	3.02
Plastic Omnium	113,936	EUR	2,612,552	0.78
Saint-Gobain	193,664	EUR	6,637,834	1.99
Sanofi-Aventis Sa	64,522	EUR	4,897,865	1.46
Schneider Electric Sa	89,322	EUR	7,124,323	2.13
Teleperformance	18,586	EUR	3,274,853	0.98
Total Sa	210,551	EUR	10,374,901	3.10
Unibail Rodamco Westfield /Reit	35,495	EUR	4,676,466	1.40

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Conviction

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)</b>				
Valeo Sa	101,307	EUR	2,897,380	0.87
			<b>56,055,829</b>	<b>16.76</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Allianz Se	31,721	EUR	6,724,852	2.01
Basf Namen-Akt.	108,351	EUR	6,925,796	2.07
Daimler Ag	68,651	EUR	3,358,750	1.00
Deutsche Telekom Ag	163,569	EUR	2,488,212	0.74
Duerr Ag	102,787	EUR	3,080,526	0.92
Fresenius Se	33,405	EUR	1,592,750	0.48
Infineon Technologies Ag	671,911	EUR	10,448,216	3.13
Knorr-Bremse Ag	36,022	EUR	3,530,156	1.06
Siemens Ag	96,283	EUR	10,071,202	3.01
Siemens Healthineers Ag	89,454	EUR	3,319,638	0.99
			<b>51,540,098</b>	<b>15.41</b>
<b>Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië</b>				
Astrazeneca Plc	69,872	GBP	5,027,276	1.50
Bhp Group Plc	121,934	GBP	2,745,861	0.82
Bp Plc	1,607,186	GBP	9,853,728	2.95
Compass Group Plc	229,246	GBP	4,834,508	1.45
Glaxosmithkline Plc	275,059	GBP	4,846,475	1.45
Hsbc Holdings Plc	896,301	GBP	6,580,089	1.97
Johnson Matthey Plc	232,580	GBP	8,652,962	2.59
Lloyds Tsb Plc	10,478,154	GBP	6,626,788	1.98
Prudential Plc	717,542	GBP	13,760,786	4.12
Reckitt Benckiser Group Plc	154,285	GBP	10,714,541	3.20
			<b>73,643,014</b>	<b>22.03</b>
<b>Ireland - Irlande - Irland - Ierland</b>				
Crh Plc	115,017	EUR	3,299,838	0.99
			<b>3,299,838</b>	<b>0.99</b>
<b>Italy - Italie - Italien - Italië</b>				
Eni Spa	349,841	EUR	5,109,778	1.53
I.M.A. Spa	45,002	EUR	3,278,396	0.98
Intesa Sanpaolo Spa	5,359,351	EUR	10,086,298	3.02

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Conviction

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Italy (continued) - Italie (suite) - Italien (Fortsetzung) - Italië (vervolg)</b>				
Unicredit Spa	643,609	EUR	6,967,711	2.08
			<b>25,442,183</b>	<b>7.61</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Asml Holding Nv	56,924	EUR	10,459,216	3.13
Koninklijke Dsm Nv	16,459	EUR	1,789,093	0.54
Unilever Cert.Of Shs	63,344	EUR	3,392,705	1.01
			<b>15,641,014</b>	<b>4.68</b>
<b>Spain - Espagne - Spanien - Spanje</b>				
Bco Santander Centr. Hisp /reg.	1,648,039	EUR	6,724,823	2.01
Inditex	260,130	EUR	6,880,439	2.06
			<b>13,605,262</b>	<b>4.07</b>
<b>Sweden - Suède - Schweden - Zweden</b>				
Assa Abloy Ab	336,799	SEK	6,690,737	2.00
Hexagon Ab B	73,940	SEK	3,608,137	1.08
			<b>10,298,874</b>	<b>3.08</b>
<b>Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland</b>				
Julius Baer Group Ltd	178,321	CHF	6,979,754	2.09
Nestle / Act Nom Opr	253,094	CHF	23,036,105	6.88
Novartis Ag Basel /nam.	104,607	CHF	8,403,758	2.51
Roche Holding Ag /Genusschein	33,529	CHF	8,293,696	2.48
Vat Group Ltd	15,594	CHF	1,688,848	0.51
			<b>48,402,161</b>	<b>14.47</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>328,017,362</b>	<b>98.10</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt</b>			<b>332,042,560</b>	<b>99.30</b>
<b>Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities</b>			<b>332,042,560</b>	<b>99.30</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Conviction

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities</b>				
<b>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>				
<b>Options - Options - Optionen - Opties</b>				
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Call Daimler Ag/Name 50 20.09.19	(992)	EUR	(178,560)	(0.05)
Call Siemens Ag 110 20.03.20	(750)	EUR	(289,500)	(0.09)
Put DJ Euro Stoxx Banks 80 20.09.19	(6,376)	EUR	(398,500)	(0.12)
Put Infineon Technologi 13.6 19.07.19	(2,299)	EUR	(16,093)	(0.00)
Put Siemens Ag 100 20.03.20	(750)	EUR	(471,000)	(0.14)
			<b>(1,353,653)</b>	<b>(0.40)</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Call Asml Holding Nv 160 20.12.19	(570)	EUR	(1,625,070)	(0.49)
Put Asml Holding Nv 160 20.12.19	(444)	EUR	(223,776)	(0.07)
			<b>(1,848,846)</b>	<b>(0.56)</b>
<b>Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties</b>			<b>(3,202,499)</b>	<b>(0.96)</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>				
			<b>(3,202,499)</b>	<b>(0.96)</b>
<b>Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities</b>			<b>(3,202,499)</b>	<b>(0.96)</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*</b>			<b>328,840,061</b>	<b>98.34</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			326,711,344	

\* Including the value of options. / \* Incluant la valeur des options. / \* Einschließlich des Wertes der Optionen. / \* Inbegrip van de waarde van opties.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Conviction

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	22.03
France - France - Frankreich - Frankrijk	16.76
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	16.21
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	14.47
Italy - Italie - Italien - Italië	7.61
Belgium - Belgique - Belgien - België	7.57
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	4.12
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	4.07
Sweden - Suède - Schweden - Zwen	3.08
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.43
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.99
	<b>98.34</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	14.66
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	14.05
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	7.60
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	7.58
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	6.88
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	6.13
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	6.04
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	4.73
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	3.71
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	3.54
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	3.02
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.98
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellndustrie	2.89
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	2.59
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.06
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	2.01



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Conviction

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

### **Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling**

*(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)*

Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	1.96
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.79
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.45
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.40
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.82
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	0.51
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	(0.06)
	<b>98.34</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Innovation

**Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019**

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Belgium - Belgique - Belgien - België</b>				
Solvay Sa	73,074	EUR	6,657,041	0.93
			<b>6,657,041</b>	<b>0.93</b>
<b>Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken</b>				
Christian Hansen Holding A/S	66,790	DKK	5,515,963	0.77
Genmab A/S	83,709	DKK	13,537,134	1.90
Novo Nordisk A/S -B-	139,971	DKK	6,273,090	0.88
Novozymes Shs -B-	304,158	DKK	12,474,119	1.75
			<b>37,800,306</b>	<b>5.30</b>
<b>Finland - Finlande - Finnland - Finland</b>				
Kone Oyj -B-	126,180	EUR	6,548,742	0.92
			<b>6,548,742</b>	<b>0.92</b>
<b>France - France - Frankreich - Frankrijk</b>				
Biomerieux Sa	338,311	EUR	24,645,957	3.46
Cie Generale D'optique Essilor International Sa	58,001	EUR	6,655,615	0.93
Dassault Systemes Sa	165,545	EUR	23,225,964	3.25
L'Oréal	81,372	EUR	20,383,686	2.86
Plastic Omnium	278,277	EUR	6,380,892	0.89
Sanofi-Aventis Sa	169,517	EUR	12,868,035	1.80
Valeo Sa	245,717	EUR	7,027,506	0.98
			<b>101,187,655</b>	<b>14.17</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Basf Namen-Akt.	104,926	EUR	6,706,870	0.94
Beiersdorf Ag	121,354	EUR	12,808,915	1.79
Continental Ag	47,895	EUR	6,141,097	0.86
Duerr Ag	205,976	EUR	6,173,101	0.87
Infineon Technologies Ag	1,268,707	EUR	19,728,393	2.77
Siemens Ag	62,266	EUR	6,513,024	0.91

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Innovation

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)</b>				
Siemens Healthineers Ag	355,231	EUR	13,182,622	1.85
Stratec Biomedical Ag	109,600	EUR	6,236,240	0.87
Symrise Ag	143,523	EUR	12,147,787	1.70
			<b>89,638,049</b>	<b>12.56</b>
<b>Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië</b>				
Admiral Group Plc	541,462	GBP	13,361,206	1.87
Astrazeneca Plc	93,939	GBP	6,758,892	0.95
Croda International Plc	217,922	GBP	12,469,518	1.75
Halma Plc	261,534	GBP	5,904,160	0.83
Johnson Matthey Plc	721,848	GBP	26,855,805	3.76
Reckitt Benckiser Group Plc	370,701	GBP	25,743,858	3.61
Spirax-Sarco Engineering Plc	62,774	GBP	6,443,734	0.90
			<b>97,537,173</b>	<b>13.67</b>
<b>Ireland - Irlande - Irland - Ierland</b>				
Glanbia Plc -A-	409,684	EUR	5,858,481	0.82
Kerry Group Plc	233,536	EUR	24,521,280	3.44
Kingspan Group Plc	556,782	EUR	26,591,909	3.72
			<b>56,971,670</b>	<b>7.98</b>
<b>Italy - Italie - Italien - Italië</b>				
Brembo Spa	1,257,685	EUR	12,740,349	1.79
Fincobank S.P.A	1,381,051	EUR	13,548,110	1.89
			<b>26,288,459</b>	<b>3.68</b>
<b>Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg</b>				
Grand City Properties	303,985	EUR	6,110,099	0.86
			<b>6,110,099</b>	<b>0.86</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Asml Holding Nv	131,325	EUR	24,129,656	3.38
Koninklijke Dsm Nv	235,552	EUR	25,604,502	3.59
Unilever Cert.Of Shs	466,063	EUR	24,962,334	3.50
			<b>74,696,492</b>	<b>10.47</b>
<b>Spain - Espagne - Spanien - Spanje</b>				
Amadeus It Holding Sr. A	161,813	EUR	11,271,894	1.58

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Innovation

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)</b>				
Bankinter Sa	2,089,606	EUR	12,658,833	1.77
Inditex	1,034,239	EUR	27,355,621	3.84
			<b>51,286,348</b>	<b>7.19</b>
<b>Sweden - Suède - Schweden - Zweden</b>				
Assa Abloy Ab	1,331,012	SEK	26,441,442	3.71
Atlas Copco Ab	234,808	SEK	6,595,800	0.92
Hexagon Ab B	497,107	SEK	24,257,917	3.40
			<b>57,295,159</b>	<b>8.03</b>
<b>Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland</b>				
Geberit Ag/Namen-Aktien	61,338	CHF	25,190,824	3.53
Givaudan Sa	2,395	CHF	5,944,737	0.83
Nestle / Act Nom Opr	289,750	CHF	26,372,460	3.70
Roche Holding Ag /Genusschein	53,581	CHF	13,253,737	1.86
Sika Ltd	42,948	CHF	6,444,153	0.90
Tecan Group Sa /Nam.	31,122	CHF	7,097,070	0.99
Vat Group Ltd	62,294	CHF	6,746,511	0.95
			<b>91,049,492</b>	<b>12.76</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>703,066,685</b>	<b>98.52</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>			<b>703,066,685</b>	<b>98.52</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Innovation

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten</b>				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Italy - Italie - Italien - Italië</b>				
Safwood Spa	14,205	EUR	-	0.00
			-	<b>0.00</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			-	<b>0.00</b>
<b>Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten</b>			-	<b>0.00</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>703,066,685</b>	<b>98.52</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			622,415,714	

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Innovation

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
France - France - Frankreich - Frankrijk	14.17
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	13.67
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	12.76
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	12.56
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	10.47
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	8.03
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	7.98
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	7.19
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	5.30
Italy - Italie - Italien - Italië	3.68
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.93
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.92
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	0.86
	<b>98.52</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	20.98
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	12.39
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	11.59
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	7.96
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouwmaterial	7.25
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	6.98
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	4.83
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	4.39
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.84
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	3.76
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	3.66
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	2.77
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	2.67
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.87
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	0.95

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Innovation

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b> <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	0.91
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobilien-gesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	0.86
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.86
	<b>98.52</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities</b>				
<b>Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>				
<b>Options - Options - Optionen - Opties</b>				
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Put Euro Stoxx 50 Pr 2800 20.12.20	2,325	EUR	399,900	0.06
Put Euro Stoxx 50 Pr 3000 18.12.20	2,500	EUR	3,320,000	0.49
Put Euro Stoxx 50 Pr 3250 19.06.20	1,500	EUR	2,310,000	0.34
			<b>6,029,900</b>	<b>0.89</b>
<b>Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties</b>			<b>6,029,900</b>	<b>0.89</b>
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Belgium - Belgique - Belgien - België</b>				
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	77,234	EUR	6,011,895	0.89
Kbc Groep Nv	359,189	EUR	20,703,654	3.05
			<b>26,715,549</b>	<b>3.94</b>
<b>Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië</b>				
Komerční Banka As	194,568	CZK	6,813,380	1.00
			<b>6,813,380</b>	<b>1.00</b>
<b>Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken</b>				
Novo Nordisk A/S -B-	149,143	DKK	6,684,152	0.99
Novozymes Shs -B-	163,968	DKK	6,724,651	0.99
Topdanmark A/S	137,080	DKK	6,799,200	1.00
			<b>20,208,003</b>	<b>2.98</b>
<b>Finland - Finlande - Finnland - Finland</b>				
Kone Oyj -B-	131,297	EUR	6,814,314	1.00
			<b>6,814,314</b>	<b>1.00</b>
<b>France - France - Frankreich - Frankrijk</b>				
Air Liquide	113,148	EUR	13,922,861	2.05
Ald International Sa	33,530	EUR	461,373	0.07



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)</b>				
Biomerieux Sa	262,862	EUR	19,149,497	2.82
Cie Generale D'optique Essilor International Sa	60,840	EUR	6,981,390	1.03
Dassault Systemes Sa	48,150	EUR	6,755,445	1.00
Legrand Holding Act.Prov.Opo	53,956	EUR	3,469,371	0.51
L'Oréal	53,280	EUR	13,346,640	1.97
Sanofi-Aventis Sa	174,487	EUR	13,245,308	1.95
Teleperformance	114,841	EUR	20,234,983	2.98
Unibail Rodamco Westfield /Reit	51,093	EUR	6,731,503	0.99
Vinci	147,375	EUR	13,272,593	1.96
			<b>117,570,964</b>	<b>17.33</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Beiersdorf Ag	127,780	EUR	13,487,179	1.99
Fresenius Se	280,329	EUR	13,366,087	1.97
Knorr-Bremse Ag	69,459	EUR	6,806,982	1.00
Siemens Healthineers Ag	361,174	EUR	13,403,167	1.98
			<b>47,063,415</b>	<b>6.94</b>
<b>Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië</b>				
Admiral Group Plc	578,441	GBP	14,273,706	2.10
Close Brothers Group Plc	430,655	GBP	6,805,461	1.00
Compass Group Plc	648,140	GBP	13,668,452	2.01
Croda International Plc	113,970	GBP	6,521,374	0.96
Diageo Plc	178,878	GBP	6,764,970	1.00
Intertek Group Plc	215,088	GBP	13,225,600	1.95
Johnson Matthey Plc	94,730	GBP	3,524,357	0.52
Lloyds Tsb Plc	10,377,996	GBP	6,563,444	0.97
Prudential Plc	855,832	GBP	16,412,866	2.42
Reckitt Benckiser Group Plc	288,097	GBP	20,007,307	2.96
St James Place Plc	560,541	GBP	6,878,415	1.01
Unite Group Plc	1,252,845	GBP	13,644,506	2.01
			<b>128,290,458</b>	<b>18.91</b>
<b>Ireland - Irlande - Irland - Ierland</b>				
Glanbia Plc -A-	464,781	EUR	6,646,368	0.98
Kerry Group Plc	126,576	EUR	13,290,480	1.96
Kingspan Group Plc	257,035	EUR	12,275,992	1.81
			<b>32,212,840</b>	<b>4.75</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Italy - Italie - Italien - Italië</b>				
Brembo Spa	330,386	EUR	3,346,810	0.49
Fincobank S.P.A	1,537,346	EUR	15,081,364	2.22
I.M.A. Spa	47,983	EUR	3,495,562	0.52
			<b>21,923,736</b>	<b>3.23</b>
<b>Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg</b>				
Grand City Properties	644,013	EUR	12,944,661	1.91
			<b>12,944,661</b>	<b>1.91</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Heineken Nv	138,303	EUR	13,573,056	2.00
Koninklijke Dsm Nv	30,796	EUR	3,347,525	0.49
Unilever Cert.Of Shs	376,342	EUR	20,156,878	2.97
			<b>37,077,459</b>	<b>5.46</b>
<b>Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen</b>				
DnB NOR ASA	851,838	NOK	13,923,232	2.05
			<b>13,923,232</b>	<b>2.05</b>
<b>Spain - Espagne - Spanien - Spanje</b>				
Amadeus It Holding Sr. A	195,717	EUR	13,633,646	2.01
Bankinter Sa	2,325,965	EUR	14,090,696	2.08
Inditex	819,752	EUR	21,682,441	3.19
			<b>49,406,783</b>	<b>7.28</b>
<b>Sweden - Suède - Schweden - Zweden</b>				
Assa Abloy Ab	174,624	SEK	3,469,022	0.51
Hexagon Ab B	63,167	SEK	3,082,435	0.45
J.M.Ab	203,870	SEK	4,119,475	0.61
Skandinav.Ensk.Banken A	400,239	SEK	3,254,651	0.48
Thule Group Ab	684,743	SEK	14,866,603	2.19
			<b>28,792,186</b>	<b>4.24</b>
<b>Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland</b>				
Cembra Money Bank Ag	163,667	CHF	13,878,079	2.05
Cie Financiere Richemont Nam-Ak	162,019	CHF	12,087,986	1.78
Geberit Ag/Namen-Aktien	32,940	CHF	13,528,086	1.99
Lindt & Spruengli /Partiz	1,757	CHF	11,243,040	1.66

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

**Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019**

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Switzerland (continued) - Suisse (suite) - Schweiz (Fortsetzung) - Zwitserland (vervolg)</b>				
Nestle / Act Nom Opr	222,885	CHF	20,286,543	2.99
Partners Group Holding	10,326	CHF	7,133,052	1.05
Sgs Sa /Nom.	5,872	CHF	13,152,544	1.94
Tecan Group Sa /Nam.	30,415	CHF	6,935,846	1.02
			<b>98,245,176</b>	<b>14.48</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>648,002,156</b>	<b>95.50</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>			<b>654,032,056</b>	<b>96.39</b>
<b>Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities</b>			<b>654,032,056</b>	<b>96.39</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities</b>				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<b>Options - Options - Optionen - Opties</b>				
<b>Finland - Finlande - Finnland - Finland</b>				
Kone Oyj -B-	(1,250)	EUR	(398,750)	(0.06)
			<b>(398,750)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties</b>			<b>(398,750)</b>	<b>(0.06)</b>
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt			<b>(398,750)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities</b>			<b>(398,750)</b>	<b>(0.06)</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*</b>			<b>653,633,306</b>	<b>96.33</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			633,251,429	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	18.91
France - France - Frankreich - Frankrijk	17.33
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	14.48
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	7.83
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	7.28
Netherlands - Pays-Bas - Nederlande - Nederland	5.46
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	4.75
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	4.24
Belgium - Belgique - Belgien - België	3.94
Italy - Italie - Italien - Italië	3.23
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	2.98
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	2.05
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.91
Czech Republic - République tchèque - Tschechien - Tsjechië	1.00
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.94
	<b>96.33</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	18.68
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	14.90
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	7.59
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	6.53
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	6.37
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	5.16
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	4.91
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	4.49
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	3.89
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	3.42
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.19
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	3.01
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.98

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Optimum Quality

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b> (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	2.90
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	2.01
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.95
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.94
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.89
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	0.52
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.51
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellndustrie	0.49
	<b>96.33</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Belgium - Belgique - Belgien - België</b>				
Kbc Ancora Cva	111,714	EUR	4,390,359	3.75
Kinepolis Group Sa	39,492	EUR	1,895,616	1.61
Lotus Bakeries Nv	582	EUR	1,367,700	1.16
Melexis Nv Ieper	10,070	EUR	599,165	0.51
Ontex Group Nv	16,342	EUR	231,730	0.20
Umicore Sa	21,363	EUR	602,437	0.51
			<b>9,087,007</b>	<b>7.74</b>
<b>Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken</b>				
Genmab A/S	17,790	DKK	2,876,939	2.45
Topdanmark A/S	12,361	DKK	613,108	0.52
			<b>3,490,047</b>	<b>2.97</b>
<b>France - France - Frankreich - Frankrijk</b>				
Arkema	22,014	EUR	1,800,305	1.53
Biomerieux Sa	40,483	EUR	2,949,187	2.51
Nexity / -A-	43,491	EUR	1,652,658	1.41
Plastic Omnium	45,284	EUR	1,038,362	0.88
Seb Sa	7,729	EUR	1,221,955	1.04
Teleperformance	29,174	EUR	5,140,458	4.37
Valeo Sa	45,005	EUR	1,287,143	1.10
Worldline Sa	12,950	EUR	828,800	0.71
			<b>15,918,868</b>	<b>13.55</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Duerr Ag	93,678	EUR	2,807,529	2.39
Jungheinrich Ag /Vorz.O.St	86,050	EUR	2,331,955	1.99
Rational Ag. Landsberg Am Lech	3,428	EUR	2,075,654	1.77
Symrise Ag	13,098	EUR	1,108,615	0.94
			<b>8,323,753</b>	<b>7.09</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

**Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019**

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië</b>				
Admiral Group Plc	94,128	GBP	2,322,718	1.98
Close Brothers Group Plc	144,353	GBP	2,281,150	1.94
Croda International Plc	41,659	GBP	2,383,732	2.03
Halma Plc	78,239	GBP	1,766,255	1.50
Johnson Matthey Plc	132,190	GBP	4,918,029	4.19
Prim Health /Reit	917,227	GBP	1,367,449	1.16
Rentokil Initial Plc	905,506	GBP	4,022,603	3.42
Spirax-Sarco Engineering Plc	11,890	GBP	1,220,505	1.04
St James Place Plc	360,502	GBP	4,423,731	3.77
Unite Group Plc/Reit	248,011	GBP	2,701,042	2.30
			<b>27,407,214</b>	<b>23.33</b>
<b>Ireland - Irlande - Irland - Ierland</b>				
Kingspan Group Plc	93,383	EUR	4,459,972	3.80
			<b>4,459,972</b>	<b>3.80</b>
<b>Italy - Italie - Italien - Italië</b>				
Amplifon Spa/After Split	67,341	EUR	1,384,531	1.18
Banca Farmafactoring S.P.A.	234,940	EUR	1,151,206	0.98
Brembo Spa	240,804	EUR	2,439,345	2.08
De Longhi Spa	43,327	EUR	770,354	0.66
Diasorin Spa	7,537	EUR	769,528	0.66
Finecobank S.P.A.	249,218	EUR	2,444,829	2.07
I.M.A. Spa	68,293	EUR	4,975,144	4.23
			<b>13,934,937</b>	<b>11.86</b>
<b>Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg</b>				
Ado Properties S.A. /Reit	79,380	EUR	2,887,844	2.46
Shurgard Self Storage Sa	19,320	EUR	614,376	0.52
Stabilus Sa	59,016	EUR	2,407,853	2.05
			<b>5,910,073</b>	<b>5.03</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Imcd B.V.	21,809	EUR	1,757,805	1.50
Tkh Group Cert	13,616	EUR	742,753	0.63
			<b>2,500,558</b>	<b>2.13</b>



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen</b>				
Tomra Systems As	103,097	NOK	2,977,352	2.53
			<b>2,977,352</b>	<b>2.53</b>
<b>Spain - Espagne - Spanien - Spanje</b>				
Bankinter Sa	595,844	EUR	3,609,623	3.07
			<b>3,609,623</b>	<b>3.07</b>
<b>Sweden - Suède - Schweden - Zweden</b>				
J.M.Ab	66,746	SEK	1,348,695	1.15
Thule Group Ab	33,070	SEK	717,990	0.61
			<b>2,066,685</b>	<b>1.76</b>
<b>Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland</b>				
Cembra Money Bank Ag	15,995	CHF	1,356,290	1.15
Julius Baer Group Ltd	96,715	CHF	3,785,571	3.23
Tecan Group Sa /Nam.	6,102	CHF	1,391,502	1.18
Vat Group Ltd	26,705	CHF	2,892,182	2.46
			<b>9,425,545</b>	<b>8.02</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>109,111,634</b>	<b>92.88</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere geregulete markt</b>			<b>109,111,634</b>	<b>92.88</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>109,111,634</b>	<b>92.88</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			105,864,743	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	23.33
France - France - Frankreich - Frankrijk	13.55
Italy - Italie - Italien - Italië	11.86
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	8.02
Belgium - Belgique - Belgien - België	7.74
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	7.09
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	5.03
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	3.80
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.07
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	2.97
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	2.53
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.13
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.76
	<b>92.88</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	12.44
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	12.18
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	9.09
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	7.85
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	6.27
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	5.53
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	4.95
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	4.50
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	4.37
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	4.19
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	3.78
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	3.42
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	3.19
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellndustrie	3.18
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	2.45
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.61

## Candriam Equities L

### Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b> (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Other business houses - Maison de commerce diverses - Diverse Handelshäuser - Allerlei handelsfirma's	1.50
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.16
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	0.71
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	0.51
	<b>92.88</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Global Demography

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Belgium - Belgique - Belgien - België</b>				
Kbc Groep Nv	239,000	EUR	13,775,960	2.03
			<b>13,775,960</b>	<b>2.03</b>
<b>Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden</b>				
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	75,250	USD	11,196,973	1.65
Tencent Holdings Ltd	517,000	HKD	20,489,688	3.03
			<b>31,686,661</b>	<b>4.68</b>
<b>China - Chine - China - China</b>				
Ping An Insur.(Grp)Co -H-	648,000	HKD	6,831,882	1.01
			<b>6,831,882</b>	<b>1.01</b>
<b>Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken</b>				
Novo Nordisk A/S -B-	204,700	DKK	9,174,054	1.35
			<b>9,174,054</b>	<b>1.35</b>
<b>France - France - Frankreich - Frankrijk</b>				
Compagnie Generale des Etablissements Michelin	62,000	EUR	6,916,100	1.02
Groupe Danone	138,000	EUR	10,281,000	1.52
Sanofi-Aventis Sa	137,000	EUR	10,399,670	1.53
Total Sa	174,000	EUR	8,573,850	1.27
			<b>36,170,620</b>	<b>5.34</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Allianz Se	33,000	EUR	6,996,000	1.03
			<b>6,996,000</b>	<b>1.03</b>
<b>India - Inde - Indien - India</b>				
Infosys Technologies Ltd/sadr	750,000	USD	7,046,891	1.04
			<b>7,046,891</b>	<b>1.04</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Global Demography

**Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019**

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Ireland - Irlande - Irland - Ierland</b>				
Ingersoll-Rand Plc	61,400	USD	6,829,591	1.01
Kingspan Group Plc	165,000	EUR	7,880,400	1.16
Medtronic Holdings Limited	234,000	USD	20,011,644	2.95
			<b>34,721,635</b>	<b>5.12</b>
<b>Italy - Italie - Italien - Italië</b>				
Intesa Sanpaolo Spa	3,700,000	EUR	6,963,400	1.03
			<b>6,963,400</b>	<b>1.03</b>
<b>Japan - Japon - Japan - Japan</b>				
Daikin Industries Ltd	92,000	JPY	10,546,369	1.56
Horiba Ltd	188,000	JPY	8,519,381	1.26
Hoya Corp	114,000	JPY	7,669,105	1.13
Kao Corp.	144,000	JPY	9,635,651	1.42
Pola Orbis Holdings Inc	260,000	JPY	6,378,451	0.94
Shimano Inc.	54,000	JPY	7,055,092	1.04
Shiseido Co.Ltd	109,000	JPY	7,214,586	1.06
Unicharm Corp	399,000	JPY	10,549,432	1.56
			<b>67,568,067</b>	<b>9.97</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Koninklijke Dsm Nv	57,355	EUR	6,234,489	0.92
Mylan Nv	284,500	USD	4,756,656	0.70
			<b>10,991,145</b>	<b>1.62</b>
<b>Netherlands Antilles - Antilles Néerlandaises - Niederländische Antillen - Nederlandse Antillen</b>				
Schlumberger Ltd	285,000	USD	9,945,469	1.47
			<b>9,945,469</b>	<b>1.47</b>
<b>Spain - Espagne - Spanien - Spanje</b>				
Bco Santander Centr. Hisp /reg.	1,506,000	EUR	6,145,233	0.91
			<b>6,145,233</b>	<b>0.91</b>
<b>Sweden - Suède - Schweden - Zweden</b>				
Alfa Laval AB	348,000	SEK	6,672,820	0.98
Ericsson Tel. B	990,000	SEK	8,254,710	1.22
			<b>14,927,530</b>	<b>2.20</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Global Demography

**Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019**

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland</b>				
Nestle / Act Nom Opr	138,000	CHF	12,560,481	1.86
Roche Holding Ag /Genusschein	48,000	CHF	11,873,227	1.75
			<b>24,433,708</b>	<b>3.61</b>
<b>Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing /sadr	368,000	USD	12,657,675	1.87
			<b>12,657,675</b>	<b>1.87</b>
<b>United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten</b>				
Abbott Laboratories Inc	140,000	USD	10,338,953	1.53
Air Products & Chemicals Inc	37,000	USD	7,354,838	1.09
Alphabet Inc -A-	12,700	USD	12,075,483	1.78
Analog Devices Inc	70,000	USD	6,937,917	1.02
Ansys Inc	37,000	USD	6,654,672	0.98
Apple Inc	41,500	USD	7,212,575	1.06
Biogen Idec Inc	34,500	USD	7,085,103	1.05
Bristol Myers Squibb Co	298,000	USD	11,867,141	1.75
Caterpillar Inc	99,000	USD	11,848,182	1.75
Cisco Systems Inc	322,000	USD	15,475,114	2.28
Citigroup Inc	157,750	USD	9,700,766	1.43
Danaher Corp	60,000	USD	7,530,032	1.11
Dentsply Sirona Inc	219,500	USD	11,248,700	1.66
Facebook Inc -A-	187,150	USD	31,717,554	4.68
IBM CORP	69,000	USD	8,355,374	1.23
Keysight Technologies Inc	108,000	USD	8,517,281	1.26
Laboratory Corp of America Holdings	76,000	USD	11,538,813	1.70
Merck & Co Inc	170,500	USD	12,553,938	1.85
Microsoft Corp	153,000	USD	17,997,787	2.66
Nextera Energy Inc	40,000	USD	7,195,645	1.06
Palo Alto Networks Inc	38,000	USD	6,799,157	1.00
Procter & Gamble Co	209,000	USD	20,123,683	2.97
Prudential Financial Inc	83,000	USD	7,361,257	1.09
Regeneron Pharmaceuticals Inc	25,700	USD	7,063,664	1.04
S&P Global Shs	42,000	USD	8,401,106	1.24
Texas Instruments Inc	104,000	USD	10,480,365	1.55
Tiffany & Co	73,700	USD	6,060,123	0.89
Trex Company Inc	108,000	USD	6,799,789	1.00
Valero Energy Corp	120,300	USD	9,043,628	1.33

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Global Demography

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in EUR) - (exprimé en EUR) - (ausgedrückt in EUR) - (uitgedrukt in EUR)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)</b>				
Visa Inc	48,701	USD	7,421,899	1.10
Walt Disney / Disney Ser.	56,700	USD	6,952,571	1.03
Xylem Inc	94,000	USD	6,903,899	1.02
Zebra Technologies A	42,000	USD	7,726,185	1.14
Zimmer Holdings Inc	93,250	USD	9,641,074	1.42
			<b>343,984,268</b>	<b>50.75</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>644,020,198</b>	<b>95.03</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>			<b>644,020,198</b>	<b>95.03</b>
<b>Undertakings for Collective Investment - Organismes de Placement Collectif - Organismen für gemeinsame Anlagen - Instellingen voor Collectieve Belegging</b>				
<b>Investment funds - Fonds d'investissement - Anlagefonds - Beleggingsfondsen</b>				
<b>Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg</b>				
Candriam SRI Equity Climate Action -I- Usd/Cap	10,694	USD	9,868,832	1.46
			<b>9,868,832</b>	<b>1.46</b>
<b>Total investment funds - Total fonds d'investissement - Total Anlagefonds - Totaal beleggingsfondsen</b>			<b>9,868,832</b>	<b>1.46</b>
<b>Total Undertakings for Collective Investment - Total Organismes de Placement Collectif - Total Organismen für gemeinsame Anlagen - Totaal Instellingen voor Collectieve Belegging</b>			<b>9,868,832</b>	<b>1.46</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>653,889,030</b>	<b>96.49</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			629,273,757	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Global Demography

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	50.75
Japan - Japon - Japan - Japan	9.97
France - France - Frankreich - Frankrijk	5.34
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	5.12
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	4.68
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	3.61
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	2.20
Belgium - Belgique - Belgien - België	2.03
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan	1.87
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	1.62
Netherlands Antilles - Antilles Néerlandaises - Niederländische Antillen - Nederlandse Antillen	1.47
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.46
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.35
India - Inde - Indien - India	1.04
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	1.03
Italy - Italie - Italien - Italië	1.03
China - Chine - China - China	1.01
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	0.91
	<b>96.49</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	20.19
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	12.14
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	7.97
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	6.41
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	4.57
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	4.53
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	4.49
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	4.27
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	4.07
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	3.66
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	3.38
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	3.13



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Global Demography

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b> (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	2.45
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.16
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	2.09
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	2.08
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.01
Investment funds - Fonds d'investissement - Investmentfonds - Beleggingsfondsen	1.46
Clock and watch-making industry - Industrie horlogère - Uhrenindustrie - Urwerkindustrie	1.26
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.22
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellndustrie	1.04
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	1.02
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.89
	<b>96.49</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in JPY) - (exprimé en JPY) - (ausgedrückt in JPY) - (uitgedrukt in JPY)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereglementeerde markt				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Japan - Japon - Japan - Japan				
Abc Mart Inc	10,900	JPY	75,646,000	0.48
Aeon Co Ltd	26,900	JPY	51,015,850	0.32
Aeon Mall Co Ltd	40,200	JPY	66,450,600	0.42
Aisin Seiki Co Ltd	4,800	JPY	18,288,000	0.12
Ajinomoto Co. Inc	55,200	JPY	103,058,400	0.65
Ana Holdings Inc	30,300	JPY	109,564,800	0.69
Asahi Group Hd Shs	25,100	JPY	122,211,900	0.77
Asahi Kasei Corp	13,500	JPY	16,125,750	0.10
Astellas Pharma Inc	95,755	JPY	149,521,433	0.94
Bridgestone Corp	47,400	JPY	204,294,000	1.28
Calbee Inc	22,900	JPY	67,417,600	0.42
Canon Inc.	79,400	JPY	252,730,200	1.59
Casio Computer Co.Ltd	53,700	JPY	73,300,500	0.46
Central Japan Railway Co	7,400	JPY	160,913,000	1.01
Chugai Pharmaceut. Co.Ltd	14,500	JPY	104,110,000	0.65
Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	4,200	JPY	16,762,200	0.11
Coca-Cola West Holdings Co Ltd	30,500	JPY	85,156,000	0.54
Dai Nippon Printing Co.Ltd	40,400	JPY	94,697,600	0.60
Dai-Ichi Life Hldgs Shs	109,900	JPY	181,994,400	1.14
Daikin Industries Ltd	1,300	JPY	18,876,000	0.12
Daito Trust Construct.	6,600	JPY	93,324,000	0.59
Daiwa H. Industr.Co. Ltd	8,533	JPY	28,013,839	0.18
Daiwa Reit Inv Shs	298	JPY	78,403,800	0.49
Dena Co Ltd Tokyo	21,000	JPY	43,680,000	0.27
Denso Corp	20,100	JPY	93,304,200	0.59
Dentsu Inc	18,200	JPY	69,342,000	0.44
Don Quijote Holdings Co Ltd	10,800	JPY	73,656,000	0.46
East Japan Railway Co	19,900	JPY	203,477,500	1.28
Fanuc Corp Shs	700	JPY	14,378,000	0.09
Fast Retailing Co Ltd	1,900	JPY	124,906,000	0.79
Fujifilm Holdings Corp	27,600	JPY	151,910,400	0.96

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in JPY) - (exprimé en JPY) - (ausgedrückt in JPY) - (uitgedrukt in JPY)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)</b>				
Fujitsu Ltd	17,900	JPY	134,966,000	0.85
Hankyu Hanshin Holdings Inc	23,500	JPY	91,767,500	0.58
Hikari Tsushin Inc	4,000	JPY	95,000,000	0.60
Hitachi Ltd	38,100	JPY	154,114,500	0.97
Honda Motor Co.Ltd	102,000	JPY	290,190,000	1.83
Hoshizaki Corp	3,500	JPY	28,525,000	0.18
Hoya Corp	13,200	JPY	109,230,000	0.69
Inpex Corp	15,300	JPY	15,191,370	0.10
Itochu Corp	44,600	JPY	93,660,000	0.59
Japan Air Lines Co Jpy50	35,000	JPY	122,745,000	0.77
Japan Post Holdings Co..Ltd.	326,300	JPY	404,938,300	2.55
Japan Prime Realty Investment Corp	166	JPY	78,020,000	0.49
Japan Real Estate Investment Corp	134	JPY	88,172,000	0.55
Japan Retail Fd Investment	377	JPY	82,412,200	0.52
Jfe Holdings Inc	12,500	JPY	20,050,000	0.13
Jx Holdings	207,890	JPY	113,466,362	0.71
Kansai Electr. Power C. Jpy500	97,900	JPY	123,696,650	0.78
Kao Corp.	14,800	JPY	124,586,400	0.78
Kddi Corp.	124,800	JPY	343,886,400	2.16
Keio Corp	12,100	JPY	86,878,000	0.55
Keisei Electric Railway	18,900	JPY	74,844,000	0.47
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	18,800	JPY	98,324,000	0.62
Kirin Holdings Co Ltd	50,400	JPY	117,910,800	0.74
Komatsu Ltd	9,300	JPY	24,719,400	0.16
Konica Minolta Hold Inc	69,700	JPY	74,439,600	0.47
Kyocera Corp	2,400	JPY	17,184,000	0.11
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	42,000	JPY	82,404,000	0.52
Kyushu Railway Company	21,300	JPY	68,053,500	0.43
Lion Corp.	33,200	JPY	68,292,400	0.43
Marubeni Corp.	80,300	JPY	59,558,510	0.37
Mediceo Paltac Holdings Co Ltd	41,000	JPY	99,507,000	0.63
Meiji Hldg	10,500	JPY	80,955,000	0.51
Mitsubishi Chemical Hldgs Corp	27,900	JPY	21,703,410	0.14
Mitsubishi Corp	57,500	JPY	167,353,750	1.05
Mitsubishi Electric Corp	35,900	JPY	53,060,200	0.33
Mitsubishi Estate Co.	9,400	JPY	19,082,000	0.12
Mitsubishi Heavy Industries	34,500	JPY	164,427,000	1.03
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	65,000	JPY	80,860,000	0.51

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in JPY) - (exprimé en JPY) - (ausgedrückt in JPY) - (uitgedrukt in JPY)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)</b>				
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc	538,100	JPY	282,125,830	1.77
Mitsui & Co Ltd	70,600	JPY	126,938,800	0.80
Mizuho Financial Group Inc	1,680,860	JPY	265,071,622	1.67
Ms&Ad Insurance Group Holdings	32,410	JPY	113,305,360	0.71
Murata Manufacturing Co Ltd	2,300	JPY	11,684,000	0.07
Nagoya Railroad Co Ltd	27,200	JPY	82,144,000	0.52
Namco Bandai Holdings Inc	16,450	JPY	87,020,500	0.55
Nec Corp	30,100	JPY	129,279,500	0.81
Nippon Building Fund Inc	122	JPY	90,524,000	0.57
Nippon Meat Packers	19,900	JPY	93,430,500	0.59
Nippon Prologis Reit	320	JPY	79,776,000	0.50
Nippon St Corp Rg Registered Shs	42,609	JPY	79,849,266	0.50
Nippon Tel&Tel	134,600	JPY	691,440,200	4.34
Nissan Motor Co.Ltd	408,800	JPY	322,788,480	2.03
Nisshin Seifun Group Inc	30,800	JPY	76,876,800	0.48
Nissin Foods Holdings Co Ltd	10,700	JPY	74,472,000	0.47
Nitori Holdings Co Ltd	6,100	JPY	84,790,000	0.53
Nomura Holdings Inc	42,000	JPY	16,241,400	0.10
Nomura Real Estate Hdgs Inc	38,600	JPY	91,520,600	0.58
Nomura Res /Reit	509	JPY	84,697,600	0.53
Ntt Docomo Inc	175,700	JPY	446,014,450	2.80
Odakyu El.Railway	32,300	JPY	86,370,200	0.54
Oracle Corp Japan	11,100	JPY	94,350,000	0.59
Oriental Land Co Ltd	7,300	JPY	98,623,000	0.62
Orix Corp	21,900	JPY	35,620,350	0.22
Osaka Gas Co Ltd	54,400	JPY	104,012,800	0.65
Otsuka Holdings Co Ltd	3,800	JPY	14,014,400	0.09
Panasonic Corp	79,300	JPY	73,217,690	0.46
Park24 Co Ltd	32,000	JPY	80,480,000	0.51
Pola Orbis Holdings Inc	19,300	JPY	59,637,000	0.38
Resona Holdings Inc	35,500	JPY	16,099,250	0.10
Ricoh Co.Ltd	103,000	JPY	110,519,000	0.70
Secom Ltd	11,900	JPY	111,110,300	0.70
Sega Sammy Holding Inc	28,800	JPY	38,764,800	0.24
Seibu Holdings Inc	45,200	JPY	82,535,200	0.52
Sekisui House Ltd	70,300	JPY	127,559,350	0.80
Seven Bank Ltd	252,800	JPY	72,806,400	0.46
Sg Holdings Co. Ltd.	27,800	JPY	86,180,000	0.54

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in JPY) - (exprimé en JPY) - (ausgedrückt in JPY) - (uitgedrukt in JPY)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)</b>				
Shimamura Corp.	9,100	JPY	73,710,000	0.46
Shimano Inc.	4,600	JPY	75,348,000	0.47
Shin-Etsu Chemical Co	2,300	JPY	23,724,500	0.15
Shionogi & Co Ltd	14,400	JPY	90,936,000	0.57
Shiseido Co.Ltd	5,400	JPY	44,863,200	0.28
Softbank Group Shs	35,000	JPY	182,945,000	1.15
Sompo Hldgs Shs	6,100	JPY	26,254,400	0.17
Sony Corp	24,000	JPY	138,744,000	0.87
Sony Financial Holding Inc	9,300	JPY	24,645,000	0.15
Subaru Shs	19,600	JPY	53,576,600	0.34
Sumitomo Corp.	39,100	JPY	64,906,000	0.41
Sumitomo Electric Industries	11,000	JPY	15,862,000	0.10
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	55,100	JPY	211,749,300	1.33
Sumitomo Realty+Develpmnt	25,000	JPY	99,150,000	0.62
Suntory B & F	21,800	JPY	102,678,000	0.65
Suzuken Co	14,400	JPY	93,312,000	0.59
Suzuki Motor Corp	3,000	JPY	15,423,000	0.10
Taisho Pharmaceutical Holdings	8,400	JPY	71,988,000	0.45
Takashimaya Co Ltd	64,000	JPY	77,440,000	0.49
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	47,000	JPY	181,279,000	1.14
T&D Holdings Inc Tokyo	14,200	JPY	17,068,400	0.11
Teijin Ltd	43,200	JPY	80,956,800	0.51
Terumo Corp.	27,600	JPY	89,948,400	0.57
Tobu Railway Co.Ltd	27,600	JPY	87,768,000	0.55
Toho Co Ltd .Tokyo	17,300	JPY	80,964,000	0.51
Toho Gas Co Ltd	18,000	JPY	72,810,000	0.46
Tokio Marine Holdings Inc	22,300	JPY	122,226,300	0.77
Tokyo Gas Co.Ltd Opr	46,600	JPY	120,810,500	0.76
Tokyu Corp	55,400	JPY	108,307,000	0.68
Toshiba Corp	33,600	JPY	115,248,000	0.72
Toyo Suisan Kaisha	18,500	JPY	82,510,000	0.52
Toyota Industries Corp	3,000	JPY	18,120,000	0.11
Toyota Motor Corp	147,200	JPY	1,011,852,800	6.35
Toyota Tsusho Corp.	11,500	JPY	38,870,000	0.24
Unicharm Corp	23,800	JPY	78,920,800	0.50
United Urban Inv / Reit	439	JPY	79,810,200	0.50
West Japan Railway Co	15,400	JPY	134,981,000	0.85
Yahoo Japan Corp	393,300	JPY	124,676,100	0.78

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in JPY) - (exprimé en JPY) - (ausgedrückt in JPY) - (uitgedrukt in JPY)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
<b>Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)</b>				
Yamada Denki Co Ltd	174,400	JPY	83,537,600	0.53
			<b>15,760,514,772</b>	<b>99.12</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>15,760,514,772</b>	<b>99.12</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>				
			<b>15,760,514,772</b>	<b>99.12</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>15,760,514,772</b>	<b>99.12</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			15,939,910,503	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
Japan - Japon - Japan - Japan	99.12
	<b>99.12</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	13.71
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	12.05
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	11.94
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	9.30
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	6.95
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	6.44
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	5.35
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	4.36
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.58
Other business houses - Maison de commerce diverses - Diverse Handelshäuser - Allerlei handelsfirma's	3.46
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	2.79
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	2.65
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	2.38
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.55
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.49
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	1.28
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	1.28
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	1.25
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.14
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	0.98

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Japan

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b> (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.93
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.77
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	0.68
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.62
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	0.60
Environmental services and recycling - Service d'environnement et de recyclage - Umweltdienstleistungen und Recycling - Milieudiensten en recycling	0.51
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.50
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.48
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.10
	<b>99.12</b>



# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Oncology Impact

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Belgium - Belgique - Belgien - België</b>				
Biocartis Group Nv	65,000	EUR	769,829	0.37
			<b>769,829</b>	<b>0.37</b>
<b>Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden</b>				
Beigene Ltd /Adr	51,532	USD	6,387,391	3.06
			<b>6,387,391</b>	<b>3.06</b>
<b>Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken</b>				
Genmab A/S	44,068	DKK	8,115,689	3.88
			<b>8,115,689</b>	<b>3.88</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Eckert & Ziegler	4,892	EUR	577,157	0.28
Merck Kgaa	68,388	EUR	7,161,868	3.42
Morphosys	38,256	EUR	3,679,143	1.76
Siemens Healthineers Ag	138,779	EUR	5,864,921	2.81
			<b>17,283,089</b>	<b>8.27</b>
<b>Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië</b>				
Astrazeneca Plc	90,437	GBP	7,410,085	3.55
			<b>7,410,085</b>	<b>3.55</b>
<b>Japan - Japon - Japan - Japan</b>				
Daiichi Sankyo Co Ltd	163,600	JPY	8,556,577	4.09
Shimadzu Corp	33,100	JPY	811,678	0.39
			<b>9,368,255</b>	<b>4.48</b>
<b>Jersey - Jersey - Jersey - Jersey</b>				
Novocure Limited	17,000	USD	1,074,910	0.51
			<b>1,074,910</b>	<b>0.51</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Oncology Impact

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Argen-X Nv	5,000	EUR	701,501	0.34
Qiagen Nv	93,447	EUR	3,798,038	1.81
			<b>4,499,539</b>	<b>2.15</b>
<b>Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland</b>				
Lonza Group Ag	25,119	CHF	8,486,357	4.06
Roche Holding Ag /Genusschein	52,559	CHF	14,805,466	7.08
			<b>23,291,823</b>	<b>11.14</b>
<b>United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten</b>				
Acceleron Pharma Inc	71,448	USD	2,935,084	1.40
Accuray Incorp.	195,991	USD	758,485	0.36
Aduro Biotech Inc	239,000	USD	368,060	0.18
Amgen Inc	35,771	USD	6,591,880	3.15
Arqule Inc	472,510	USD	5,202,335	2.49
Array Biopharma Inc	99,292	USD	4,600,198	2.20
Bio Techne Corp	36,757	USD	7,663,467	3.67
Bristol Myers Squibb Co	300,547	USD	13,629,806	6.52
Clovis Oncology Inc Shs	217,023	USD	3,227,132	1.54
Coherus Biosciences Inc	65,000	USD	1,436,500	0.69
Cytomx Therapeutics Inc	77,106	USD	865,129	0.41
Exact Sciences Corp	34,459	USD	4,067,540	1.95
Exelixis Inc	102,342	USD	2,187,049	1.05
Forty Seven Inc	32,336	USD	342,762	0.16
Genomic Health Inc	13,765	USD	800,710	0.38
Glycomimetics Inc	96,900	USD	1,155,048	0.55
Guardant Health Inc	10,200	USD	880,566	0.42
Halozyne Therapeutics Inc	82,079	USD	1,410,117	0.67
Hologic Inc	95,911	USD	4,605,646	2.20
Illumina Inc	4,500	USD	1,656,675	0.79
Immunomedics Inc	63,000	USD	873,810	0.42
Incyte Corp	25,500	USD	2,166,480	1.04
Iovance Bioterapeutics Inc	48,000	USD	1,176,960	0.56
Karyopharm Therapeutics Inc	131,278	USD	786,355	0.38
Kura Oncology Inc	51,100	USD	1,006,159	0.48
MacroGenics Inc	72,743	USD	1,234,449	0.59
Merck & Co Inc	173,457	USD	14,544,368	6.97
Mesa Laboratories Inc	3,867	USD	944,863	0.45

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Oncology Impact

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)</b>				
Mirati Therapeutics Inc Shs	14,000	USD	1,442,000	0.69
Neogenomics Inc	176,201	USD	3,865,850	1.85
Radnet Inc	106,292	USD	1,465,767	0.70
Regeneron Pharmaceuticals Inc	14,528	USD	4,547,264	2.18
Seattle Genetics Inc	52,799	USD	3,654,219	1.75
Spectrum Pharmaceuticals Inc	94,300	USD	811,923	0.39
Stemline Therapeutics Shs	80,000	USD	1,225,600	0.59
Thermo Fisher Scientific Inc	36,767	USD	10,797,733	5.17
Varian Medical Systems Inc	37,245	USD	5,070,162	2.43
Veracyte Inc	81,562	USD	2,325,333	1.11
Viewray Registered Shs	86,357	USD	760,805	0.36
			<b>123,084,289</b>	<b>58.89</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>201,284,899</b>	<b>96.30</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>			<b>201,284,899</b>	<b>96.30</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>201,284,899</b>	<b>96.30</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			191,489,750	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Oncology Impact

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	58.89
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland	11.14
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	8.27
Japan - Japon - Japan - Japan	4.48
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	3.88
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	3.55
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	3.06
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.15
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.51
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.37
	<b>96.30</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	46.80
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	29.94
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	5.84
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	4.78
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	4.06
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.85
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	1.04
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.93
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.70
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.36
	<b>96.30</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt				
<b>Shares - Actions - Aktien - Aandelen</b>				
<b>Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk</b>				
Ams Ag	50,339	CHF	1,975,870	0.88
			<b>1,975,870</b>	<b>0.88</b>
<b>British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden</b>				
Hollysys Autom	225,110	USD	4,277,090	1.90
			<b>4,277,090</b>	<b>1.90</b>
<b>Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden</b>				
Ambarella	54,283	USD	2,395,509	1.07
Tencent Holdings Ltd	129,940	HKD	5,864,556	2.61
			<b>8,260,065</b>	<b>3.68</b>
<b>France - France - Frankreich - Frankrijk</b>				
Schneider Electric Sa	60,595	EUR	5,503,886	2.45
			<b>5,503,886</b>	<b>2.45</b>
<b>Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland</b>				
Infineon Technologies Ag	187,811	EUR	3,325,821	1.48
Sap Ag	47,832	EUR	6,577,928	2.93
Siemens Ag	50,782	EUR	6,049,075	2.69
			<b>15,952,824</b>	<b>7.10</b>
<b>Japan - Japon - Japan - Japan</b>				
Daifuku Co Ltd	113,200	JPY	6,356,597	2.83
Keyence Corp	10,700	JPY	6,567,577	2.93
Nabtesco Corp	139,000	JPY	3,862,686	1.72
Nidec Corp	35,700	JPY	4,879,175	2.17
Omron Corp	130,600	JPY	6,812,434	3.04
Smc Corp	16,900	JPY	6,301,028	2.80
Yaskawa Electric Corp	81,500	JPY	2,768,608	1.23
Yokogawa Electric Corp	155,300	JPY	3,044,305	1.35
			<b>40,592,410</b>	<b>18.07</b>

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>Jersey - Jersey - Jersey - Jersey</b>				
Delphi Automotive Plc	55,396	USD	4,477,659	1.99
			<b>4,477,659</b>	<b>1.99</b>
<b>Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg</b>				
Globant S.A.	32,576	USD	3,291,805	1.47
			<b>3,291,805</b>	<b>1.47</b>
<b>Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland</b>				
Asml Holding Nv	29,170	EUR	6,103,622	2.72
			<b>6,103,622</b>	<b>2.72</b>
<b>Sweden - Suède - Schweden - Zweden</b>				
Ericsson Tel. B	430,773	SEK	4,090,370	1.82
			<b>4,090,370</b>	<b>1.82</b>
<b>Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland</b>				
Abb Ltd	177,708	CHF	3,570,564	1.59
Tecan Group Sa /Nam.	13,875	CHF	3,603,230	1.60
U Blox Holding Ag	14,235	CHF	1,210,340	0.54
			<b>8,384,134</b>	<b>3.73</b>
<b>Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing /sadr	124,210	USD	4,865,306	2.17
			<b>4,865,306</b>	<b>2.17</b>
<b>United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten</b>				
Activision Blizzard Inc	68,210	USD	3,219,512	1.43
Adobe Systems Inc	10,962	USD	3,229,953	1.44
Advanced Micro Devices Inc	84,893	USD	2,578,200	1.15
Alphabet Inc -A-	10,743	USD	11,632,520	5.17
Applied Materials Inc	78,875	USD	3,542,276	1.58
Arista Networks Inc	11,554	USD	2,999,649	1.34
Autodesk Inc	28,793	USD	4,690,380	2.09
Ceva Inc	96,223	USD	2,343,030	1.04
Emerson Electric Co	58,672	USD	3,914,596	1.74
Facebook Inc -A-	37,627	USD	7,262,011	3.23
Intuitive Surgical Inc	9,286	USD	4,870,971	2.17
Keysight Technologies Inc	46,550	USD	4,180,656	1.86

# Candriam Equities L

## Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Investment portfolio as at June 30, 2019 - Portefeuille-titres au 30 juin 2019 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2019 - Effectenportefeuille op 30 juni 2019

(expressed in USD) - (exprimé en USD) - (ausgedrückt in USD) - (uitgedrukt in USD)  
(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
<b>United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)</b>				
Microchip Technology Inc.	36,003	USD	3,121,460	1.39
Microsoft Corp	44,641	USD	5,980,108	2.66
Nvidia Corp	15,476	USD	2,541,623	1.13
On Semiconductor Corp	152,561	USD	3,083,258	1.37
Palo Alto Networks Inc	21,927	USD	4,467,846	1.99
Paypal Holdings Inc	32,851	USD	3,760,125	1.67
Ptc Inc Shs	64,372	USD	5,778,031	2.57
Rockwell Automation Inc/DE	38,978	USD	6,385,766	2.84
Salesforce.Com Inc	48,505	USD	7,359,664	3.27
Silicon Laboratories Inc	36,285	USD	3,751,869	1.67
Splunk Inc	19,579	USD	2,462,059	1.10
Trimble Navigation Ltd	94,079	USD	4,243,904	1.89
Universal Display Corp.	14,774	USD	2,778,398	1.24
Varonis Systems Inc	74,450	USD	4,611,433	2.05
			<b>114,789,298</b>	<b>51.08</b>
<b>Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen</b>			<b>222,564,339</b>	<b>99.06</b>
<b>Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing or dealt in another regulated market - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé - Total amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of effecten verhandeld op een andere gereguleerde markt</b>			<b>222,564,339</b>	<b>99.06</b>
<b>Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille</b>			<b>222,564,339</b>	<b>99.06</b>
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			215,074,640	

The accompanying notes form an integral part of the financial statements. - Les notes annexées font partie intégrante des états financiers. - Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes. - De toelichtingen maken integraal deel uit van de financiële staten.

## Candriam Equities L

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

**Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2019**  
(expressed as a percentage of net assets)  
**Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2019**  
(en pourcentage de l'actif net)  
**Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2019**  
(% des Nettovermögens)  
**Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2019**  
(in procenten van de netto-activa)

<b>Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding</b>	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	51.08
Japan - Japon - Japan - Japan	18.07
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	7.10
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	3.73
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	3.68
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.72
France - France - Frankreich - Frankrijk	2.45
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan	2.17
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.99
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	1.90
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	1.82
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.47
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	0.88
	<b>99.06</b>

<b>Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling</b>	
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	42.52
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	31.27
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	7.35
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	5.04
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	4.51
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	3.77
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	2.61
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	1.99
	<b>99.06</b>



---

# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019

### Note 1 - General Information

Candriam Equities L (hereafter the “SICAV” or “the Fund”) was formed for an indefinite period, on April 27, 1994 under the name “BIL Equities” in the form of a Société d’Investissement à Capital Variable (SICAV) in accordance with the provisions of the part I of the law of December 17, 2010 relating to undertakings for collective investment, as amended and the Law of August 10, 1915 on commercial undertakings. Its minimum capital is EUR 1,250,000.

The Articles of Incorporation of the SICAV were published in the “Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations” dated June 9, 1994. They have been modified several times, in particular, for the last time, July 1, 2018. The corresponding modifications were published in the “Recueil Electronique des Sociétés et Associations” (“RESA”).

The SICAV is registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register under the number B-47449.

The SICAV currently offers a choice of 14 sub-funds, each of which constitutes a separate portfolio as follows:

- Candriam Equities L Asia
- Candriam Equities L Australia
- Candriam Equities L Biotechnology
- Candriam Equities L Emerging Markets
- Candriam Equities L EMU
- Candriam Equities L Europe
- Candriam Equities L Europe Conviction
- Candriam Equities L Europe Innovation
- Candriam Equities L Europe Optimum Quality
- Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
- Candriam Equities L Global Demography
- Candriam Equities L Japan
- Candriam Equities L Oncology Impact
- Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

The Board of Directors of the SICAV decided, by way of a joint merger plan dated March 1, 2019, to merge the Candriam Equities L Germany, Candriam Equities L Switzerland and Candriam Equities L United Kingdom sub-funds with the Candriam Equities L Europe Optimum Quality sub-fund on May 17, 2019.

The SICAV publishes a detailed annual report on its activities, the assets under management. The report includes a statement of net assets consolidated and a statement of changes in net assets consolidated expressed in EUR, investment portfolio of each sub-fund and the independent auditor’s report.

The structure of multiple sub-funds offers investors not only the advantage of being able to choose between different sub-funds of being able to switch between these sub-funds.

In each sub-fund, the SICAV is able to issue registered in different classes, which differed in particular by having different fees and commissions or a different distribution policy.

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019

### Note 1 - Généralités

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

Les statuts de la SICAV ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations le 9 juin 1994. Ils ont été modifiés à plusieurs reprises et notamment le 1<sup>er</sup> juillet 2018 pour la dernière fois. Les modifications correspondantes seront publiées au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (« RESA »).

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-47449.

La SICAV propose actuellement un choix de 14 compartiments, lesquels constituent autant de portefeuilles distincts qui sont :

- Candriam Equities L Asia
- Candriam Equities L Australia
- Candriam Equities L Biotechnology
- Candriam Equities L Emerging Markets
- Candriam Equities L EMU
- Candriam Equities L Europe
- Candriam Equities L Europe Conviction
- Candriam Equities L Europe Innovation
- Candriam Equities L Europe Optimum Quality
- Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
- Candriam Equities L Global Demography
- Candriam Equities L Japan
- Candriam Equities L Oncology Impact
- Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Le conseil d’administration de la SICAV a décidé par un projet commun de fusion daté du 1<sup>er</sup> mars 2019 de fusionner les compartiments Candriam Equities L Germany, Candriam Equities L Switzerland et Candriam Equities L United Kingdom au sein du compartiment Candriam Equities L Europe Optimum Quality en date du 17 mai 2019.

La SICAV publie annuellement un rapport détaillé sur son activité, la gestion de ses avoirs et comprenant l’état consolidé des actifs nets et l’état consolidé des variations des actifs nets exprimés en EUR, le portefeuille-titres de chaque compartiment et le rapport du réviseur d’entreprises.

La structure de compartiments multiples offre aux investisseurs l’avantage de pouvoir choisir entre différents compartiments, mais aussi de pouvoir ensuite passer d’un compartiment à un autre.

Dans chaque compartiment, la SICAV pouvait émettre des actions nominatives différentes se distinguant notamment par des droits et commissions différents ou par leur politique de distribution.

# Candriam Equities L

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

### Erläuterung 1 - Allgemeines

Candriam Equities L (im Folgenden die „SICAV“ oder „die Fonds“) wurde unter der Bezeichnung „BIL Equities“ am 27. April 1994 als Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) gemäß den Bestimmungen von Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für Gemeinsame Anlagen in ihrer jeweils gültigen Fassung und des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften auf unbestimmte Dauer gegründet. Ihr Mindestkapital beträgt EUR 1.250.000.

Die Satzung der SICAV wurde am 9. Juni 1994 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ veröffentlicht. Sie wurde mehrfach und zuletzt am 1. Juli 2018 geändert. Die entsprechenden Änderungen wird im „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ veröffentlicht („RESA“).

Die SICAV ist unter der Nummer B-47449 im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg eingetragen.

Die SICAV bietet derzeit die Wahl zwischen folgenden 14 Teilfonds, die ebenso viele gesonderte Portfolios darstellen. Es sind die folgenden Teilfonds:

- Candriam Equities L Asia
- Candriam Equities L Australia
- Candriam Equities L Biotechnology
- Candriam Equities L Emerging Markets
- Candriam Equities L EMU
- Candriam Equities L Europe
- Candriam Equities L Europe Conviction
- Candriam Equities L Europe Innovation
- Candriam Equities L Europe Optimum Quality
- Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
- Candriam Equities L Global Demography
- Candriam Equities L Japan
- Candriam Equities L Oncology Impact
- Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Der Verwaltungsrat der SICAV hat im Zuge eines gemeinsamen Verschmelzungsplans vom 1. März 2019 den Beschluss gefasst, den Teilfonds Candriam Equities L Germany, Candriam Equities L Switzerland und Candriam Equities L United Kingdom im Teilfonds Candriam Equities L Europe Optimum Quality am 17. Mai 2019.

Die SICAV veröffentlicht jedes Jahr einen detaillierten Bericht über ihre Tätigkeit, die Verwaltung ihrer Vermögenswerte, der aus der in EUR erstellten konsolidierten Vermögensaufstellung, der Gewinn- und Verlustrechnung, des Wertpapierbestands aller Teilfonds sowie dem Bericht des Abschlussprüfers besteht.

Die aus mehreren Teilfonds bestehende Struktur bietet den Anlegern den Vorteil, zwischen verschiedenen Teilfonds zu wählen und anschließend von einem Teilfonds in einen anderen wechseln zu können.

Die SICAV konnte für jeden Teilfonds Namensaktien verschiedener Klassen anbieten, die sich insbesondere durch verschiedene Gebühren und Provisionen oder ihre Ausschüttungspolitik unterscheiden.

## Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019

### Toelichting 1 - Algemeen

Candriam Equities L (hierna de „BEVEK“ of „de fonds“) werd onder de naam „BIL Equities“ opgericht voor onbepaalde duur op 27 april 1994, als beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (BEVEK) in overeenstemming met de bepalingen van deel I van de wet van 17 december 2010 betreffende de Instellingen voor Collectieve Belegging, zoals gewijzigd en de wet van 10 augustus 1915 op de handelsvennootschappen. Zijn minimumkapitaal bedraagt 1.250.000 EUR.

De statuten van de BEVEK werden gepubliceerd in het „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ van 9 juni 1994. Zij werden meermaals gewijzigd, en voor het laatst op 1 juli 2018. De overeenkomstige wijzigingen worden gepubliceerd in „Recueil Electronique des Sociétés et Associations“ („RESA“).

De BEVEK is ingeschreven in het Handels- en vennootschapsregister van Luxemburg, onder nummer B-47449.

Momenteel biedt de BEVEK de keuze uit 14 compartimenten, met elk een eigen portefeuille, te weten:

- Candriam Equities L Asia
- Candriam Equities L Australia
- Candriam Equities L Biotechnology
- Candriam Equities L Emerging Markets
- Candriam Equities L EMU
- Candriam Equities L Europe
- Candriam Equities L Europe Conviction
- Candriam Equities L Europe Innovation
- Candriam Equities L Europe Optimum Quality
- Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
- Candriam Equities L Global Demography
- Candriam Equities L Japan
- Candriam Equities L Oncology Impact
- Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

De raad van bestuur van de BEVEK heeft bij een gemeenschappelijk fusieproject van 1 maart 2019 beslist te fuseren de compartimenten Candriam Equities L Germany, Candriam Equities L Switzerland en Candriam Equities L United Kingdom wordt geïntegreerd in het compartiment Candriam Equities L Europe Optimum Quality per 17 mei 2019.

De BEVEK publiceert elk jaar een gedetailleerd verslag over haar activiteit, over het beheer van haar vermogen. Dat verslag bevat tevens de balans en de geconsolideerde resultatenrekening uitgedrukt in EUR, de gedetailleerde samenstelling van het vermogen van elk compartiment en het verslag van de bedrijfsrevisor.

De structuur met meerdere compartimenten biedt de belegger niet alleen het voordeel dat hij tussen verschillende compartimenten kan kiezen, maar ook dat hij op een later tijdstip van het ene naar het andere compartiment kan overstappen.

De BEVEK kon voor elk compartiment aandelen op naam van verschillende klassen uitgeven. Deze klassen onderscheiden zich in hoofdzaak door hun verschillende rechten en vergoedingen of door hun uitkeringsbeleid.

---

# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 (*continued*)

### Note 1 - General Information (*continued*)

The shares are only available in registered form.

The classes that may be issued comprise:

- The C class is offered to individuals and companies.
- The CB class is reserved only for certain bank distributors approved by the Management Company.
- The N class is restricted to distributors specially authorised by the Management Company.
- The I class is restricted exclusively to institutional investors whose initial minimum subscription is EUR 250,000. This minimum may be modified at the discretion of the Board of Directors, on condition that equal treatment of shareholders is ensured on the same value day.
- The I2 class is a share class with no performance fee that is reserved solely to institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 250,000, or the equivalent in foreign currencies for the classes denominated in foreign currencies (the Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation day).
- The Z class is reserved:
  - For institutional/professional investors approved by the Management Company. Since the portfolio management activity for this class is remunerated directly via the contract concluded with the investor, no portfolio management fee will be charged on the assets of this class.
  - For UCIs approved by the Management Company and managed by an entity of the Candriam Group.
- The ZF class is reserved for feeder UCIs approved by the Management Company and managed by an entity of the Candriam group.

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 (*suite*)

### Note 1 - Généralités (*suite*)

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

Les classes qui peuvent être émises sont les suivantes :

- La classe C est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales.
- La classe CB est réservée uniquement à certains distributeurs bancaires approuvés par la Société de Gestion.
- La classe N est réservée à des distributeurs spécialement approuvés par la Société de Gestion.
- La classe I est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation.
- La classe I2 est une classe d'actions, sans commission de performance, réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est d'EUR 250.000,- ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation).
- La classe Z est réservée :
  - Aux investisseurs institutionnels/professionnels approuvés par la Société de Gestion. L'activité de gestion de portefeuille pour cette classe étant directement rémunérée via le contrat conclu avec l'investisseur, aucune commission de gestion de portefeuille ne sera prélevée sur les actifs de cette classe.
  - Aux OPC approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.
- La classe ZF est réservée aux OPC de type « nourricier » approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

### Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

Die Aktien des Fonds sind nur noch in Form von Namensaktien verfügbar.

Folgende Klassen können ausgegeben werden:

- Die Aktienklasse C richtet sich an natürliche und juristische Personen.
- Die Klasse CB ist ausschließlich bestimmten von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten Vertriebsstellen von Banken vorbehalten.
- Die Aktienklasse N ist den von der Verwaltungsgesellschaft ausdrücklich zugelassenen Vertriebsstellen vorbehalten.
- Die Aktienklasse I ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 250.000 beträgt. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sicher gestellt wird.
- Bei der Aktienklasse I2 handelt es sich um eine ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienklasse ohne Performancegebühr, deren Erstzeichnungsbetrag mindestens 250.000 EUR oder im Fall der auf Fremdwährung lautenden Klassen mindestens des entsprechenden Gegenwerts in Fremdwährung beträgt (dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sichergestellt wird).
- Die Anlageklasse Z ist:
  - Den institutionellen/professionellen und von der Managementgesellschaft zugelassenen Anlegern vorbehalten. Das Portfoliomanagement dieser Anlageklasse wird unmittelbar über den mit dem Anleger geschlossenen Vertrag vergütet. Auf die Vermögen dieser Aktienklasse wird keine Verwaltungsgebühr erhoben.
  - Den von der Managementgesellschaft gebilligten und von einer Gesellschaft der Gruppe Candriam verwalteten OGA vorbehalten.
- Die Anlageklasse ZF ist den von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend genehmigten OGA vom Typ „Feeder-Fonds“ vorbehalten, die von einer Gesellschaft der Gruppe Candriam verwaltet werden.

## Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 (*vervolg*)

### Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

De aandelen zijn beschikbaar enkel nog op naam.

De klassen die kunnen worden uitgegeven zijn de volgende:

- De klasse C wordt aangeboden aan natuurlijke personen en aan rechtspersonen.
- De klasse CB is uitsluitend voorbehouden aan bepaalde bankdistributeurs die door de beheermaatschappij zijn erkend.
- De klasse N is voorbehouden aan verdelers die speciaal door de Beheermaatschappij.
- De klasse I is uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 250.000 EUR. Dit minimumbedrag kan gewijzigd worden door de Raad van Bestuur op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag.
- Voor de klasse I2, een aandelencategorie zonder prestatievergoeding die uitsluitend is voorbehouden voor institutionele beleggers, bedraagt de eerste inschrijving minimaal 250.000 EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta voor de klassen die in een andere valuta luiden (dit minimum kan naar eigen goeddunken van de raad van bestuur worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd).
- De klasse Z is voorbehouden:
  - Voor institutionele/professionele beleggers die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij. Aangezien de portefeuillebeheeractiviteit voor deze klasse direct wordt vergoed via het contract dat met de belegger is afgesloten, zal er geen provisie voor portefeuillebeheer worden afgehouden van de activa van deze klasse.
  - Aan ICB's die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij en worden beheerd door een entiteit van de groep Candriam.
- De klasse ZF is voorbehouden aan icb's van het type “feeder” die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij en worden beheerd door een entiteit van de groep Candriam.

---

# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 (*continued*)

### Note 1 - General Information (*continued*)

- The V class is restricted exclusively to institutional investors whose initial minimum subscription is EUR 15,000,000 or its equivalent in foreign currencies for the classes denominated in foreign currencies (this minimum amount may be modified at the discretion of the Board of Directors, on condition that equal treatment of shareholders is ensured on the same valuation day).
- The V2 class is a share class with no performance fee and is restricted to institutional/professional investors, distributors and/or intermediaries approved by the Management Company, and whose initial minimum subscription is EUR 15,000,000 or the equivalent in foreign currencies for the classes denominated in foreign currencies (this amount can be reviewed at the directors' discretion; in this case, equal treatment of shareholders must be ensured on the same valuation day).
- The LOCK class (hereinafter "L class") is a share class linked to a mechanism aimed at limiting the capital risk taken. This mechanism is offered only by Belfius Banque S.A., the sole distributor authorized to distribute these shares. By investing in this class, the investor agrees that the shares be sold automatically as soon as the net asset value has reached a predetermined amount (activation price). Thus when Belfius Banque S.A. ascertains that the net asset value is equal to or lower than the activation price, a redemption order is automatically generated and executed as soon as possible. The sale order will be globalized at the first cut-off date (closing date for receipt of orders) following the date on which the net asset value that gave rise to the automatic triggering of the redemption order was calculated. Given the specific nature of this class, potential investors are invited, before subscribing, to obtain information from their financial adviser at Belfius Banque S.A. in order to familiarize themselves with the technical and operational requirements related to this mechanism.
- The P class is reserved for (i) occupational retirement pension institutions and/or similar investment vehicles, established at the initiative of one or more employers for the benefit of their employees and (ii) groups of one or more employers investing the funds that they hold in order to provide retirement benefits to their employees. The minimum initial subscription is EUR 15,000,000.

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 (*suite*)

### Note 1 - Généralités (*suite*)

- La classe V est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 15.000.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation).
- La classe V2 est une classe d'actions sans commission de performance, réservée à des investisseurs institutionnels / professionnels, des distributeurs et/ou des intermédiaires, approuvés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est d'EUR 15.000.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce montant peut être revu à la discrétion des administrateurs ; dans ce cas, le traitement égalitaire des actionnaires doit être assuré un même jour d'évaluation).
- La classe LOCK (ci-après dénommée classe L) est une classe d'actions à laquelle se greffe un mécanisme visant à limiter le risque de capital encouru. Ce mécanisme n'est offert que par Belfius Banque S.A., seul distributeur autorisé à commercialiser ces actions. En investissant dans cette classe, l'investisseur accepte que les actions soient vendues automatiquement dès que la valeur nette d'inventaire a atteint un montant déterminé (cours d'activation). Ainsi, lorsque Belfius Banque S.A. constate que la valeur nette d'inventaire est égale ou inférieure au cours d'activation, un ordre de rachat est automatiquement généré et exécuté dans les meilleurs délais. L'ordre de vente sera globalisé dans le premier « cut-off » (date de clôture de réception des ordres) suivant le jour de calcul de la valeur nette d'inventaire qui a entraîné le déclenchement automatique de l'ordre de rachat. Étant donné la spécificité de cette classe, les investisseurs potentiels sont invités, avant de souscrire, à se renseigner auprès de leur conseiller financier chez Belfius Banque S.A. afin de prendre connaissance des impératifs techniques et opérationnels liés à ce mécanisme.
- La classe P est réservée (i) aux institutions de retraite professionnelle et/ou véhicule d'investissement similaire, créés sur l'initiative d'un ou de plusieurs employeurs pour le bénéfice de leurs salariés et (ii) des sociétés d'un ou de plusieurs employeurs investissant les fonds qu'ils détiennent, pour fournir des prestations de retraite à leurs salariés. La souscription initiale minimale est d'EUR 15.000.000.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

### Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Aktienklasse V ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 15.000.000 oder im Fall der auf Fremdwährung lautenden Klassen, mindestens des entsprechenden Gegenwerts in Fremdwährung beträgt (dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sichergestellt wird).
- Bei der Klasse V2 handelt es sich um eine Aktienklasse ohne Performancegebühr, die den von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend gebilligten institutionellen/ professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist und deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 15.000.000 beträgt bzw. dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung bei den auf Fremdwährung lautenden Anlageklassen entspricht. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sicher gestellt wird.
- Die Aktienklasse LOCK (nachstehend bezeichnet als Klasse L) ist eine Aktienklasse, die mit einem bestimmten Mechanismus verknüpft ist. Dieser zielt darauf ab, das Anlagerisiko des investierten Kapitals in Grenzen zu halten. Lediglich Belfius Banque S.A., bietet diesen Mechanismus an. Sie besitzt als einzige Vertriebsstelle die Zulassung für den Vertrieb dieser Anteile. Der Anleger, der in diese Aktienklasse investiert, akzeptiert mit seiner Anlage, dass die Aktien automatisch veräußert werden, sobald der Nettoinventarwert einen bestimmten Betrag (Aktivierungskurs) erreicht. In diesem Sinne wird automatisch möglichst schnell ein Rücknahmeauftrag generiert und ausgeführt, sobald Belfius Banque S.A. feststellt, dass der Nettoinventarwert dem Aktivierungskurs entspricht oder darunter liegt. Der Verkaufsauftrag wird zum ersten „Cut-Off“-Zeitpunkt (Orderannahme-Schlusszeit) nach dem Tag der Berechnung des Nettoinventarwertes, der zur automatischen Auslösung des Rücknahmeauftrags führte, global erfasst. In Anbetracht der Besonderheit dieser Aktienklasse werden die potenziellen Anleger vor der Zeichnung aufgefordert, sich an ihren Finanzberater bei der Belfius Banque S.A. zu adressieren, um die mit diesem Mechanismus verbundenen technischen und operationellen Voraussetzungen zur Kenntnis zu nehmen.
- Die Aktienklasse P ist (i) Pensionsfonds oder ähnliche Anlageformen vorbehalten, die auf Initiative eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Angestellten errichtet wurden, und (ii) Gesellschaften eines oder mehrerer Arbeitgeber, die von ihnen zurückbehaltene Mittel anlegen, um für ihre Angestellten Ruhestandsleistungen zu erbringen. Der Mindesterstzeichnungsbetrag beträgt EUR 15.000.000.

## Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 (*vervolg*)

### Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- Voor de klasse V, die uitsluitend is voorbehouden voor institutionele beleggers, bedraagt de eerste inschrijving minimaal 15.000.000 EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta voor de klassen die in een andere valuta luiden (dit minimum kan naar eigen goeddunken van de raad van bestuur worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd).
- De klasse V2 is een vermogenscategorie zonder prestatieprovisie, voorbehouden voor institutionele beleggers/professionals, distributeurs en/of tussenpersonen, goedgekeurd door de beheermaatschappij, met een minimuminleg van 15.000.000 EUR of het equivalent daarvan in valuta's voor de klassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta (dat bedrag kan door de bestuurders worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd).
- De klasse LOCK (hierna klasse L genoemd) is een klasse van aandelen met een mechanisme om het gelopen kapitaalrisico te beperken. Dat mechanisme wordt enkel aangeboden door Belfius Bank N.V., de enige distributeur die de toelating heeft om deze aandelen te verhandelen. Door in deze klasse te beleggen, aanvaardt de belegger dat de aandelen automatisch worden verkocht zodra de netto-inventariswaarde een bepaald bedrag (activeringskoers) heeft bereikt. Als Belfius Bank N.V. dus vaststelt dat de netto-inventariswaarde gelijk is aan of kleiner is dan de activeringskoers, wordt automatisch een inkooporder gegenereerd en zo snel mogelijk uitgevoerd. Het verkooporder zal worden gebundeld in de eerste “cut-off” (afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders) na de berekeningsdag van de netto-inventariswaarde die automatisch het aankooporder heeft gegenereerd. Gezien de specificiteit van deze klasse worden de potentiële beleggers verzocht om vóór elke inschrijving informatie in te winnen bij hun financieel adviseur bij Belfius Bank N.V. om kennis te nemen van de technische en operationele vereisten van dit mechanisme.
- De klasse P is voorbehouden (i) voor professionele pensioeninstellingen en/of gelijkaardige beleggingsinstrumenten, opgericht op initiatief van een of meer werkgevers ten voordele van hun werknemers en (ii) ondernemingen van een of meer werkgevers die de fondsen die ze aanhouden beleggen met het oog op pensioenuitkeringen voor hun werknemers. De minimuminleg bedraagt 15.000.000 EUR.



# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 (*continued*)

### Note 1 - General Information (*continued*)

- The PI class is reserved for institutional investors which subscribe before the sub-fund has reached a critical size in terms of assets under management. The minimum initial subscription is EUR 1,000,000, or the equivalent amount in the relevant currency for classes denominated in other currencies (the Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation day). This class will remain open to subscriptions until one of the following events occurs: (i) the period set by the Board of Directors has expired; (ii) the sub-fund has reached a critical size in terms of assets under management, as defined by the Board of Directors; (iii) the Board of Directors has decided, on justified grounds, to close this class to subscriptions. The Board of Directors has the option of re-opening this share class at its discretion, without being obliged to inform investors beforehand.

- The Y class is a share class reserved exclusively for institutional investors which have been specially approved by the Management Company.

- The R class, which is reserved for financial intermediaries (including distributors and platforms) which:

- have separate arrangements with their clients for the provision of investment services related to the sub-fund, and
- are not entitled to accept and retain from the Management Company and to retain, on account of their applicable laws and regulations or further to agreements with their clients, any fees, commissions or other monetary benefits in connection with the provision of the above-mentioned investment service.

- The R2 class is reserved:

- To distributors and/or intermediaries approved by the Management Company and which do not receive, for investments in this class, any form of remuneration from an entity of the Candriam Group when the final investments in the shares are made in the context of a mandate.
- To UCIs approved by the Management Company.

- The S class is a share class reserved exclusively for institutional investors which have been specially approved by the Management Company.

The assets of the different classes are grouped into a single mass.

The assets of the various share classes are pooled within a single account.

The SICAV aims to provide shareholders with an investment vehicle which enables them to have access to the equity market.

The shares issued are described in detail in the section "Changes made in the number of shares for the financial year closed" of the various sub-funds.

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 (*suite*)

### Note 1 - Généralités (*suite*)

- La classe PI réservée aux investisseurs institutionnels qui souscrivent avant que le compartiment n'ait atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion. La souscription initiale minimale est d'EUR 1.000.000,- ou son équivalent en devise pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation). Cette classe restera ouverte à la souscription jusqu'à la survenue d'un des événements suivants : (i) la durée fixée par le Conseil d'Administration est écoulée (ii) le compartiment a atteint une taille critique en termes d'actifs sous gestion, telle que définie par le Conseil d'Administration, (iii) le Conseil d'Administration a décidé, pour des motifs justifiés, de fermer cette classe à la souscription. Le Conseil d'Administration a la faculté de rouvrir cette classe d'actions, à sa discrétion, et sans devoir en informer les investisseurs au préalable.

- La classe Y est une classe d'actions réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels spécialement approuvés par la Société de Gestion.

- la classe R est réservée aux intermédiaires financiers (incluant les distributeurs et plateformes) qui :

- ont des arrangements distincts avec leurs clients pour la fourniture de services d'investissement en rapport avec le compartiment, et
- n'ont pas le droit d'accepter et conserver de la Société de Gestion, en raison de leurs lois et règlements applicables ou suite à des conventions avec leurs clients, des droits, commissions ou autres avantages monétaires en rapport avec la fourniture du service d'investissement susmentionné.

- La classe R2 est réservée :

- Aux distributeurs et/ou intermédiaires approuvés par la Société de Gestion qui ne perçoivent, pour les investissements dans cette classe, aucune forme de rémunération d'une entité du groupe Candriam, lorsque les investissements finaux dans les actions ont lieu dans le cadre d'un mandat.
- Aux OPC approuvés par la Société de Gestion.

- La classe S est une classe d'actions réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels spécialement approuvés par la Société de Gestion.

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

Les actifs des diverses catégories d'actions sont regroupées au sein d'un seul et même compte.

L'objectif de la SICAV est de fournir aux actionnaires, par le biais des compartiments disponibles, un véhicule d'investissement leur permettant d'accéder aux marchés des actions.

Les actions émises sont décrites en détail à la section « Changements intervenus dans le nombre d'actions pour l'exercice clôturé » des différents compartiments.

# Candriam Equities L

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

### Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Anteilsklasse PI, die den institutionellen Anlegern vorbehalten ist, die Anteile zeichnen, bevor der Teilfonds in Bezug auf das verwaltete Vermögen ((AuM) eine kritische Größe erreicht hat. Die Mindestzeichnung bei Erstzeichnung beläuft sich auf 1.000.000 EUR bzw. deren Gegenwert in Fremdwährung für auf Fremdwährungen lautende Anteilsklassen (dieser Mindestzeichnungsbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange die Gleichbehandlung der Anteilinhaber am jeweiligen Bewertungstag gewährleistet ist); Diese Anteilsklasse steht bis zum Eintritt eines der nachstehend aufgeführten Ereignisse zur Zeichnung offen: (i) die vom Verwaltungsrat festgelegte Dauer ist abgelaufen (ii) der Teilfonds hat in Bezug auf das vom Verwaltungsrat festgelegte verwaltete Vermögen (AuM) eine kritische Größe erreicht, (iii) der Verwaltungsrat hat den Beschluss gefasst, diese Anteilsklasse bei begründetem Anlass für die Zeichnung zu schließen. Der Verwaltungsrat kann diese Aktienklasse nach seinem Ermessen und ohne hierzu die Anleger im Voraus darüber informieren zu müssen, erneut öffnen.
- Die Aktienklasse Y ist ausschließlich eigens von der Verwaltungsgesellschaft zugelassenen institutionellen Anlegern vorbehalten.
- Die Klasse R ist den Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich den Vertriebsstellen und Plattformen), die:
  - mit ihren Kunden gesonderte Vereinbarungen über die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen im Zusammenhang mit dem Teilfonds getroffen haben, und
  - nicht berechtigt sind, aufgrund der für sie geltenden Gesetze und Vorschriften oder aufgrund von mit ihren Kunden abgeschlossenen Verträgen von der Verwaltungsgesellschaft irgendwelche Gebühren, Provisionen oder sonstige geldwerte Vorteile im Zusammenhang mit der Erbringung der vorgenannten Wertpapierdienstleistung zu akzeptieren und einzubehalten.
- Die Anlageklasse R2 ist:
  - Sie ist den Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft gebilligt wurden und die für die Anlagen in dieser Klasse kein Entgelt einer Gesellschaft der Gruppe Candriam erhalten, wenn die endgültigen Anlagen in Aktien im Rahmen eines Mandats erfolgen.
  - Sie ist den von der Verwaltungsgesellschaft gebilligten OGA vorbehalten.
- Die Aktienklasse S ist ausschließlich eigens von der Verwaltungsgesellschaft zugelassenen institutionellen Anlegern vorbehalten.

Die Vermögenswerte der einzelnen Klassen bilden eine einzige Masse.

Die Vermögenswerte der einzelnen Aktienklassen werden in einem einzigen Konto gepoolt.

Ziel der SICAV ist es, den Aktionären mittels der verfügbaren Teilfonds ein ideales Investitionsinstrument zur Verfügung zu stellen, das ihnen Zugang zu den Aktienmärkten gewährt.

Die ausgegebenen Aktien werden im Abschnitt „Veränderung der Anzahl im Umlauf befindlicher Aktien im abgelaufenen Geschäftsjahr“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

## Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 (*vervolg*)

### Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse PI, voorbehouden aan institutionele beleggers die inschrijven vóór het compartiment een kritieke massa heeft bereikt in termen van vermogen onder beheer. De minimale eerste inschrijving bedraagt 1.000.000 EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta voor de klassen die in een andere valuta luiden (dat minimum kan naar goeddunken van de raad van bestuur worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd). Deze klasse zal open blijven voor inschrijving tot een van de volgende gebeurtenissen plaatsvindt: (i) de door de raad van bestuur vastgelegde termijn is verstreken; (ii) het compartiment heeft een kritieke massa bereikt in termen van vermogen onder beheer, zoals gedefinieerd door de raad van bestuur; (iii) de raad van bestuur heeft, om gerechtvaardigde redenen, beslist deze klasse te sluiten voor inschrijving. De raad van bestuur heeft de mogelijkheid deze aandelen categorie weer open te stellen, naar eigen goeddunken en zonder de beleggers daar vooraf op de hoogte van te moeten brengen.
- De klasse Y is een aandelen categorie die uitsluitend is voorbehouden aan institutionele beleggers die speciaal door de beheermaatschappij zijn erkend.
- De klasse R is voorbehouden aan financiële tussenpersonen (inclusief distributeurs en platformen) die:
  - een andere regeling getroffen hebben met hun klanten voor het verstrekken van beleggingsdiensten met betrekking tot het compartiment; en
  - hebben, als gevolg van de geldende wetten en reglementen of als gevolg van de overeenkomsten met hun klanten, niet het recht van de beheermaatschappij rechten, provisies of andere monetaire voordelen te aanvaarden en te behouden in verband met de levering van de bovenvermelde beleggingsservice.
- De klasse R2 is voorbehouden:
  - Aan de distributeurs en/of tussenpersonen die zijn erkend door de beheermaatschappij en die voor de beleggingen in deze klasse geen enkele vorm van bezoldiging van een entiteit van de groep Candriam ontvangen, als de uiteindelijke beleggingen in de aandelen plaatsvinden in het kader van een mandaat.
  - Voor ICB's die zijn erkend door de beheermaatschappij.
- De klasse S is een aandelen categorie die uitsluitend is voorbehouden aan institutionele beleggers die speciaal door de beheermaatschappij zijn erkend.

De activa van de verschillende klassen zijn in een enkele kapitaal massa samengebracht.

De activa van de verschillende aandelen categorieën worden samengevoegd in één account.

De BEVEK heeft tot doel de aandeelhouders via de beschikbare compartimenten een beleggingsinstrument te bieden waarmee zij toegang krijgen tot de aandelenmarkten.

De uitgegeven aandelen worden gedetailleerd beschreven in het deel "Wijzigingen in het aantal aandelen voor het afgesloten boekjaar" van de verschillende compartimenten.



---

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

## Note 1 - General Information (*continued*)

### Abbreviations

- CBEURH = CB EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- CBEURU = CB EUR (unhedged against USD)
- CCHFH = C CHF Hedged (hedged against exchange-rate risk CHF/USD)
- CEURH = C EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- CEURU = C EUR (unhedged against USD)
- CGBPH = C GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk GBP/USD)
- CUSDH = Classique USD Hedged (hedged against exchange-rate risk USD/EUR)
- CUSDU = C USD (unhedged against EUR)
- IGBPH = I GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk GBP/USD)
- IUSDH = I USD Hedged (hedged against exchange-rate risk USD/EUR)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk GBP/USD)
- I2USDU = I2 USD (unhedged against EUR)
- IGBPU = I GBP (unhedged against USD)
- IEURH = I EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- IEURU = I EUR (unhedged against USD)
- LEURU = L EUR (unhedged against USD)
- NEURH = N EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- NEURU = N EUR (unhedged against USD)
- R2EURU = R2 EUR (unhedged against USD)
- R2EURH = R2 EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- RCHFH = R CHF Hedged (hedged against exchange-rate risk CHF/USD)
- REURU = R EUR (unhedged against USD)
- REURH = R EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- RGBPH = R GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk GBP/USD)
- RGBPU = R GBP (unhedged against USD)
- SJPYU = S JPY (unhedged against USD)
- V2USDU = V2 USD (unhedged against EUR)
- ZFEURU = ZF EUR (unhedged against USD)

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 1 - Généralités (*suite*)

### Abréviations

- CBEURH = CB EUR Hedged (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- CBEURU = CB EUR (non couverte contre l'USD)
- CCHFH = C CHF Hedged (couverte contre le risque de change CHF/USD)
- CEURH = C EUR Hedged (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- CEURU = C EUR (non couverte contre l'USD)
- CGBPH = C GBP Hedged (couverte contre le risque de change GBP/USD)
- CUSDH = Classique USD Hedged (couverte contre le risque de change USD/EUR)
- CUSDU = C USD (non couverte contre l'EUR)
- IGBPH = I GBP Hedged (couverte contre le risque de change GBP/USD)
- IUSDH = I USD Hedged (couverte contre le risque de change USD/EUR)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (couverte contre le risque de change GBP/USD)
- I2USDU = I2 USD (non couverte contre l'EUR)
- IGBPU = I GBP (non couverte contre l'USD)
- IEURH = I EUR Hedged (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- IEURU = I EUR (non couverte contre l'USD)
- LEURU = L EUR (non couverte contre l'USD)
- NEURH = N EUR Hedged (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- NEURU = N EUR (non couverte contre l'USD)
- R2EURU = R2 EUR (non couverte contre l'USD)
- R2EURH = R2 EUR Hedged (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- RCHFH = R CHF Hedged (couverte contre le risque de change CHF/USD)
- REURU = R EUR (non couverte contre l'USD)
- REURH = R EUR Hedged (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- RGBPH = R GBP Hedged (couverte contre le risque de change GBP/USD)
- RGBPU = R GBP (non couverte contre l'USD)
- SJPYU = S JPY (non couverte contre l'USD)
- V2USDU = V2 USD (non couverte contre l'EUR)
- ZFEURU = ZF EUR (non couverte contre l'USD)

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

### Abkürzungen

- CBEURH = CB EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- CBEURU = CB EUR (nicht gegen das USD)
- CCHFH = C CHF Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert CHF/USD)
- CEURH = C EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- CEURU = C EUR (nicht gegen das USD)
- CGBPH = C GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert GBP/USD)
- CUSDH = Classique USD Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- CUSDU = C USD (nicht gegen das EUR)
- IGBPH = I GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert GBP/USD)
- IUSDH = I USD Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert USD/EUR)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert GBP/USD)
- I2USDU = I2 USD (nicht gegen das EUR)
- IGBPU = I GBP (nicht gegen das USD)
- IEURH = I EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- IEURU = I EUR (nicht gegen das USD)
- LEURU = L EUR (nicht gegen das USD)
- NEURH = N EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- NEURU = N EUR (nicht gegen das USD)
- R2EURU = R2 EUR (nicht gegen das USD)
- R2EURH = R2 EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/ USD)
- RCHFH = R CHF Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert CHF/ USD)
- REURU = R EUR (nicht gegen das USD)
- REURH = R EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- RGBPH = R GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert GBP/USD)
- RGBPU = R GBP (nicht gegen das USD)
- SJPYU = S JPY (nicht gegen das USD)
- V2USDU = V2 USD (nicht gegen das EUR)
- ZFEURU = ZF EUR (nicht gegen das USD)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

### Afkortingen

- CBEURH = CB EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- CBEURU = CB EUR (niet gedekt tegen USD)
- CCHFH = C CHF Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's CHF/USD)
- CEURH = C EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- CEURU = C EUR (niet gedekt tegen USD)
- CGBPH = C GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's GBP/USD)
- CUSDH= Classique USD Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- CUSDU = C USD (niet gedekt tegen EUR)
- IGBPH = I GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's GBP/USD)
- IUSDH= I USD Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's USD/EUR)
- I2GBPH = I2 GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's GBP/USD)
- I2USDU = I2 USD (niet gedekt tegen EUR)
- IGBPU = I GBP (niet gedekt tegen USD)
- IEURH = I EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- IEURU = I EUR (niet gedekt tegen USD)
- LEURU = L EUR (niet gedekt tegen USD)
- NEURH = N EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- NEURU = N EUR (niet gedekt tegen USD)
- R2EURU = R2 EUR (niet gedekt tegen USD)
- R2EURH = R2 EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- RCHFH = R CHF Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's CHF/USD)
- REURU = R EUR (niet gedekt tegen USD)
- REURH = R EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- RGBPH = R GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's GBP/USD)
- RGBPU = R GBP (niet gedekt tegen USD)
- SJPYU = S JPY (niet gedekt tegen USD)
- V2USDU = V2 USD (niet gedekt tegen EUR)
- ZFEURU = ZF EUR (niet gedekt tegen USD)

# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 (*continued*)

### Note 2 - Principal Accounting Policies

#### Presentation of financial statements

The financial statements of the SICAV are prepared in accordance with Luxembourg regulations relating to Undertakings for Collective Investment.

The financial statements have been presented on the basis of the net asset value of June 28, 2019, calculated on July 1, 2019. In accordance with the prospectus, the net asset values have been calculated using the latest prices and exchange rates known at the time of the calculation based on the stock market prices of June 28, 2019, (excluding Asian Equities) and was published on July 1, 2019.

By way of information, if the SICAV had calculated the net asset values solely with a view to publication, the market prices used to value the investment portfolio would have been the closing prices on June 28, 2019 for the entire investment portfolio, including the Asian equities. However, the net asset values would not have been significantly different from those shown in these audited financial statements except for the following sub-funds:

For all sub-funds Candriam Equities L except Candriam Equities L Asia, the net asset values used for the purpose of the Financial Statements is dated June 28, 2019. It was calculated on July 1, 2019 based on stock market prices of June 28, 2019 and was published on July 1, 2019.

For the sub-fund Candriam Equities L Asia, the net asset value used for the purpose of the Financial Statements is dated June 27, 2019. It was calculated on June 28, 2019 based on stock market prices of June 28, 2018 and was published on June 28, 2019.

#### a) Valuation of each sub-fund's portfolio

The valuation of any security admitted for trading to an official listing or any other normally operating regulated market which is recognised and open to the public is based on the last price known in Luxembourg on the valuation date or, if this stock is traded on several markets, on the last known price on the principal market on which it is traded. If the last known price is not representative, the valuation shall be based on the probable realisation value as estimated by the Board of Directors with prudence and good faith. Securities which are neither quoted nor traded on a stock market or any other normally operating regulated market which is recognised and open to the public shall be valued on the basis of the probable realisation value as estimated with due prudence and good faith. All other assets shall be valued by the directors on the basis of the probable realisation value which must be estimated in good faith and according to generally accepted principles and procedures.

Valuation of officially quoted securities or those traded on any other market or on any other regulated market in regular operation, recognised and open to the public is based on the last known price, in Luxembourg, on the valuation day. If such securities are traded on more than one market, valuation is based on the last known price of the main market for such securities.

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 (*suite*)

### Note 2 - Principales méthodes comptables

#### Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont préparés conformément à la réglementation en vigueur au Luxembourg concernant les Organismes de Placement Collectif.

Les états financiers sont présentés sur base de la valeur nette d'inventaire du 28 juin 2019, calculée le 1<sup>er</sup> juillet 2019. En accord avec le prospectus, les valeurs nettes d'inventaire ont été calculées en utilisant les derniers cours connus au moment du calcul sur base des cours de bourse du 28 juin 2019 (excluant les actions asiatiques) et a été publiée en date du 1<sup>er</sup> juillet 2019.

À titre d'information, si la SICAV avait calculé les valeurs nettes d'inventaire en se fondant uniquement sur la valeur de publication, les cours de marché employés pour valoriser le portefeuille d'investissement auraient été les cours de clôture du 28 juin 2019 pour l'ensemble du portefeuille d'investissement, y compris les actions asiatiques. Néanmoins, les valeurs nettes d'inventaire n'auraient pas été sensiblement différentes de celles présentées dans les états financiers audités, à l'exception des compartiments suivant :

Pour tous les compartiments Candriam Equities L, à l'exception de Candriam Equities L Asia, les valeurs nettes d'inventaires utilisées aux fins des États financiers sont celles du 28 juin 2019. Elle a été calculée le 1<sup>er</sup> juillet 2019, sur base des cours de Bourse du 28 juin 2019 puis publiée en date du 1<sup>er</sup> juillet 2019.

Pour le compartiment Candriam Equities L Asia, la valeur nette d'inventaire utilisée aux fins des états financiers est datée du 27 juin 2019. Elle a été calculée le 28 juin 2019 sur la base des cours de Bourse du 28 juin 2019 puis publiées le 28 juin 2019.

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

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

Les valeurs admises à une cote officielle ou négociées sur tout autre marché réglementé en fonctionnement régulier, reconnu, et ouvert au public, sont évaluées au dernier cours connu, à Luxembourg, le jour d'évaluation. Si ces valeurs sont traitées sur plusieurs marchés, l'évaluation est faite sur la base du dernier cours connu du marché principal de ces valeurs.

# Candriam Equities L

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

### Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

#### Darstellung der Finanzberichte

Die Finanzberichte der SICAV sind gemäß der in Luxemburg geltenden Vorschriften für Kapitalanlagefonds erstellt. Der Bericht wurde auf Grundlage der letzten Nettoinventarberechnung vor dem Bilanzstichtag berechnet.

Die Ausarbeitung des Abschlusses erfolgte auf der Grundlage des am 1. Juli 2019 berechneten Nettoinventarwerts vom 28. Juni 2019. Dem Prospekt entsprechend erfolgte die Berechnung der Nettoinventarwerte unter Heranziehung der letzten zum Zeitpunkt der Berechnung bekannten Kurse auf der Grundlage der Börsenkurse vom 28. Juni 2019 (unter Ausschluss der asiatischen Aktien) berechnet und am 1. Juli 2019 veröffentlicht.

Zur Information sei angemerkt, dass, sofern die SICAV die Nettoinventarwerte ausschließlich zum Zweck der Veröffentlichung berechnet hätte, als Marktkurse zur Bewertung des Anlageportfolios für das gesamte Anlageportfolio, einschließlich der asiatischen Aktien, die Schlusskurse am 28. Juni 2019 verwendet worden wären. Die Nettoinventarwerte hätten sich in diesem Fall jedoch nicht wesentlich von den in diesem geprüften Jahresabschluss ausgewiesenen unterschieden, mit Ausnahme des folgenden Teilfonds:

Für alle Teilfonds Candriam Equities L, mit Ausnahme Candriam Equities L Asia entsprechen die für die Erstellung des Jahresabschlusses verwendeten Nettoinventarwerte den Werten vom 28. Juni 2019. Sie wurden am 1. Juli 2019 auf der Grundlage der Börsenkurse vom 28. Juni 2019 berechnet und am 1. Juli 2019 veröffentlicht.

Für den Teilfonds Candriam Equities L Asia entspricht der für die Erstellung des Jahresabschlusses verwendete Nettoinventarwert dem Wert vom 27. Juni 2019. Er wurde am 28. Juni 2019 auf der Grundlage der Börsenkurse vom 28. Juni 2019 berechnet und am 28. Juni 2019 veröffentlicht.

#### a) Bewertung des Wertpapierportfolios der einzelnen Teilfonds

Die Bewertung von Wertpapieren, die amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, gehandelt werden, basiert auf dem letzten in Luxemburg bekannten Kurs am Bewertungstag oder, falls das gleiche Wertpapier an verschiedenen Märkten notiert ist, auf dem letzten am Hauptmarkt dieses Wertes bekannten Kurs. Wenn der letzte bekannte Kurs nicht repräsentativ ist, basiert die Bewertung auf dem wahrscheinlichen Marktwert, den der Verwaltungsrat angemessen und in gutem Glauben festlegt. Der Wert von Wertpapieren, die nicht an der Börse oder einem anderen geregelten Markt, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und öffentlich zugänglich ist, notiert sind oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des wahrscheinlichsten Marktwertes angemessen und in gutem Glauben festgelegt. Alle weiteren Guthaben werden durch die Vermögensverwalter auf der Grundlage des wahrscheinlichen Marktwertes festgelegt, der in gutem Glauben und gemäß allgemein zulässigen Prinzipien und Verfahren festgelegt wird.

Der Wert von Wertpapieren, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder an irgendeinem sonstigen Markt sind, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt und für das Publikum offen ist, wird auf der Grundlage des letztbekannten Kurses bestimmt, in Luxemburg, dem Bewertungstag. Wird dieses Wertpapier an mehreren Märkten gehandelt, erfolgt die Wertermittlung auf der Grundlage des letztbekannten Kurses auf dem Markt, auf dem das Wertpapier hauptsächlich gehandelt wird.

## Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 (*vervolg*)

### Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden

#### Voorstelling van de financiële staten

De financiële staten van de BEVEK worden opgesteld in overeenstemming met de geldende voorschriften van het Groothertogdom Luxemburg met betrekking tot de Instellingen voor Collectieve Belegging.

De rekening wordt voorgesteld op basis van de netto-inventariswaarde van 30 juni 2019, berekend op 1 juli 2019. In overeenstemming met het prospectus werden de netto-inventariswaarden berekend op basis van de laatste bekende koers op het moment van de berekening op basis van de beurskoersen van 30 juni 2019 (exclusief de Aziatische aandelen) en werd gepubliceerd op 1 juli 2019.

Ter informatie, als de sicav de netto-inventariswaarden uitsluitend had berekend met het oog op publicatie, zouden de beurskoersen die werden gebruikt om de beleggingsportefeuille te waarderen, de slotkoersen per 28 juni 2019 zijn geweest voor de hele beleggingsportefeuille, met inbegrip van de Aziatische aandelen. Die netto-inventariswaarden zouden echter niet aanzienlijk hebben verschild van die in de gecontroleerde jaarrekeningen, met uitzondering van de volgende compartimenten:

Voor alle compartimenten Candriam Equities L, met uitzondering Candriam Equities L Asia is de netto-inventariswaarde die werd gebruikt voor de doeleinden van de jaarrekeningen die van 28 juni 2019. Ze werd berekend op 1 juli 2019, op basis van de beurskoersen per 28 juni 2019, en werd gepubliceerd op 1 juli 2019.

Voor het compartiment Candriam Equities L Asia is de netto-inventariswaarde die werd gebruikt voor de doeleinden van de jaarrekeningen die van 27 juni 2019. Ze werd berekend op 28 juni 2019, op basis van beurskoersen per 28 juni 2019, en werd gepubliceerd op 28 juni 2019.

#### a) Evaluatie van de effectenportefeuille van elk compartiment

Alle effecten die zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die op een andere openbare en erkende gereguleerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de laatste koers die beschikbaar is op de waarderingsdag in Luxemburg; indien deze waarden op meerdere markten worden verhandeld, geldt de laatste gekende koers op de belangrijkste markt van dat effect; indien de laatste gekende koers niet representatief is, gebeurt de waardering op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die door de Raad van Bestuur behoorlijk en te goeder trouw wordt geraamd. De effecten die niet zijn toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs of die niet op een andere openbare en erkende gereguleerde markt met regelmatige werking worden verhandeld, worden gewaardeerd op basis van de waarschijnlijke liquidatiewaarde die behoorlijk en te goeder trouw wordt geraamd. Alle overige waarden worden door de bestuurders gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke liquidatiewaarde, die behoorlijk en te goeder trouw wordt geraamd, gebruikmakend van algemeen aanvaarde principes en procedures.

De effecten toegelaten tot een officiële notering of verhandeld op elke andere gereguleerde markt met regelmatige werking, erkend en open voor het publiek worden verhandeld markt, worden geëvalueerd volgens hun laatste gekende koers, in Luxemburg, op de waarderingsdag. Indien de effecten op verschillende markten verhandeld worden, gebeurt de evaluatie op basis van de laatste gekende koers op de voornaamste markt waar deze effecten verhandeld worden.

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

## Note 2 - Principal Accounting Policies (continued)

### Presentation of financial statements (continued)

b) Net realised profits or losses on sales of investments from each sub-fund

The realised profits or losses realised on sales of investments from each sub-fund are calculated based on the average cost of the investments sold.

c) Conversion of foreign currencies for each sub-fund

The accounts of the various sub-funds are maintained in the following currencies:

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	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 Germany*	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
Candriam Equities L Switzerland*	CHF
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP

The financial statements of the sub-funds are prepared in the above-mentioned currencies. The values expressed in a currency other than the currency of the sub-fund are translated into the base currency at the exchange rate prevailing at closure.

Income and expenses in a currency other than the currency of each sub-fund are translated into the base currency at the exchange rates prevailing at the transaction date.

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

### Présentation des états financiers (suite)

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

Les bénéfices ou pertes réalisés sur ventes d'investissements de chaque compartiment sont calculés sur base du coût moyen des investissements vendus.

c) Conversion des devises étrangères pour chaque compartiment

La comptabilité des compartiments est tenue dans les devises suivantes :

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	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 Germany*	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
Candriam Equities L Switzerland*	CHF
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP

Les états financiers des compartiments sont établis dans la devise susmentionnée. Les valeurs exprimées en d'autres devises que la devise du compartiment sont converties dans cette devise aux cours de change en vigueur à la clôture.

Les revenus et frais en devises autres que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise au cours de change en vigueur à la date de l'opération.

\* see Note 1 / voir Note 1

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

### Darstellung der Finanzberichte (Fortsetzung)

b) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen der einzelnen Teilfonds

Die aus Wertpapierverkäufen der einzelnen Klassen erzielten Gewinne oder Verluste werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Kosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

c) Umrechnung ausländischer Währungen für die einzelnen Teilfonds

Erfolgt die Buchführung der einzelnen Teilfonds in der folgenden Währung:

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	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 Germany*	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
Candriam Equities L Switzerland*	CHF
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP

Die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds werden in der oben genannten Währung erstellt. Die Bewertung der Wertpapiere des Portfolios, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lautet, wird zu den bei Abschluss geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet.

Die Erträge und Aufwendungen, die in anderen Währungen als die des Teilfonds lauten, werden zu den am Tage der Transaktion geltenden Umrechnungskursen in diese Währung umgerechnet.

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden (vervolg)

### Voorstelling van de financiële staten (vervolg)

b) Nettowinsten of verliezen gerealiseerd op de verkoop van effecten van elk compartiment

De gerealiseerde winsten of verliezen op de verkoop van effecten van elk compartiment worden berekend op basis van de gemiddelde kostprijs van de verkochte effecten.

c) Omzetting van vreemde munten voor elk compartiment

De boekhouding van de compartimenten wordt in de volgende munten opgesteld:

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	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 Germany*	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
Candriam Equities L Switzerland*	CHF
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP

De financiële staten van de compartimenten worden opgesteld in bovengenoemde munt. De evaluatiewaarde van de effecten in portefeuille, uitgedrukt in andere munten dan die van het compartiment wordt in deze munt omgezet volgens de wisselkoersen van kracht bij afsluiting.

Kosten en inkomsten, uitgedrukt in andere munten dan die van het compartiment, worden omgezet in deze munt tegen de wisselkoers van kracht op de transactiedatum.

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1



# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

## Note 2 - Principal Accounting Policies (*continued*)

c) Conversion of foreign currencies for each sub-fund (*continued*)

Exchange rates used as at June 28 2019:

1 EUR	=	1.622800	AUD
1 EUR	=	4.364623	BRL
1 EUR	=	1.488128	CAD
1 EUR	=	1.110330	CHF
1 EUR	=	7.826966	CNH
1 EUR	=	7.821643	CNY
1 EUR	=	25.444065	CZK
1 EUR	=	7.463675	DKK
1 EUR	=	0.894791	GBP
1 EUR	=	8.896875	HKD
1 EUR	=	322.775392	HUF
1 EUR	=	16,089.290760	IDR
1 EUR	=	78.608408	INR
1 EUR	=	122.694363	JPY
1 EUR	=	1,315.011547	KRW
1 EUR	=	21.878122	MXN
1 EUR	=	4.706096	MYR
1 EUR	=	9.709433	NOK
1 EUR	=	58.346142	PHP
1 EUR	=	4.246813	PLN
1 EUR	=	71.830453	RUB
1 EUR	=	10.565968	SEK
1 EUR	=	1.540739	SGD
1 EUR	=	34.923945	THB
1 EUR	=	6.586809	TRY
1 EUR	=	35.370854	TWD
1 EUR	=	1.138800	USD
1 EUR	=	16.058435	ZAR

For the sub-fund Candriam Equities L Asia, the exchange rates used as at June 27 2019 are:

1 EUR	=	1.136850	USD
-------	---	----------	-----

d) Financial statements of the SICAV

The combined statement of the SICAV's net assets and the combined statement of changes in net assets which are expressed in EUR are the sum of the statement of net assets, the statement of changes in net assets of each sub-fund converted into the currency of the SICAV using exchange rates prevailing at the closing date.

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 2 - Principales méthodes comptables (*suite*)

c) Conversion des devises étrangères pour chaque compartiment (*suite*)

Cours de change utilisés au 28 juin 2019 :

1.622800	AUD
4.364623	BRL
1.488128	CAD
1.110330	CHF
7.826966	CNH
7.821643	CNY
25.444065	CZK
7.463675	DKK
0.894791	GBP
8.896875	HKD
322.775392	HUF
16,089.290760	IDR
78.608408	INR
122.694363	JPY
1,315.011547	KRW
21.878122	MXN
4.706096	MYR
9.709433	NOK
58.346142	PHP
4.246813	PLN
71.830453	RUB
10.565968	SEK
1.540739	SGD
34.923945	THB
6.586809	TRY
35.370854	TWD
1.138800	USD
16.058435	ZAR

Pour le compartiment Candriam Equities L Asia, les cours de change utilisés au 27 juin 2019 sont :

1.136850	USD
----------	-----

d) Etats financiers de la SICAV

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

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

c) Umrechnung ausländischer Währungen für die einzelnen Teilfonds  
(Fortsetzung)

Umrechnungskurse zum 28. Juni 2019:

1 EUR	=	1.622800	AUD
1 EUR	=	4.364623	BRL
1 EUR	=	1.488128	CAD
1 EUR	=	1.110330	CHF
1 EUR	=	7.826966	CNH
1 EUR	=	7.821643	CNY
1 EUR	=	25.444065	CZK
1 EUR	=	7.463675	DKK
1 EUR	=	0.894791	GBP
1 EUR	=	8.896875	HKD
1 EUR	=	322.775392	HUF
1 EUR	=	16,089.290760	IDR
1 EUR	=	78.608408	INR
1 EUR	=	122.694363	JPY
1 EUR	=	1,315.011547	KRW
1 EUR	=	21.878122	MXN
1 EUR	=	4.706096	MYR
1 EUR	=	9.709433	NOK
1 EUR	=	58.346142	PHP
1 EUR	=	4.246813	PLN
1 EUR	=	71.830453	RUB
1 EUR	=	10.565968	SEK
1 EUR	=	1.540739	SGD
1 EUR	=	34.923945	THB
1 EUR	=	6.586809	TRY
1 EUR	=	35.370854	TWD
1 EUR	=	1.138800	USD
1 EUR	=	16.058435	ZAR

Für der Teilfonds Candriam Equities L Asia, die umrechnungskurse  
zum 27. Juni 2019 sind:

1 EUR	=	1.136850	USD
-------	---	----------	-----

d) Die Gesamtabschlüsse der SICAV

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung der SICAV sowie die konsolidierten Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) entsprechen der Summe der Nettovermögensaufstellung und den Veränderungen des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds, die unter Verwendung der zum Stichtag geltenden Wechselkurse in die Währung der SICAV umgerechnet werden.

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden (vervolg)

c) Omzetting van vreemde munten voor elk compartiment (*vervolg*)

Wisselkoersen gebruikt op 28 juni 2019:

1.622800	AUD
4.364623	BRL
1.488128	CAD
1.110330	CHF
7.826966	CNH
7.821643	CNY
25.444065	CZK
7.463675	DKK
0.894791	GBP
8.896875	HKD
322.775392	HUF
16,089.290760	IDR
78.608408	INR
122.694363	JPY
1,315.011547	KRW
21.878122	MXN
4.706096	MYR
9.709433	NOK
58.346142	PHP
4.246813	PLN
71.830453	RUB
10.565968	SEK
1.540739	SGD
34.923945	THB
6.586809	TRY
35.370854	TWD
1.138800	USD
16.058435	ZAR

Voor het compartiment Candriam Equities L Asia, de wisselkoersen  
per 27 juni 2019 zijn:

1.136850	USD
----------	-----

d) Financiële staten van de BEVEK

Het gecombineerde overzicht van de nettoactiva van de BEVEK en het gecombineerde overzicht van de wijzigingen in de nettoactiva, dat in EUR is uitgedrukt, zijn de som van het overzicht van de nettoactiva, het overzicht van de wijzigingen in de nettoactiva van elk compartiment geconverteerd in de valuta van de BEVEK op basis van de geldende wisselkoersen op de afsluitingsdatum.



---

# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 (*continued*)

### Note 2 - Principal Accounting Policies (*continued*)

#### e) Acquisition cost of securities in the portfolio

The acquisition cost of securities in each sub-fund expressed in a currency other than the currency of the sub-fund is translated into the base currency at the average exchange rates prevailing at the day of purchase.

#### f) Repurchase agreements

Each sub-fund may enter into repurchase agreements, which involve the sale and purchase of securities whose terms grant the seller the right to repurchase the securities at a price and terms stipulated by the parties at the time the contract is established.

#### g) Valuation of options and futures

The valuation of options and futures admitted to an official listing or any other organised market is based on the last known price or, if the option is traded on more than one market, on the basis of the last known price in the market on which the contract was concluded by the SICAV.

Options and futures that are not traded on a stock exchange or any other organised market will be valued at their probable market value estimated conservatively and in good faith. The market value of options is included in the statement of net assets under the heading "Options (long position) / (short position) at market value".

The realised gains / (losses) and change in unrealised appreciation / depreciation on options are disclosed in the statement of changes in net assets respectively under the headings "Net realised gain / (loss) on options" and "Change in net unrealised appreciation / depreciation on options".

#### g) Valuation of options and futures (*continued*)

The unrealised appreciation / (depreciation) on future contracts is disclosed in the statement of net assets under "Net unrealised appreciation / (depreciation) on futures". Changes in the market value of open future contracts are recorded as unrealised appreciation / depreciation in the statement of changes in net assets under "Change in net unrealised appreciation / depreciation on futures". Realised gains or losses, representing the difference between the value of the contract at the time it was opened and the value at the time it was closed, are reported at the closing or expiration of futures contracts in the statement of changes in net assets under "Net realised gain / (loss) on futures".

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 (*suite*)

### Note 2 - Principales méthodes comptables (*suite*)

#### e) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellé en devises autres que la devise du compartiment est converti dans cette devise aux cours de change moyens en vigueur au jour de l'achat.

#### f) Opérations à réméré

Chaque compartiment peut s'engager dans des opérations à réméré qui consistent dans des achats et des ventes de titres dont les clauses réservent au vendeur le droit de racheter à l'acquéreur les titres vendus à un prix et un terme stipulés entre les deux parties lors de la constitution du contrat.

#### g) Evaluation des options et futures

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

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

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

#### g) Evaluation des options et futures (*suite*)

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

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

### Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

#### e) Anschaffungskosten der Wertpapiere der Portfolios

Die Anschaffungskosten der Wertpapiere der einzelnen Teilfonds, die auf andere Währungen als die Währung des Teilfonds lauten, werden in diese Währung zu den durchschnittlichen Umrechnungskursen am Tag des Erwerbs umgerechnet.

#### f) Pensionsgeschäfte

Jeder Teilfonds kann sich an Pensionsgeschäften beteiligen. Diese Geschäfte bestehen im An- und Verkauf von Wertpapieren, wobei dem Verkäufer das Recht eingeräumt wird, die verkauften Papiere vom Käufer zu einem zwischen den beiden Parteien bei Vertragsabschluss festgelegten Preis und Termin zurückzukaufen.

#### g) Bewertung von Optionen und Futures

Die Bewertung der zum offiziellen Handel oder zu einem beliebigen anderen organisierten Markt zugelassenen Optionen und Futures erfolgt auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses und, falls die betreffende Option auf mehreren Märkten gehandelt wird, auf der Grundlage des letzten bekannten Kurses auf dem Markt, auf dem der entsprechende Kontrakt vom SICAV abgeschlossen wurde.

Nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen und Futures werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird. Der Marktwert von Optionen wird in der Nettovermögensaufstellung in der Rubrik „Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen) / (Kurzfristige Kapitalanlagen)“ erfasst.

Die realisierten Gewinne / (Verluste) und die sich hieraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in den Rubriken „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen“ und „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen“ erfasst.

#### g) Bewertung von Optionen und Futures (Fortsetzung)

Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Future-Kontrakten wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Futures“ erfasst. Veränderungen des Marktwerts von offenen Future-Kontrakten werden als nicht realisierte Wertsteigerung / Wertminderung in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter der Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures“ erfasst. Realisierte Gewinne oder Verluste als Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schließung werden beim Abschluss oder Ablauf von Terminkontrakten in der Gewinn- und Verlustrechnung und unter den Veränderungen in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures“ erfasst.

## Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 (*vervolg*)

### Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden (vervolg)

#### e) Kosten voor het verwerven van effecten in portefeuille

De kosten voor de verwerving van de effecten van elk compartiment uitgedrukt in andere munten dan die van het compartiment worden omgezet in deze munt tegen de gemiddelde wisselkoers van kracht op de dag van aankoop.

#### f) Verrichtingen van wederinkoop

Elk compartiment kan wederinkoopverrichtingen uitvoeren, die bestaan uit de aankoop en de verkoop van titels waarvan de clausules aan de verkoper het recht voorbehouden om van degene die de titels verworven heeft, de verkochte titels terug te kopen, tegen de prijs en op een vervaldag die tussen de twee partijen tijdens het opstellen van het contract werden bepaald.

#### g) Waardering van de opties en futures

De waardering van de opties en futures die op een officiële beursnotering of om het even welke andere georganiseerde markt zijn toegelaten, is gebaseerd op de laatst bekende koers. Indien deze opties op meerdere markten wordt verhandeld, worden zij gewaardeerd tegen de laatst bekende koers op de markt waarop de BEVEK het contract heeft afgesloten.

De opties en futures die niet op een beursmarkt of op om het even welke andere georganiseerde markt verhandeld worden, zullen worden gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke realisatiewaarde, die met de nodige omzichtigheid en te goeder trouw zal worden geraamd. De marktwaarde van opties is opgenomen in het staat van de netto-activa onder de kop „Opties tegen waarderingswaarde (langeposities) / (korteposities)“.

De gerealiseerde winsten / (verliezen) en de verandering in de niet-gerealiseerde winsten / verliezen op opties zijn opgenomen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa, respectievelijk onder „Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op opties“ en „Variatie van de niet-gerealiseerde meerwaarde / -minderwaarde op opties“.

#### g) Waardering van de opties en futures (vervolg)

De niet-gerealiseerde winsten / (verliezen) op futures zijn opgenomen in het staat van de netto-activa onder „Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (-minderwaarde) op futures“. Wijzigingen in de marktwaarde van open futurecontracten worden opgenomen als niet-gerealiseerde winsten / verliezen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa onder „Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op futures“. Gerealiseerde winsten of verliezen, die het verschil vormen tussen de waarde van het contract toen het werd geopend en de waarde toen het is gesloten, worden gerapporteerd bij de sluiting of afloop van futurecontracten in de wijzigingen in de netto-activa en wijzigingen onder „Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures“.

---

# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 (*continued*)

### Note 2 - Principal Accounting Policies (*continued*)

#### h) Valuation of forward foreign exchange contracts

The forward foreign exchange contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised appreciation / (depreciation) on forward foreign exchange contracts is disclosed in the statement of net assets under "Net unrealised appreciation / (depreciation) on forward foreign exchange contracts". Realised gains / (losses) and change in unrealised appreciation / depreciation resulting there from are included in the statement of changes in net assets respectively under "Net realised gain / (loss) on forward foreign exchange contracts" and "Change in net unrealised appreciation / depreciation on forward foreign exchange contracts".

#### i) Formation expenses

Formation expenses are amortized using the straight-line method over 5 years at 20% per annum.

### Note 3 - Commission on SICAV Shares issued

Fees for issuance of shares:

- Maximum 3.5% for classes C, CB, LOCK, R and R2;
- 0% for all other classes.

### Note 4 - Management fees

Candriam Luxembourg, a partnership limited by shares under Luxembourg law founded in Luxembourg on July 10, 1991, has been appointed as Management Company of the SICAV on the basis of an agreement concluded between the SICAV and Candriam Luxembourg applicable on December 30, 2005.

Candriam Luxembourg, having its registered office at SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, is a subsidiary of Candriam Group (formerly New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), an entity of the New York Life Insurance Company Group.

It is authorised as a Management Company of Chapter 15 of the Law of 2010, concerning UCITS and is authorised to exercise the activities of collective portfolio management, investment portfolio management and to provide investment advisory services.

By means of a delegation agreement, the Management Company delegated part of some of the sub-fund portfolio management to its Belgian subsidiary, Candriam Belgium, which registered office is 58, Avenue des Arts, B-1000 Brussels. This contract may be terminated by either party giving 90 days written notice.

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 (*suite*)

### Note 2 - Principales méthodes comptables (*suite*)

#### h) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme à la date de clôture applicables pour la période restante jusqu'à l'échéance. La plus-value / (moins-value) non réalisée sur contrats de change à terme est présentée dans l'état des actifs nets, au poste « Plus-value / (moins-value) nette non réalisée sur contrats de change à terme ». Les bénéfices / (pertes) réalisés et la variation de plus-value / moins-value nette non réalisée en découlant figurent à l'état des variations des actifs nets respectivement, sous les postes « Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme » et « Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme ».

#### i) Frais de constitution

Les frais de constitution sont amortis linéairement sur une durée de 5 ans à raison de 20 % par an.

### Note 3 - Commission sur émissions d'actions de la SICAV

Commission sur émissions d'actions :

- 3,5 % maximum pour les classes C, CB, LOCK, R et R2 ;
- 0 % pour toutes les autres classes.

### Note 4 - Commissions de gestion

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

Candriam Luxembourg, ayant son siège social au SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon à L-8009 Strassen, est une filiale de Candriam Group (anciennement New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.) une entité du Groupe New York Life Insurance Company.

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

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué une partie de la gestion de portefeuille de certains compartiments de la SICAV à sa filiale belge Candriam Belgium, dont le siège est situé 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruxelles. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

### Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (*Fortsetzung*)

#### h) Bewertung von Devisenterminkontrakten

Die Devisenterminkontrakte werden am Bewertungsstichtag zu den für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Devisentermin-Kursen bewertet. Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Devisentermingeschäften wird in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) aus Devisentermingeschäften“ erfasst. Realisierte Gewinne / (Verluste) und die sich hieraus ergebende Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen / Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung bzw. in der Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens in der Rubrik „Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften“ sowie der Rubrik „Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften“ erfasst.

#### i) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von 5 Jahren zu jeweils 20% pro Jahr linear abgeschrieben.

### Erläuterung 3 - Gebühren für die Ausgabe von Aktien der SICAV

Gebühren für die Ausgabe von Aktien:

- höchstens 3,5% für die Aktienklassen C, CB, LOCK, R und R2;
- 0% für alle anderen Aktienklassen.

### Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren

Candriam Luxembourg, Kommanditgesellschaft auf Aktien („société en commandite par actions“) nach Luxemburger Recht, gegründet in Luxemburg am 10. Juli 1991, wurde kraft eines vom 30. Dezember 2005 gültigen Vertrages, zwischen der SICAV und Candriam Luxembourg zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV erstellt.

Candriam Luxembourg, mit Sitz in SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon, L-8009 Strassen, ist eine Tochtergesellschaft der Candriam Group (Vormals New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), ein Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company.

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß des Kapitels 15 des Gesetzes von 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen zugelassen und ist zur gemeinschaftlichen Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt.

Im Rahmen der unterzeichneten Vereinbarung, hat die Verwaltungsgesellschaft einen Teil der Portfolioverwaltung einiger Teilfonds an seine belgische Tochtergesellschaft Candriam Belgium übertragen, deren Gesellschaftssitz 58, Avenue des Arts, B-1000 Brüssel ist. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im voraus gekündigt werden.

## Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 (*vervolg*)

### Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden (*vervolg*)

#### h) Waardering van wisseltermijncontracten

De wisseltermijncontracten worden gewaardeerd tegen de termijnwisselkoersen op de afsluitingsdatum, die van toepassing zijn voor de resterende periode tot de vervaldag. De niet-gerealiseerde winsten / verliezen uit valutatermijncontracten zijn opgenomen in het staat van de netto-activa onder „Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / (-minderwaarde) op wisseltermijncontracten“. De gerealiseerde winsten / verliezen en de verandering in de niet-gerealiseerde winsten / verliezen als gevolg daarvan zijn opgenomen in het staat van de wijzigingen in de netto-activa, respectievelijk onder „Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op wisseltermijncontracten“ en „Variatie van de niet-gerealiseerde nettomeerwaarde / -minderwaarde op wisseltermijncontracten“.

#### i) Oprichtingskosten

De oprichtingskosten worden lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar naar rato van 20% per jaar.

### Toelichting 3 - Provisie op uitgifte van aandelen van de BEVEK

Provisie op aandelenemissies:

- maximaal 3,5% voor de klassen C, CB, LOCK, R en R2;
- 0% voor alle andere klassen.

### Toelichting 4 - Beheerprovisies

Candriam Luxembourg, commanditaire vennootschap op aandelen naar Luxemburgs recht opgericht in Luxemburg op 10 juli 1991, werd aangesteld als beheermaatschappij van de BEVEK krachtens een contract dat van kracht is sinds 30 december 2005 tussen de BEVEK en Candriam Luxembourg.

Candriam Luxembourg, met maatschappelijke zetel te SERENITY - Bloc B, 19-21, Route d'Arlon in L-8009 Strassen, is een dochtermaatschappij van Candriam Group (voorheen New York Life Investment Management Global Holdings S.à r.l.), een entiteit van de Groep New York Life Insurance Company.

Deze vennootschap heeft de officiële vergunning van beheermaatschappij gekregen krachtens hoofdstuk 15 van de wet van 2010 met betrekking tot ICB's en is gemachtigd om activiteiten uit te oefenen op het gebied van collectief portefeuillebeheer, beheer van beleggingsportefeuilles en beleggingsadvies.

Via een delegatieovereenkomst, heeft de Beheervenootschap het beheer van het Fonds gedeeltelijk van bepaalde compartimenten overgedragen aan zijn Belgische dochteronderneming Candriam Belgium, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te Kunstlaan 58, B-1000 Brussel. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

## Note 4 - Management fees (continued)

By means of a delegation agreement, the Management Company delegated under its supervision, responsibility and at its own cost, the implementation of the portfolio management of the Candriam Equities L Australia to its Australian subsidiary, Ausbil Investment Management Limited, which registered office is Veritas House, Level 23, 207 Kent Street, Sydney NSW 2000 Australia. This agreement may be terminated by each party subject to prior written notice of 90 days.

The Management Company receives management fees as payment for its services, expressed as an annual percentage of the average net asset value.

These fees are payable by the SICAV at the end of each month.

The rates applicable as at June 30, 2019 were:

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 4 - Commissions de gestion (suite)

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué sous son contrôle, sa responsabilité et à ses propres frais, l'implémentation de la gestion de portefeuille du compartiment Candriam Equities L Australia à sa filiale australienne Ausbil Investment Management Limited, dont le siège est situé à Veritas House, Level 23, 207 Kent Street, Sydney NSW 2000 Australie. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

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

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

Les taux en vigueur au 30 juin 2019 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786301	C	C	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786566	C	D	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786723	I	C	0.65%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181787457	N	C	2.00%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1293436991	R	C	0.85%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643666	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643740	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0317020542	V	C	0.35%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0240991132	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643823	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0078775011	C	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0078775284	C	D	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081548	CCHF	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256780106	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081621	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081894	CGBPH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081977	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0133348622	I	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256781096	IEURU	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736598	IGBPU	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0133347731	N	C	2.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256780874	NEURU	C	2.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0942225839	R	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644045	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644128	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736242	RCHF	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736671	REURU	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736325	RGBPU	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0317020385	V	C	0.35%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644391	V2	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0240973742	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644474	Z	D	0.00%



# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Im Rahmen der unterzeichneten Vereinbarung, hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Kontrolle, in eigener Verantwortung und auf eigene Kosten die Implementierung der Portfolioverwaltung des Teilfonds Candriam Equities L Australia an ihre australische Tochtergesellschaft Ausbil Investment Management Limited, deren Gesellschaftssitz Veritas House, Level 23, 207 Kent Street, Sydney NSW 2000 Australien ist, übertragen. Dieser Vertrag kann von jeder Vertragspartei mittels einer schriftlichen Kündigung 90 Tage im voraus gekündigt werden.

Als Vergütung für ihre Leistungen erhält die Verwaltungsgesellschaft Verwaltungsgebühren, die als jährlicher Prozentsatz des durchschnittlichen Nettoinventarwertes ausgedrückt sind.

Diese Provisionen sind von der SICAV am Ende eines jeden Monats abzuführen.

Zum 30. Juni 2019 gelten die folgenden Sätze:

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 4 - Beheerprovisies (vervolg)

Via een delegatieovereenkomst, heeft de Beheermaatschappij, onder haar toezicht, verantwoordelijkheid en voor eigen rekening, de implementatie van het portefeuillebeheer van het compartiment Candriam Equities L Australia overgedragen aan zijn Australische dochteronderneming Ausbil Investment Management Limited, waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is te Veritas House, Level 23, 207 Kent Street, Sydney NSW 2000 Australia. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden herroepen.

De Beheermaatschappij ontvangt als vergoeding voor haar diensten beheerprovisies, uitgedrukt als jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde.

Deze provisijs zullen aan het einde van elk maand door de BEVEK worden betaald.

De geldende tarieven per 30 juni 2019 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786301	C	C	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786566	C	D	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786723	I	C	0.65%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181787457	N	C	2.00%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1293436991	R	C	0.85%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643666	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643740	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0317020542	V	C	0.35%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0240991132	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643823	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0078775011	C	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0078775284	C	D	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081548	CCHF	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256780106	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081621	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081894	CGBPH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081977	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0133348622	I	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256781096	IEURU	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736598	IGBPU	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0133347731	N	C	2.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256780874	NEURU	C	2.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0942225839	R	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644045	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644128	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736242	RCHF	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736671	REURU	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736325	RGBPU	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0317020385	V	C	0.35%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644391	V2	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0240973742	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644474	Z	D	0.00%

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 *(continued)*

## Note 4 - Management fees (continued)

The rates applicable as at June 30, 2019 were:

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 *(suite)*

## Note 4 - Commissions de gestion (suite)

Les taux en vigueur au 30 juin 2019 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0108459040	C	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0108459552	C	D	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766206	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766388	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0133360163	I	C	0.60%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1006082199	IEURH	C	0.60%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766032	IEURU	C	0.60%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269737059	IGBPU	C	0.60%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0574798848	L	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0133359157	N	C	2.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0942225912	R	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644557	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644631	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644714	R2EURH	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644805	R2EURU	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736754	RCHF	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1708110975	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736838	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736911	RGBPU	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1820816558	SJPYU	C	0.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0317020203	V	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0240982651	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644987	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0056052961	C	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0056053001	C	D	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1293437023	CUSDH	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774692542	CUSDU	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0133355080	I	C	0.65%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737562	I	D	0.65%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1708111270	I2GBPH	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774694167	I2USDU	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737489	IGBPU	C	0.65%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1293437296	IUSDH	C	0.65%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0574798921	L	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0133352731	N	C	2.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0596238260	P	C	0.25%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0942226134	R	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645018	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645109	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737216	RCHF	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1697008347	RGBPH	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737307	RGBPU	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0317020112	V	C	0.35%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645281	V2	C	0.44%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774695990	V2USDU	C	0.48%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0240980523	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645364	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1904319164	ZF	C	0.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317020898	C	C	1.50%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317020971	C	D	1.50%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021433	I	C	0.55%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021193	N	C	2.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1293437379	R	C	0.70%

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (*Fortsetzung*)

## Toelichting 4 - Beheerprovisies (*vervolg*)

Zum 30. Juni 2019 gelten die folgenden Sätze:

De geldende tarieven per 30 juni 2019 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0108459040	C	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0108459552	C	D	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766206	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766388	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0133360163	I	C	0.60%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1006082199	IEURH	C	0.60%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766032	IEURU	C	0.60%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269737059	IGBPU	C	0.60%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0574798848	L	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0133359157	N	C	2.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0942225912	R	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644557	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644631	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644714	R2EURH	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644805	R2EURU	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736754	RCHF	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1708110975	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736838	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736911	RGBPU	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1820816558	SJPYU	C	0.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0317020203	V	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0240982651	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644987	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0056052961	C	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0056053001	C	D	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1293437023	CUSDH	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774692542	CUSDU	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0133355080	I	C	0.65%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737562	I	D	0.65%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1708111270	I2GBPH	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774694167	I2USDU	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737489	IGBPU	C	0.65%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1293437296	IUSDH	C	0.65%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0574798921	L	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0133352731	N	C	2.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0596238260	P	C	0.25%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0942226134	R	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645018	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645109	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737216	RCHF	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1697008347	RGBPH	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737307	RGBPU	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0317020112	V	C	0.35%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645281	V2	C	0.44%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774695990	V2USDU	C	0.48%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0240980523	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645364	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1904319164	ZF	C	0.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317020898	C	C	1.50%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317020971	C	D	1.50%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021433	I	C	0.55%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021193	N	C	2.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1293437379	R	C	0.70%



# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 *(suite)*

## Note 4 - Management fees (continued)

## Note 4 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645448	R2	C	0.38%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645521	R2	D	0.38%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021276	V	C	0.35%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021359	Z	C	0.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645794	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0027144939	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0056143687	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0133352657	I	C	0.55%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1269737646	I	D	0.55%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0574799069	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0133351683	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0942226050	R	C	0.70%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397645877	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397645950	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0317019452	V	C	0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0240980283	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397646099	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211499	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211572	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437452	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211739	I	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212034	I	D	0.60%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437536	IUSDH	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212117	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437619	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646172	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646255	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437700	RCHF	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212380	V	C	0.35%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646339	V2	C	0.48%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212547	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646412	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046155	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046239	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293437882	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046668	I	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293437965	IUSDH	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0654531002	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046312	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293438005	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646503	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646685	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046403	V	C	0.45%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046585	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646768	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304859712	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860058	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860645	I	C	0.55%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1269737729	I	D	0.55%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0574799226	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860561	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1293438187	R	C	0.70%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397646842	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397646925	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0317019536	V	C	0.35%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0317112661	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397647063	Z	D	0.00%

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

## Toelichting 4 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645448	R2	C	0.38%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645521	R2	D	0.38%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021276	V	C	0.35%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021359	Z	C	0.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645794	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0027144939	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0056143687	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0133352657	I	C	0.55%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1269737646	I	D	0.55%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0574799069	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0133351683	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0942226050	R	C	0.70%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397645877	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397645950	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0317019452	V	C	0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0240980283	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397646099	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211499	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211572	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437452	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211739	I	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212034	I	D	0.60%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437536	IUSDH	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212117	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437619	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646172	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646255	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437700	RCHF	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212380	V	C	0.35%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646339	V2	C	0.48%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212547	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646412	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046155	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046239	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293437882	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046668	I	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293437965	IUSDH	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0654531002	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046312	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293438005	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646503	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646685	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046403	V	C	0.45%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046585	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646768	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304859712	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860058	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860645	I	C	0.55%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1269737729	I	D	0.55%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0574799226	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860561	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1293438187	R	C	0.70%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397646842	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397646925	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0317019536	V	C	0.35%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0317112661	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397647063	Z	D	0.00%

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 *(suite)*

## Note 4 - Management fees (continued)

## Note 4 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438260	C	C	1.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438427	C	D	1.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438690	I	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438856	I	D	0.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438930	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1797802599	PI	C	0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439078	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1806526551	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1806526635	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439151	V	C	0.35%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439235	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1397647147	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0093601408	C	C	1.50%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0093601580	C	D	1.50%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0133343821	I	C	0.55%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0574799572	L	C	1.50%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0133343235	N	C	2.00%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU1293439318	R	C	0.70%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU1397647220	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU1397647576	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0317019023	V	C	0.35%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0240969716	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU1397647659	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531184	C	C	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531267	C	D	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531341	I	C	0.60%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531697	L	C	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531424	N	C	2.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1598288089	R	C	0.80%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647733	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647816	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647907	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397648038	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0064109019	C	C	1.50%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0064109449	C	D	1.50%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0133346501	I	C	0.55%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0133346410	N	C	2.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648111	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648202	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0317018645	V	C	0.35%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0240973403	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648384	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481467	C	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481541	C	D	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481897	CB	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481970	CB	D	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482192	CBEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482275	CBEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864484214	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481624	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482358	I	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482432	I	D	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482515	IGBPU	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482606	NEURH	C	2.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483836	PI	C	0.40%

\* See Note 1 / \* Voir Note 1

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

## Toelichting 4 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438260	C	C	1.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438427	C	D	1.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438690	I	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438856	I	D	0.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438930	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1797802599	PI	C	0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439078	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1806526551	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1806526635	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439151	V	C	0.35%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439235	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1397647147	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0093601408	C	C	1.50%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0093601580	C	D	1.50%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0133343821	I	C	0.55%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0574799572	L	C	1.50%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0133343235	N	C	2.00%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU1293439318	R	C	0.70%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU1397647220	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU1397647576	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0317019023	V	C	0.35%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU0240969716	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Germany*	EUR	LU1397647659	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531184	C	C	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531267	C	D	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531341	I	C	0.60%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531697	L	C	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531424	N	C	2.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1598288089	R	C	0.80%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647733	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647816	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647907	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397648038	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0064109019	C	C	1.50%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0064109449	C	D	1.50%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0133346501	I	C	0.55%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0133346410	N	C	2.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648111	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648202	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0317018645	V	C	0.35%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0240973403	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648384	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481467	C	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481541	C	D	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481897	CB	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481970	CB	D	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482192	CBEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482275	CBEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864484214	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864481624	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482358	I	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482432	I	D	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482515	IGBPU	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482606	NEURH	C	2.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483836	PI	C	0.40%

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1



# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 *(suite)*

## Note 4 - Management fees (continued)

## Note 4 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482788	R	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482861	R	D	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483240	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483323	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483596	R2EURH	D	0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483679	R2EURU	C	0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483083	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483166	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482945	RGBPU	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483752	V	C	0.48%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483919	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864484057	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864484131	ZF	C	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1904319248	ZF	D	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1940963215	ZFEURU	C	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1940963306	ZFEURU	D	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282558	C	C	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282715	C	D	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282632	CEURU	C	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526718	CEURH	C	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282806	I	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613213971	IEURU	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613216214	IGBPH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526809	NEURH	C	2.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1797802672	PI	C	0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282988	R	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1708110629	R	D	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1598284849	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613220596	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613217964	RGBPH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502283010	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502283101	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526981	ZF	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0082273227	C	C	1.50%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0082273656	C	D	1.50%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0133350362	I	C	0.55%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0574799812	L	C	1.50%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0133350016	N	C	2.00%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU1293439409	R	C	0.70%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU1397649192	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU1397649275	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0317018132	V	C	0.35%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0240978972	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU1397649358	Z	D	0.00%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0093582269	C	C	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0093582772	C	D	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0133344712	I	C	0.55%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0574799903	L	C	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0133344639	N	C	2.00%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU1293439581	R	C	0.70%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU1397649432	R2	C	0.38%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU1397649515	R2	D	0.38%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0317018058	V	C	0.35%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0240970565	Z	C	0.00%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU1397649606	Z	D	0.00%

\* See Note 1 / \* Voir Note 1

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (*Fortsetzung*)

## Toelichting 4 - Beheerprovisies (*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482788	R	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482861	R	D	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483240	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483323	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483596	R2EURH	D	0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483679	R2EURU	C	0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483083	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483166	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864482945	RGBPU	C	0.80%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483752	V	C	0.48%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864483919	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864484057	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1864484131	ZF	C	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1904319248	ZF	D	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1940963215	ZFEURU	C	0.00%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	LU1940963306	ZFEURU	D	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282558	C	C	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282715	C	D	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282632	CEURU	C	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526718	CEURH	C	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282806	I	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613213971	IEURU	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613216214	IGBPH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526809	NEURH	C	2.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1797802672	PI	C	0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282988	R	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1708110629	R	D	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1598284849	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613220596	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613217964	RGBPH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502283010	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502283101	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526981	ZF	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0082273227	C	C	1.50%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0082273656	C	D	1.50%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0133350362	I	C	0.55%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0574799812	L	C	1.50%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0133350016	N	C	2.00%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU1293439409	R	C	0.70%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU1397649192	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU1397649275	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0317018132	V	C	0.35%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU0240978972	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	LU1397649358	Z	D	0.00%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0093582269	C	C	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0093582772	C	D	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0133344712	I	C	0.55%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0574799903	L	C	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0133344639	N	C	2.00%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU1293439581	R	C	0.70%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU1397649432	R2	C	0.38%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU1397649515	R2	D	0.38%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0317018058	V	C	0.35%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU0240970565	Z	C	0.00%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	LU1397649606	Z	D	0.00%

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 5 - Distribution fees

## Note 5 - Commissions de distribution

### Rate of the specific distribution fee for the LOCK share classes / Taux de la commission de distribution spécifique relative aux classes d'actions LOCK

SICAV SICAV	Sub-funds Compartiments	LOCK Class (cap) Classe LOCK (cap)
	Candriam Equities L Biotechnology	0.10%
	Candriam Equities L Emerging Markets	0.10%
	Candriam Equities L Europe	0.10%
	Candriam Equities L Europe Innovation	0.10%
	Candriam Equities L Europe Optimum Quality	0.10%
	Candriam Equities L Germany*	0.10%
	Candriam Equities L Global Demography	0.10%
	Candriam Equities L Switzerland*	0.10%
	Candriam Equities L United Kingdom*	0.10%

## Note 6 - Operating and Administrative Expenses

The SICAV bears the current operating and administrative expenses incurred to cover all the overheads and variable expenses, the charges, fees and other expenses, as defined below ("Operating and Administrative Expenses").

The Operating and Administrative Expenses cover, but are not limited to, the following expenses:

a) the expenditures incurred directly by the SICAV, including, inter alia, the Depositary Bank's fees and charges, the fees and expenses of the approved independent auditors, the cost of share class hedging, including that invoiced by the Management Company, the fees paid to the Directors and the reasonable expenses and outlays incurred by or for the Directors;

b) a "service fee" paid to the Management Company and including the remaining sum of the Operating and Administrative Expenses after deduction of the expenses detailed in section (a) above, that is, inter alia, the fees and expenses of the Domiciliary Agent, the Administrative Agent, the Transfer Agent and Registrar Holding and the Principal Paying Agent, the costs related to registration and maintenance of the registration in all the jurisdictions (such as the fees charged by the supervisory authorities concerned, the translation expenses and the remuneration of the Representatives abroad and the local paying agents), the stock exchange registration and renewal expenses, the cost of publishing the share prices, the postal and telecommunication charges, preparation cost, printing, translating and distributing the prospectuses, key investor information documents, notices to shareholders, financial reports or of any other document intended for the shareholders, the legal fees and expenses, the charges and expenses related to the taking out of any subscription/licence or any other use of fee-paying information or data, the expenses incurred by the use of a registered trademark by the SICAV, the expenses and fees payable to the Management Company and/or its delegates and/or to any other agent appointed by the SICAV itself and/or to the independent experts.

## Note 6 - Charges opérationnelles et administratives

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

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

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

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

\* See Note 1 / \* Voir Note 1

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Erläuterung 5 - Vertriebsgebühren

## Toelichting 5 - Distributieprovisies

### Provisionssatz für spezifische Verteilung mit Bezug auf die Aktienklassen LOCK / Tarieven van de specifieke distributiecommissie voor de aandelenklassen LOCK

SICAV BEVEK	Teilfonds Compartimenten	Aktienklasse LOCK (cap) Klasse LOCK (cap)
	Candriam Equities L Biotechnology	0.10%
	Candriam Equities L Emerging Markets	0.10%
	Candriam Equities L Europe	0.10%
	Candriam Equities L Europe Innovation	0.10%
	Candriam Equities L Europe Optimum Quality	0.10%
	Candriam Equities L Germany*	0.10%
	Candriam Equities L Global Demography	0.10%
	Candriam Equities L Switzerland*	0.10%
	Candriam Equities L United Kingdom*	0.10%

## Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

## Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten

Die SICAV übernimmt die laufenden betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die bei der Deckung sämtlicher fixen und variablen Kosten, Aufwendungen, Gebühren und sonstigen wie nachstehend definierten Ausgaben anfallen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“).

De BEVEK draagt de lopende operationele en administratieve kosten die alle vaste en variabele kosten, lasten, commissies en andere uitgaven dekken, zoals gedefinieerd hierna (de „operationele en administratieve kosten“).

Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken die nachstehend aufgeführten, jedoch nicht darauf beschränkten Kosten:

De operationele en administratieve kosten dekken de volgende kosten, maar zijn er niet toe beperkt:

a) die unmittelbar von der SICAV getätigten getragenen Ausgaben, einschließlich unter anderem die Gebühren und Aufwendungen der Depotbank, die Gebühren und Kosten für die zugelassenen Abschlussprüfer („réviseurs d'entreprise“), die Kosten für die Absicherungsgeschäfte („share class hedging“), einschließlich der Kosten, die von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden, die Honorare an die Verwaltungsratsmitglieder sowie die angemessenen Ausgaben des (der) Verwaltungsratsmitglieds(er) oder für diesen (diese) ausgelegten angemessenen Ausgaben;

a) de uitgaven die de BEVEK rechtstreeks doet, met inbegrip van onder meer de provisies en lasten van de deponerende bank, de commissies en kosten van de erkende accountants, de kosten voor de dekking van de aandelen („share class hedging“), met inbegrip van deze die worden gefactureerd door de beheersmaatschappij, de aan de beheerders uitgekeerde honoraria evenals de redelijke kosten en uitgaven van of voor de bestuurders;

b) eine „Dienstleistungsgebühr“, die der Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird und die wie folgt besteht aus: dem nach Abzug der in Abschnitt (a) im Einzelnen aufgeführten Ausgaben verbleibenden Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen, d.h. unter anderem die Gebühren und Kosten für die Domizilstelle, die Verwaltungsstelle, die Transferstelle und die Registerstelle, die Zahlstelle, die bei der Registrierung und der Aufrechterhaltung der Registrierung in allen Rechtsordnungen (wie z.B. die von den jeweils betroffenen Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für die Übersetzung sowie für die Vergütung von Vertretern im Ausland sowie von lokalen Zahlstellen), die Registrierungs- und Listinggebühren, die Kosten für die Veröffentlichung der Kurse der Aktien, die Post- und Kommunikationsgebühren, die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und die Verbreitung des Prospekts, für die KIID, die Finanzberichte und sonstigen Dokumente des Fonds, die dessen Anteilhabern zur Verfügung gestellt werden, die Anwaltskosten und -gebühren, die Aufwendungen und Kosten im Zusammenhang mit der Zeichnung von Abonnements/ Nutzungslizenzen oder jeglichen anderen Rückgriff auf kosten- bzw. gebührenpflichtige Informationen oder Daten, die Kosten, die durch die Nutzung einer von der SICAV angemeldeten Marke, anfallen, die Kosten und Gebühren, die der Verwaltungsgesellschaft und/oder ihren Bevollmächtigten und/oder jeglicher anderen von der SICAV selbst und/oder von unabhängigen Gutachtern bestellten Stelle zustehen.

b) een „dienstencommissie“ betaald aan de beheersmaatschappij, die de resterende som omvat van de operationele en administratieve kosten na aftrek van de kosten die worden gedetailleerd in sectie (a) hierboven, met name onder meer de provisies en kosten van de domiciliëringagent, de administratief agent, de transferagent en registerhouder, de hoofdbetalingsgemachtigde, de kosten voor de registratie en het behoud van de registratie in alle rechtsgebieden (zoals de provisies afgehouden door de betrokken toezichtautoriteiten, de vertaalkosten en de vergoeding van de vertegenwoordigers in het buitenland en de lokale betalingsgemachtigden), de kosten voor de inschrijving en het behoud op de beurs, de publicatiekosten voor de aandelenkoersen, de portkosten, de telecommunicatiekosten, de kosten voor de voorbereiding, druk, vertaling en verdeling van de prospectussen, de documenten met essentiële beleggersinformatie, de berichten aan de aandeelhouders, de financiële verslagen of elk ander document voor de aandeelhouders, de honoraria en juridische kosten, de kosten en lasten voor elk abonnement/elke licentie of elke andere manier om informatie of gegevens te verkrijgen waarvoor moet worden betaald, de kosten voor het gebruik van een gedeponiseerd merk door de BEVEK, de kosten en provisies voor de beheersmaatschappij en/of haar gedelegeerden en/of voor elke andere agent die is aangesteld door de BEVEK zelf en/of voor onafhankelijke experts.

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1



# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

## Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)

The Operating and Administrative Expenses are expressed as an annual percentage of the average net asset value of each share class.

At the end of a given period, if the actual charges and expenses were to be higher than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would pay for the difference itself. Conversely, if the actual charges and expenses were to turn out to be lower than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would retain the difference.

The Management Company shall be entitled to instruct the SICAV to proceed to settle all or part of the expenses as listed above directly from its assets. In such a case, the amount of the Operating and Administrative Expenses would be reduced accordingly.

They are payable monthly.

The rates applicable as at June 30, 2019 were:

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

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

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

La Société de Gestion pourra donner instruction à la SICAV de procéder au règlement de tout ou partie des dépenses telles qu'énumérées ci-avant directement sur ses actifs. Dans pareil cas, le montant des Charges Opérationnelles et Administratives serait réduit en conséquence.

Elles sont payables mensuellement.

Les taux en vigueur au 30 juin 2019 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L Asia	USD	C	C	LU0181786301	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	C	D	LU0181786566	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	I	C	LU0181786723	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	N	C	LU0181787457	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R	C	LU1293436991	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R2	C	LU1397643666	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R2	D	LU1397643740	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	V	C	LU0317020542	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	Z	C	LU0240991132	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	Z	D	LU1397643823	Max 0.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	C	C	LU0078775011	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	C	D	LU0078775284	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CCHF	C	LU1006081548	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CEURH	C	LU1006081621	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CEURU	C	LU0256780106	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CGBPU	C	LU1006081894	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CUSDH	C	LU1006081977	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	I	C	LU0133348622	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	IEURU	C	LU0256781096	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	IGBPU	C	LU1269736598	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	N	C	LU0133347731	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	NEURU	C	LU0256780874	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R	C	LU0942225839	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R2	C	LU1397644045	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R2	D	LU1397644128	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	RCHF	C	LU1269736242	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	REURU	C	LU1269736671	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	RGBPU	C	LU1269736325	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	V	C	LU0317020385	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	V2	C	LU1397644391	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	Z	C	LU0240973742	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	Z	D	LU1397644474	Max 0.30%

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Die Angabe der betrieblichen und administrativen Aufwendungen erfolgt in Form eines jährlichen Prozentsatzes des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jeder Anteilsklasse.

Sollten am Ende eines gegebenen Zeitraums die realen Aufwendungen und Ausgaben höher ausfallen, als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, würde die Verwaltungsgesellschaft den Unterschiedsbetrag zu ihren Lasten übernehmen. Dagegen gilt, dass wenn die realen Aufwendungen und Ausgaben niedriger ausfallen sollten, als der Prozentsatz der für eine Anteilsklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die Verwaltungsgesellschaft den Unterschiedsbetrag einbehalten wird.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anweisung erteilen, dass die SICAV sämtliche oder einen Teil der wie vorstehend aufgeführten Ausgaben unmittelbar aus ihrem Vermögen zahlt. In einem solchen Fall würde der Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen entsprechend gekürzt werden.

Sie sind monatlich zu zahlbar.

Zum 30. Juni 2019 gelten die folgenden Sätze:

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

De operationele en administratieve kosten worden uitgedrukt in een jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde van elke aandelen categorie.

Als de reële kosten en uitgaven aan het einde van een gegeven periode hoger zijn dan het percentage van de operationele en administratieve kosten dat is bepaald voor een aandelen categorie, zal de beheersmaatschappij het verschil ten laste nemen. Omgekeerd, als de reële kosten en uitgaven onder het percentage van de operationele en administratieve kosten liggen dat is bepaald voor een aandelen categorie, zal de beheersmaatschappij het verschil behouden.

De beheersmaatschappij zal de BEVEK kunnen opdragen de voormelde uitgaven geheel of gedeeltelijk rechtstreeks uit haar activa te betalen. In dat geval zal het bedrag van de operationele en administratieve kosten dienovereenkomstig worden verminderd.

Zij zijn maandelijks verschuldigd.

De geldende tarieven per 30 juni 2019 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L Asia	USD	C	C	LU0181786301	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	C	D	LU0181786566	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	I	C	LU0181786723	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	N	C	LU0181787457	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R	C	LU1293436991	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R2	C	LU1397643666	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R2	D	LU1397643740	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	V	C	LU0317020542	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	Z	C	LU0240991132	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	Z	D	LU1397643823	Max 0.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	C	C	LU0078775011	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	C	D	LU0078775284	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CCHF	C	LU1006081548	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CEURH	C	LU1006081621	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CEURU	C	LU0256780106	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CGBPH	C	LU1006081894	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CUSDH	C	LU1006081977	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	I	C	LU0133348622	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	IEURU	C	LU0256781096	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	IGBPU	C	LU1269736598	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	N	C	LU0133347731	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	NEURU	C	LU0256780874	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R	C	LU0942225839	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R2	C	LU1397644045	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R2	D	LU1397644128	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	RCHF	C	LU1269736242	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	REURU	C	LU1269736671	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	RGBPU	C	LU1269736325	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	V	C	LU0317020385	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	V2	C	LU1397644391	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	Z	C	LU0240973742	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	Z	D	LU1397644474	Max 0.30%

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 *(suite)*

## Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)

## Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L Biotechnology	USD	C	C	LU0108459040	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	C	D	LU0108459552	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	CEURH	C	LU1120766206	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	CEURU	C	LU1120766388	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	I	C	LU0133360163	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IEURH	C	LU1006082199	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IEURU	C	LU1120766032	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IGBPU	C	LU1269737059	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	L	C	LU0574798848	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	N	C	LU0133359157	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R	C	LU0942225912	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2	C	LU1397644557	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2	D	LU1397644631	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2EURH	C	LU1397644714	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2EURU	C	LU1397644805	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	RCHF	C	LU1269736754	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	REURH	C	LU1708110975	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	REURU	C	LU1269736838	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	RGBPU	C	LU1269736911	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	SJPYU	C	LU1820816558	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	V	C	LU0317020203	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	Z	C	LU0240982651	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	Z	D	LU1397644987	Max 0.30%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	C	C	LU0056052961	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	C	D	LU0056053001	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	CUSDH	C	LU1293437023	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	CUSDU	C	LU1774692542	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I	C	LU0133355080	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I	D	LU1269737562	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I2GBPH	C	LU1708111270	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I2USDU	C	LU1774694167	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	IGBPU	C	LU1269737489	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	IUSDH	C	LU1293437296	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	L	C	LU0574798921	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	N	C	LU0133352731	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	P	C	LU0596238260	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R	C	LU0942226134	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R2	C	LU1397645018	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R2	D	LU1397645109	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RCHF	C	LU1269737216	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RGBPH	C	LU1697008347	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RGBPU	C	LU1269737307	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V	C	LU0317020112	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V2	C	LU1397645281	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V2USDU	C	LU1774695990	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	Z	C	LU0240980523	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	Z	D	LU1397645364	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	ZF	C	LU1904319164	Max 0.46%
Candriam Equities L EMU	EUR	C	C	LU0317020898	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	C	D	LU0317020971	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	I	C	LU0317021433	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	N	C	LU0317021193	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R	C	LU1293437379	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R2	C	LU1397645448	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R2	D	LU1397645521	Max 0.40%

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen  
(*Fortsetzung*)

Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten  
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L Biotechnology	USD	C	C	LU0108459040	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	C	D	LU0108459552	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	CEURH	C	LU1120766206	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	CEURU	C	LU1120766388	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	I	C	LU0133360163	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IEURH	C	LU1006082199	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IEURU	C	LU1120766032	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IGBPU	C	LU1269737059	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	L	C	LU0574798848	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	N	C	LU0133359157	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R	C	LU0942225912	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2	C	LU1397644557	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2	D	LU1397644631	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2EURH	C	LU1397644714	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2EURU	C	LU1397644805	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	RCHF	C	LU1269736754	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	REURH	C	LU1708110975	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	REURU	C	LU1269736838	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	RGBPU	C	LU1269736911	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	SJPYU	C	LU1820816558	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	V	C	LU0317020203	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	Z	C	LU0240982651	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	Z	D	LU1397644987	Max 0.30%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	C	C	LU0056052961	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	C	D	LU0056053001	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	CUSDH	C	LU1293437023	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	CUSDU	C	LU1774692542	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I	C	LU0133355080	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I	D	LU1269737562	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I2GBPH	C	LU1708111270	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I2USDU	C	LU1774694167	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	IGBPU	C	LU1269737489	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	IUSDH	C	LU1293437296	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	L	C	LU0574798921	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	N	C	LU0133352731	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	P	C	LU0596238260	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R	C	LU0942226134	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R2	C	LU1397645018	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R2	D	LU1397645109	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RCHF	C	LU1269737216	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RGBPH	C	LU1697008347	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RGBPU	C	LU1269737307	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V	C	LU0317020112	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V2	C	LU1397645281	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V2USDU	C	LU1774695990	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	Z	C	LU0240980523	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	Z	D	LU1397645364	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	ZF	C	LU1904319164	Max 0.46%
Candriam Equities L EMU	EUR	C	C	LU0317020898	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	C	D	LU0317020971	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	I	C	LU0317021433	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	N	C	LU0317021193	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R	C	LU1293437379	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R2	C	LU1397645448	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R2	D	LU1397645521	Max 0.40%



# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 *(suite)*

## Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)

## Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L EMU	EUR	V	C	LU0317021276	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	Z	C	LU0317021359	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	Z	D	LU1397645794	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	C	C	LU0027144939	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	C	D	LU0056143687	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	I	C	LU0133352657	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	I	D	LU1269737646	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	L	C	LU0574799069	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	N	C	LU0133351683	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R	C	LU0942226050	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R2	C	LU1397645877	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R2	D	LU1397645950	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	V	C	LU0317019452	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	Z	C	LU0240980283	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	Z	D	LU1397646099	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	C	C	LU0596211499	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	C	D	LU0596211572	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	CUSDH	C	LU1293437452	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	I	C	LU0596211739	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	I	D	LU0596212034	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	IUSDH	C	LU1293437536	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	N	C	LU0596212117	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R	C	LU1293437619	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R2	C	LU1397646172	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R2	D	LU1397646255	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	RCHF	C	LU1293437700	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	V	C	LU0596212380	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	V2	C	LU1397646339	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	Z	C	LU0596212547	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	Z	D	LU1397646412	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	C	C	LU0344046155	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	C	D	LU0344046239	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	CUSDH	C	LU1293437882	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	I	C	LU0344046668	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	IUSDH	C	LU1293437965	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	L	C	LU0654531002	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	N	C	LU0344046312	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R	C	LU1293438005	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R2	C	LU1397646503	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R2	D	LU1397646685	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	V	C	LU0344046403	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	Z	C	LU0344046585	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	Z	D	LU1397646768	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	C	C	LU0304859712	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	C	D	LU0304860058	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	I	C	LU0304860645	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	I	D	LU1269737729	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	L	C	LU0574799226	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	N	C	LU0304860561	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R	C	LU1293438187	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R2	C	LU1397646842	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R2	D	LU1397646925	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	V	C	LU0317019536	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	Z	C	LU0317112661	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	Z	D	LU1397647063	Max 0.30%

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

**Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen**  
(*Fortsetzung*)

**Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten**  
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L EMU	EUR	V	C	LU0317021276	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	Z	C	LU0317021359	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	Z	D	LU1397645794	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	C	C	LU0027144939	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	C	D	LU0056143687	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	I	C	LU0133352657	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	I	D	LU1269737646	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	L	C	LU0574799069	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	N	C	LU0133351683	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R	C	LU0942226050	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R2	C	LU1397645877	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R2	D	LU1397645950	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	V	C	LU0317019452	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	Z	C	LU0240980283	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	Z	D	LU1397646099	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	C	C	LU0596211499	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	C	D	LU0596211572	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	CUSDH	C	LU1293437452	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	I	C	LU0596211739	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	I	D	LU0596212034	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	IUSDH	C	LU1293437536	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	N	C	LU0596212117	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R	C	LU1293437619	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R2	C	LU1397646172	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R2	D	LU1397646255	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	RCHF	C	LU1293437700	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	V	C	LU0596212380	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	V2	C	LU1397646339	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	Z	C	LU0596212547	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	Z	D	LU1397646412	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	C	C	LU0344046155	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	C	D	LU0344046239	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	CUSDH	C	LU1293437882	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	I	C	LU0344046668	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	IUSDH	C	LU1293437965	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	L	C	LU0654531002	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	N	C	LU0344046312	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R	C	LU1293438005	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R2	C	LU1397646503	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R2	D	LU1397646685	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	V	C	LU0344046403	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	Z	C	LU0344046585	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	Z	D	LU1397646768	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	C	C	LU0304859712	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	C	D	LU0304860058	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	I	C	LU0304860645	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	I	D	LU1269737729	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	L	C	LU0574799226	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	N	C	LU0304860561	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R	C	LU1293438187	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R2	C	LU1397646842	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R2	D	LU1397646925	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	V	C	LU0317019536	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	Z	C	LU0317112661	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	Z	D	LU1397647063	Max 0.30%

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

**Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)**

**Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)**

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	C	C	LU1293438260	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	C	D	LU1293438427	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	I	C	LU1293438690	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	I	D	LU1293438856	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	N	C	LU1293438930	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	PI	C	LU1797802599	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	R	C	LU1293439078	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	R2	C	LU1806526551	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	R2	D	LU1806526635	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	V	C	LU1293439151	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	Z	C	LU1293439235	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	Z	D	LU1397647147	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany*	EUR	C	C	LU0093601408	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	C	D	LU0093601580	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	I	C	LU0133343821	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany*	EUR	L	C	LU0574799572	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	N	C	LU0133343235	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	R	C	LU1293439318	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	R2	C	LU1397647220	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	R2	D	LU1397647576	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	V	C	LU0317019023	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany*	EUR	Z	C	LU0240969716	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany*	EUR	Z	D	LU1397647659	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	C	C	LU0654531184	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	C	D	LU0654531267	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	I	C	LU0654531341	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	L	C	LU0654531697	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	N	C	LU0654531424	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R	C	LU1598288089	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R2	C	LU1397647733	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R2	D	LU1397647816	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	Z	C	LU1397647907	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	Z	D	LU1397648038	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	C	C	LU0064109019	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	C	D	LU0064109449	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	I	C	LU0133346501	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	N	C	LU0133346410	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	R2	C	LU1397648111	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	R2	D	LU1397648202	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	V	C	LU0317018645	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	Z	C	LU0240973403	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	Z	D	LU1397648384	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	C	C	LU1864481467	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	C	D	LU1864481541	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CB	C	LU1864481897	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CB	D	LU1864481970	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CBEURH	C	LU1864482192	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CBEURU	C	LU1864482275	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CEURH	C	LU1864481624	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CEURU	C	LU1864484214	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	I	C	LU1864482358	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	I	D	LU1864482432	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	IGBPU	C	LU1864482515	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	NEURH	C	LU1864482606	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	PI	C	LU1864483836	Max 0.30%

\* See Note 1 / \* Voir Note 1

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

**Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen**  
(*Fortsetzung*)

**Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten**  
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	C	C	LU1293438260	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	C	D	LU1293438427	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	I	C	LU1293438690	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	I	D	LU1293438856	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	N	C	LU1293438930	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	PI	C	LU1797802599	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	R	C	LU1293439078	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	R2	C	LU1806526551	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	R2	D	LU1806526635	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	V	C	LU1293439151	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	Z	C	LU1293439235	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	Z	D	LU1397647147	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany*	EUR	C	C	LU0093601408	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	C	D	LU0093601580	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	I	C	LU0133343821	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany*	EUR	L	C	LU0574799572	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	N	C	LU0133343235	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	R	C	LU1293439318	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	R2	C	LU1397647220	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	R2	D	LU1397647576	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany*	EUR	V	C	LU0317019023	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany*	EUR	Z	C	LU0240969716	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany*	EUR	Z	D	LU1397647659	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	C	C	LU0654531184	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	C	D	LU0654531267	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	I	C	LU0654531341	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	L	C	LU0654531697	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	N	C	LU0654531424	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R	C	LU1598288089	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R2	C	LU1397647733	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R2	D	LU1397647816	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	Z	C	LU1397647907	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	Z	D	LU1397648038	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	C	C	LU0064109019	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	C	D	LU0064109449	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	I	C	LU0133346501	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	N	C	LU0133346410	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	R2	C	LU1397648111	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	R2	D	LU1397648202	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	V	C	LU0317018645	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	Z	C	LU0240973403	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	Z	D	LU1397648384	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	C	C	LU1864481467	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	C	D	LU1864481541	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CB	C	LU1864481897	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CB	D	LU1864481970	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CBEURH	C	LU1864482192	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CBEURU	C	LU1864482275	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CEURH	C	LU1864481624	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	CEURU	C	LU1864484214	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	I	C	LU1864482358	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	I	D	LU1864482432	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	IGBPU	C	LU1864482515	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	NEURH	C	LU1864482606	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	PI	C	LU1864483836	Max 0.30%

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1



# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

**Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)**

**Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)**

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R	C	LU1864482788	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R	D	LU1864482861	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R2	C	LU1864483240	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R2	D	LU1864483323	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R2EURH	D	LU1864483596	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R2EURU	C	LU1864483679	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	REURH	C	LU1864483083	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	REURU	C	LU1864483166	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	RGBPU	C	LU1864482945	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	V	C	LU1864483752	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	Z	C	LU1864483919	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	Z	D	LU1864484057	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	ZF	C	LU1864484131	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	ZF	D	LU1904319248	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	ZFEURU	C	LU1940963215	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	ZFEURU	D	LU1940963306	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	C	C	LU1502282558	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	C	D	LU1502282715	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	CEURU	C	LU1502282632	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	CEURH	C	LU1806526718	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	I	C	LU1502282806	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	IEURU	C	LU1613213971	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	IGBPH	C	LU1613216214	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	NEURH	C	LU1806526809	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	PI	C	LU1797802672	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	R	C	LU1502282988	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	R	D	LU1708110629	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	REURH	C	LU1613220596	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	REURU	C	LU1598284849	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	RGBPH	C	LU1613217964	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	Z	C	LU1502283010	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	Z	D	LU1502283101	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	ZF	C	LU1806526981	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	C	C	LU0082273227	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	C	D	LU0082273656	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	I	C	LU0133350362	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	L	C	LU0574799812	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	N	C	LU0133350016	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	R	C	LU1293439409	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	R2	C	LU1397649192	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	R2	D	LU1397649275	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	V	C	LU0317018132	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	Z	C	LU0240978972	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	Z	D	LU1397649358	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	C	C	LU0093582269	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	C	D	LU0093582772	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	I	C	LU0133344712	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	L	C	LU0574799903	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	N	C	LU0133344639	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	R	C	LU1293439581	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	R2	C	LU1397649432	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	R2	D	LU1397649515	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	V	C	LU0317018058	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	Z	C	LU0240970565	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	Z	D	LU1397649606	Max 0.30%

\* See Note 1 / \* Voir Note 1

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

**Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen**  
(*Fortsetzung*)

**Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten**  
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R	C	LU1864482788	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R	D	LU1864482861	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R2	C	LU1864483240	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R2	D	LU1864483323	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R2EURH	D	LU1864483596	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	R2EURU	C	LU1864483679	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	REURH	C	LU1864483083	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	REURU	C	LU1864483166	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	RGBPU	C	LU1864482945	Max 0.40%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	V	C	LU1864483752	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	Z	C	LU1864483919	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	Z	D	LU1864484057	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	ZF	C	LU1864484131	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	ZF	D	LU1904319248	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	ZFEURU	C	LU1940963215	Max 0.30%
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	ZFEURU	D	LU1940963306	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	C	C	LU1502282558	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	C	D	LU1502282715	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	CEURU	C	LU1502282632	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	CEURH	C	LU1806526718	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	I	C	LU1502282806	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	IEURU	C	LU1613213971	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	IGBPH	C	LU1613216214	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	NEURH	C	LU1806526809	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	PI	C	LU1797802672	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	R	C	LU1502282988	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	R	D	LU1708110629	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	REURH	C	LU1613220596	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	REURU	C	LU1598284849	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	RGBPH	C	LU1613217964	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	Z	C	LU1502283010	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	Z	D	LU1502283101	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	ZF	C	LU1806526981	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	C	C	LU0082273227	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	C	D	LU0082273656	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	I	C	LU0133350362	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	L	C	LU0574799812	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	N	C	LU0133350016	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	R	C	LU1293439409	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	R2	C	LU1397649192	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	R2	D	LU1397649275	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	V	C	LU0317018132	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	Z	C	LU0240978972	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland*	CHF	Z	D	LU1397649358	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	C	C	LU0093582269	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	C	D	LU0093582772	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	I	C	LU0133344712	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	L	C	LU0574799903	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	N	C	LU0133344639	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	R	C	LU1293439581	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	R2	C	LU1397649432	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	R2	D	LU1397649515	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	V	C	LU0317018058	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	Z	C	LU0240970565	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom*	GBP	Z	D	LU1397649606	Max 0.30%

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

## Note 7 - Performance fees

In payment for its portfolio management activity, the Management Company also receives performance fees on certain sub-funds, as detailed below:

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 7 - Commissions de performance

En rémunération de son activité de gestion de portefeuille, la Société de Gestion perçoit également des commissions de performance sur certains compartiments, suivant le détail ci-dessous :

SICAV SICAV	Sub-funds Compartiments	Performance fees annual rate / Taux annuel des commissions de performance				
		Classique class Classe Classique (Cap)	Classique class Classe Classique (Dis)	LOCK class Classe LOCK (Cap)	R class Classe R (Cap)	N class Classe N (Cap)
Candriam Equities L	Asia	0%	0%	-	-	0%
Candriam Equities L	Biotechnology	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Emerging Markets	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	EMU	0%	-	-	0%	0%
Candriam Equities L	Europe	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Conviction	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Innovation	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	0%	-	-	0%	-
Candriam Equities L	Germany*	0%	0%	0%	-	0%
Candriam Equities L	Global Demography	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Switzerland*	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	United Kingdom*	0%	0%	0%	-	0%

SICAV SICAV	Sub-funds Compartiments	Performance fees annual rate / Taux annuel des commissions de performance			
		I class Classe I (Cap + Dis)	V class Classe V (Cap)	S class Classe S (Cap)	Z class Classe Z (Cap + Dis)
Candriam Equities L	Asia	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Biotechnology	20%	20%	0%	0%
Candriam Equities L	Emerging Markets	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	EMU	20%	-	-	0%
Candriam Equities L	Europe	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Conviction	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Innovation	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	20%	-	-	0%
Candriam Equities L	Germany*	20%	-	-	-
Candriam Equities L	Global Demography	20%	-	-	0%
Candriam Equities L	Switzerland*	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	United Kingdom*	20%	-	-	0%

\* See Note 1 / \* Voir Note 1

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 7 - Performancegebühren

Zur Vergütung ihrer Portfolio-Management-Tätigkeit erhält die Verwaltungsgesellschaft für bestimmte Teilfonds Performancegebühren, gemäß den nachstehenden Details:

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 7 - Prestatieprovisies

Als vergoeding voor haar activiteiten op het gebied van portefeuillebeheer ontvangt de Beheermaatschappij eveneens prestatieprovisies op bepaalde compartimenten, volgens onderstaande details:

SICAV BEVEK	Teilfonds Compartimenten	Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie				
		Aktien- klasse <b>Classique</b> Klasse <b>Classique</b> (Cap)	Aktien- klasse <b>Classique</b> Klasse <b>Classique</b> (Dis)	Aktien- klasse <b>LOCK</b> Klasse <b>LOCK</b> (Cap)	Aktien- klasse <b>R</b> Klasse <b>R</b> (Cap)	Aktien- klasse <b>N</b> Klasse <b>N</b> (Cap)
Candriam Equities L	Asia	0%	0%	-	-	0%
Candriam Equities L	Biotechnology	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Emerging Markets	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	EMU	0%	-	-	0%	0%
Candriam Equities L	Europe	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Conviction	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Innovation	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	0%	-	-	0%	-
Candriam Equities L	Germany*	0%	0%	0%	-	0%
Candriam Equities L	Global Demography	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Switzerland*	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	United Kingdom*	0%	0%	0%	-	0%

SICAV BEVEK	Teilfonds Compartimenten	Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie			
		Aktienklasse <b>I</b> Klasse <b>I</b> (Cap + Dis)	Aktienklasse <b>V</b> Klasse <b>V</b> (Cap)	Aktienklasse <b>S</b> Klasse <b>S</b> (Cap)	Aktienklasse <b>Z</b> Klasse <b>Z</b> (Cap + Dis)
Candriam Equities L	Asia	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Biotechnology	20%	20%	0%	0%
Candriam Equities L	Emerging Markets	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	EMU	20%	-	-	0%
Candriam Equities L	Europe	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Conviction	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Innovation	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	20%	-	-	0%
Candriam Equities L	Germany*	20%	-	-	-
Candriam Equities L	Global Demography	20%	-	-	0%
Candriam Equities L	Switzerland*	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	United Kingdom*	20%	-	-	0%

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 7 - Performance fees (continued)

## Note 7 - Commissions de performance (suite)

SICAV SICAV	Sub-funds Compartiments	Performance fees annual rate / Taux annuel des commissions de performance		
		R2 class Classe R2 (Cap + Dis)	P class Classe P (Cap)	V2 class Classe V2 (Cap)
Candriam Equities L	Asia	0%	-	-
Candriam Equities L	Biotechnology	0%	-	-
Candriam Equities L	Emerging Markets	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe	0%	-	-
Candriam Equities L	Europe Conviction	0%	-	-
Candriam Equities L	Europe Innovation	0%	-	-
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	0%	-	-
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	0%	-	-
Candriam Equities L	Germany*	0%	-	-
Candriam Equities L	Global Demography	0%	-	-
Candriam Equities L	Switzerland*	0%	-	-
Candriam Equities L	United Kingdom*	0%	-	-

The method of calculating the performance commission is detailed in the various technical specifications attached to the Prospectus of the SICAV in force at the time.

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

The reference period is the financial year, and these commissions are payable at the end of the calendar year.

La période de référence est l'exercice et ces commissions sont payables à la fin de l'année calendaire.

Two thirds of the performance fees ascertained as at June 30, 2019 will be carried over to the following financial year and will be either reduced by way of a provision reversal resulting from an under-performance (within the limit of the provision formed), or increased by any new provision for an outperformance fee.

Deux tiers des commissions de performances constatées au 30 juin 2019 seront reportés sur l'exercice suivant et seront, soit réduits par reprise de provision résultant d'une sous-performance (dans la limite de la provision constituée), soit augmentés de toute nouvelle provision de commission de surperformance.

Each time the class is valued, a reference asset is determined by assuming a theoretical investment corresponding to the performance of the index of all the subscriptions received during the period. (book net assets at the end of the previous financial year are treated as a subscription at the beginning of the period).

A chaque valorisation de la classe, un actif de référence est déterminé en supposant un placement théorique correspondant à la performance de l'indice de l'ensemble des souscriptions reçues sur la période. (l'actif net comptable de fin d'exercice précédent étant assimilé à une souscription de début de période).

SICAV SICAV	Sub-funds Compartiments	Index / Indice
Candriam Equities L	Asia	MSCI AC Asia ex-Japan (NR)
Candriam Equities L	Biotechnology	Nasdaq Biotech (PI)
Candriam Equities L	Emerging Markets	MSCI Emerging Markets (NR)
Candriam Equities L	EMU	MSCI EMU (NR)
Candriam Equities L	Europe	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Conviction	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Innovation	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	MSCI Europe Small Caps (NR)
Candriam Equities L	Germany*	MSCI Germany (NR)
Candriam Equities L	Global Demography	MSCI World (NR)
Candriam Equities L	Switzerland*	MSCI Switzerland (NR)
Candriam Equities L	United Kingdom*	MSCI United Kingdom (NR)

\* See Note 1 / \* Voir Note 1



# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Erläuterung 7 - Performancegebühren (Fortsetzung)

## Toelichting 7 - Prestatieprovisies (vervolg)

SICAV BEVEK	Teilfonds Compartimenten	Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie		
		Aktien- klasse R2 Klasse R2 (Cap + Dis)	Aktien- klasse P Klasse P (Cap)	Aktien- klasse V2 Klasse V2 (Cap)
Candriam Equities L	Asia	0%	-	-
Candriam Equities L	Biotechnology	0%	-	-
Candriam Equities L	Emerging Markets	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe	0%	-	-
Candriam Equities L	Europe Conviction	0%	-	-
Candriam Equities L	Europe Innovation	0%	-	-
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	0%	-	-
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	0%	-	-
Candriam Equities L	Germany*	0%	-	-
Candriam Equities L	Global Demography	0%	-	-
Candriam Equities L	Switzerland*	0%	-	-
Candriam Equities L	United Kingdom*	0%	-	-

Die Methode zur Berechnung der Performancegebühr ist auf den verschiedenen technischen Blättern detailliert erläutert, die dem zurzeit gültigen Prospekt der SICAV beiliegen.

Die Referenzperiode ist das Geschäftsjahr und diese Provisionen sind am Ende des Kalenderjahrs zahlbar.

Zwei Drittel der am 30. Juni 2019 verzeichneten Outperformancegebühr werden auf das darauf folgende Geschäftsjahr vorgetragen und dann entweder um eine Rückstellungsaufhebung aufgrund einer Underperformance (begrenzt auf die Höhe der gebildeten Rücklage) reduziert oder um neue Zuführungen zur Rückstellung für Performancegebühren erhöht.

Bei jeder Bewertung des Klasse wird ein Referenzvermögen ermittelt. Zu diesem Zweck wird die theoretische Anlage sämtlicher im Bezugszeitraum erhaltenen Zeichnungsbeträge angenommen. Die dabei erzielten Wertentwicklungen entsprechen dem Index (Das Reinvermögen (Net Asset Value) zum Ende des vergangenen Geschäftsjahres wird einer Zeichnung zum Beginn des Zeitraums gleichgesetzt).

De methode voor de berekening van de prestatieprovisies is beschreven in de verschillende technische fiches die bij de op dit moment geldende prospectussen van de BEVEK gevoegd zijn.

De referentieperiode is het boekjaar en de provisijs zijn betaalbaar aan het einde van het kalenderjaar.

Twee derde van de prestatieprovisies die werden vastgesteld per 30 juni 2019, zal worden overgedragen naar het volgende boekjaar en zal ofwel worden gereduceerd door een terugname op provisie als gevolg van een ondermaatse prestatie (binnen de limieten van de opgebouwde provisie), ofwel worden vermeerderd met elke nieuwe provisie uit prestatiecommissies.

Bij elke waardering van de klasse wordt er een referentieactief bepaald, uitgaande van een theoretische belegging die overeenstemt met de prestatie van de index van alle inschrijvingen ontvangen tijdens de periode. (het boekhoudkundige nettoactief op het einde van het vorige boekjaar werd gelijkgesteld met een inschrijving aan het begin van de periode).

SICAV BEVEK	Teilfonds Compartimenten	Index
Candriam Equities L	Asia	MSCI AC Asia ex-Japan (NR)
Candriam Equities L	Biotechnology	Nasdaq Biotech (PI)
Candriam Equities L	Emerging Markets	MSCI Emerging Markets (NR)
Candriam Equities L	EMU	MSCI EMU (NR)
Candriam Equities L	Europe	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Conviction	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Innovation	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	MSCI Europe Small Caps (NR)
Candriam Equities L	Germany*	MSCI Germany (NR)
Candriam Equities L	Global Demography	MSCI World (NR)
Candriam Equities L	Switzerland*	MSCI Switzerland (NR)
Candriam Equities L	United Kingdom*	MSCI United Kingdom (NR)

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1

---

# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 (*continued*)

### Note 7 - Performance fees (*continued*)

In the event of redemption, the last asset reference calculated and the previous-day total of all the subscriptions received are reduced in advance proportional to the number of redeemed units. Similarly, a share of the possible provision for the performance fee on outstanding credits recorded in the accounts at the last valuation is, in proportion to the number of redeemed units, allocated definitively to a specific personal account. This share of the performance fee is retained by the manager as from the date of redemption.

In the event that performance fees are not paid to the Management Company, these amounts are written back under the heading "Other income".

### Note 8 - Subscription Tax

The SICAV is subject to the tax laws of Luxembourg. By virtue of the legislation and regulations currently in force, the SICAV is subject in Luxembourg to an annual tax of 0.05% of its assets, payable quarterly and calculated on the net assets of the SICAV at the end of each quarter. This rate shall be reduced to 0.01% for the classes restricted to institutional investors.

No tax is due on the assets held by the SICAV in other UCITS already subject to that subscription tax in Luxembourg.

Certain items of income of the SICAV's portfolios may be subject to taxes at a variable rate withheld at source in the countries in which it originates.

The Belgian government has promulgated a law intended to tax once a year the net asset value of foreign investment funds registered in Belgium. This annual tax is levied on the net amounts invested in Belgium by Belgian financial intermediaries. In the absence of a sufficient declaration relating to these figures, the tax administration may calculate the tax on the total amount of the assets of these sub-funds. The Law of June 17, 2013 takes the rate of the annual tax on Undertakings for Collective Investment, banking institutions and insurance companies to 0.0925% effective as from January 1, 2014.

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 (*suite*)

### Note 7 - Commissions de performance (*suite*)

En cas de rachat, le dernier actif de référence calculé et l'ensemble cumulé des souscriptions reçues lors de la dernière valorisation sont préalablement réduits proportionnellement au nombre d'actions rachetées. De même, une quote-part de la provision de la commission de surperformance sur l'encours constatée comptablement lors de la dernière valorisation est, au prorata du nombre d'actions rachetées, affectée définitivement à un compte de tiers spécifique. Cette quote-part de la commission de surperformance est acquise à la Société de Gestion dès le rachat.

En cas de commissions de performance non payées à la Société de Gestion, ces montants sont repris sous la rubrique « Autres revenus ».

### Note 8 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises. En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à la fin de chaque trimestre. Ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement à Luxembourg.

Certains revenus des portefeuilles de la SICAV peuvent être assujettis à des impôts d'un taux variable retenus à la source dans les pays d'où ils proviennent.

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

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

### Erläuterung 7 - Performancegebühren (*Fortsetzung*)

Im Falle der Rücknahme werden das zuletzt berechnete Referenzvermögen und die Summe der davor eingegangenen Zeichnungen vorab proportional um die Anzahl der zurückgenommenen Anteile verringert. Desgleichen wird ein Teil der gebildeten Rückstellung für Performancegebühren in Bezug auf den bei der letzten Bewertung festgestellten absoluten Buchwert pro rata zu der Zahl der Anteilrücknahmen einem hierfür bestimmten Drittkonto zugeführt. Dieser Teil an der Performancegebühr fällt der Verwaltungsgesellschaft im Zeitpunkt der Rücknahme zu.

Performancegebühren, die nicht an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurden, werden die entsprechenden Beträge in der Rubrik „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

### Erläuterung 8 - Abonnementssteuer

Die SICAV unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Aufgrund der zur Zeit geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer Abonnementssteuer von jährlich 0,05%, die vierteljährlich zahlbar ist und auf den Nettoinventarwert der SICAV zum Ende eines jeden Quartals berechnet wird. Dieser Satz sinkt auf 0,01% im Fall der Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Dieser Prozentsatz ist aufgehoben worden für die Vermögenswerte, die die SICAV in anderen OGAW's (Gesellschaften für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) hält, die bereits einer Abonnementssteuer in Luxemburg unterliegen.

Bestimmte Erträge, die SICAV erzielt, unterliegen im Land ihrer Herkunft möglicherweise einer Quellensteuer zu einem variablen Satz.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das in Belgien registrierte ausländische Anlagefonds mit einer jährlichen Steuer auf den Nettovermögenswert belegt. Diese jährliche Steuer wird auf den Nettowert erhoben, der durch belgische Finanzintermediäre in Belgien platziert wird. Sind diese Beträge nicht ausreichend nachgewiesen, steht es den Steuerbehörden frei, den Steuerbetrag auf Grundlage des Gesamtvermögens dieser Teilfonds zu berechnen. Mit Verabschiedung des Gesetzes vom 17. Juni 2013 erhöht sich der jährliche Steuersatz für Organismen für Gemeinsame Anlagen sowie für Kreditinstitute und Versicherungen mit Wirkung zum 1. Januar 2014 auf 0,0925%.

## Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 (*vervolg*)

### Toelichting 7 - Prestatieprovisies (*vervolg*)

In geval van terugkoop worden het laatste berekende referentievermogen en de cumulatieve van alle daags voordien ontvangen inschrijvingen voorafgaandelijk verminderd in verhouding tot het aantal teruggekochte deelbewijzen. Op analoge wijze wordt een deel van de eventuele voorziening voor prestatievergoeding op de omloop die boekhoudkundig is vastgesteld tijdens de laatste waardering, a rato van het aantal teruggekochte deelbewijzen, definitief toegewezen aan een specifieke derderekening. Dit prestatievergoedingsgedeelte is voor de beheerder verworven van bij de terugkoop.

Indien prestatievergoedingen die niet werden betaald aan de beheermaatschappij, worden deze bedragen geboekt onder "Overige inkomsten".

### Toelichting 8 - Abonnementstaks

De Luxemburgse belastingwetten zijn van toepassing op de BEVEK. Op grond van de momenteel van kracht zijnde wetten en reglementering is de BEVEK een abonnementstaks verschuldigd van jaarlijks 0,05% van haar netto-activa. Deze taks wordt per kwartaal berekend en betaald, op basis van de netto-activa van de BEVEK aan het einde van elk kwartaal. Het tarief is gedaald tot 0,01% voor de klassen bestemd voor institutionele beleggers.

De abonnementstaks is niet verschuldigd op de tegoeden die de BEVEK belegt heeft in delen van andere ICBE's die reeds onderworpen zijn aan de abonnementstaks in Luxemburg.

Het is mogelijk dat in het land van herkomst bronbelasting wordt geheven over bepaalde inkomsten van de portefeuille van de BEVEK. De hoogte hiervan kan per land verschillen.

De Belgische overheid vaardigde een wet uit die één keer per jaar de netto-inventariswaarde belast van de buitenlandse beleggingsfondsen die in België zijn geregistreerd. Deze jaarlijkse belasting wordt geheven op de nettobedragen die in België zijn belegt door Belgische financiële tussenpersonen. Bij gebrek aan een toereikende aangifte van deze cijfers kan de fiscale administratie de belasting berekenen op de totaliteit van de activa van deze compartimenten. De wet van 17 juni 2013 brengt het tarief van de jaarlijkse belasting voor Instellingen voor Collectieve Beleggingen, kredietinstellingen en verzekeringsmaatschappijen op 0,0925% met ingang van 1 januari 2014.



# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 9 - Futures

## Note 9 - Futures

As at June 30, 2019 the sub-funds here below had the following futures outstanding:

Au 30 juin 2019, les compartiments ci-après avaient en cours les futures suivants :

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity Date / Échéance	Commitment <sup>*(1)</sup> / Engagement <sup>*(1)</sup>	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
<b>Candriam Equities L Europe</b>					
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.P	540	EUR	20/09/2019	13,221,900	514,080
				<b>EUR</b>	<b>514,080</b>
<b>Candriam Equities L Europe Conviction</b>					
DOW JONES STOXX 600 AUTO P.P	375	EUR	20/09/2019	9,181,875	357,000
				<b>EUR</b>	<b>357,000</b>
<b>Candriam Equities L Europe Optimum Quality</b>					
EURO STOXX 50 PR	(1,000)	EUR	20/09/2019	(34,660,000)	(1,010,000)
MSCI EUROPE GROWTH JUN19	(1,600)	EUR	20/09/2019	(34,992,000)	252,800
				<b>EUR</b>	<b>(757,200)</b>

<sup>(1)</sup> The commitment is expressed in absolute value. / <sup>(1)</sup> L'engagement est exprimé en valeur absolue.

## Note 10 - Forward foreign exchange contracts

## Note 10 - Contrats de change à terme

### Candriam Equities L Australia

### Candriam Equities L Australia

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
12/07/2019	USD	1,089,460	AUD	1,566,205	(9,345)
				<b>AUD</b>	<b>(9,345)</b>

### Candriam Equities L Biotechnology

### Candriam Equities L Biotechnology

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
01/07/2019	USD	163,004	EUR	143,336	(258)
02/07/2019	EUR	66,510	USD	75,640	122
12/07/2019	CHF	126,374	USD	127,555	2,235
12/07/2019	EUR	26,820,867	USD	30,426,391	153,367
12/07/2019	USD	4,911	CHF	4,804	(22)
12/07/2019	USD	1,338,676	EUR	1,177,083	(3,369)
				<b>USD</b>	<b>152,075</b>

\* In the sub-fund currency. / \* Dans la devise du compartiment.

<sup>(1)</sup> The commitment is expressed in absolute value. / <sup>(1)</sup> L'engagement est exprimé en valeur absolue.

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 9 - Futures

Am 30. Juni 2019 waren folgende Futures offen:

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 9 - Futures

Op 30 juni 2019 hadden de compartimenten volgende futures:

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung* <sup>(1)</sup> / Verplichting* <sup>(1)</sup>	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
<b>Candriam Equities L Europe</b> DOW JONES STOXX 600 AUTO P.P*	540	EUR	20/09/2019	13,221,900	514,080
				<b>EUR</b>	<b>514,080</b>
<b>Candriam Equities L Europe Conviction</b> DOW JONES STOXX 600 AUTO P.P*	375	EUR	20/09/2019	9,181,875	357,000
				<b>EUR</b>	<b>357,000</b>
<b>Candriam Equities L Europe Optimum Quality</b> EURO STOXX 50 PR	(1,000)	EUR	20/09/2019	(34,660,000)	(1,010,000)
MSCI EUROPE GROWTH JUN19	(1,600)	EUR	20/09/2019	(34,992,000)	252,800
				<b>EUR</b>	<b>(757,200)</b>

<sup>(1)</sup> Die Verbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / <sup>(1)</sup> De verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

## Erläuterung 10 - Devisentermingeschäfte

### Candriam Equities L Australia

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden  
Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

## Toelichting 10 - Wisseltermijnverrichtingen

### Candriam Equities L Australia

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende  
wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
12/07/2019	USD	1,089,460	AUD	1,566,205	(9,345)
				<b>AUD</b>	<b>(9,345)</b>

### Candriam Equities L Biotechnology

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden  
Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

### Candriam Equities L Biotechnology

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende  
wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
01/07/2019	USD	163,004	EUR	143,336	(258)
02/07/2019	EUR	66,510	USD	75,640	122
12/07/2019	CHF	126,374	USD	127,555	2,235
12/07/2019	EUR	26,820,867	USD	30,426,391	153,367
12/07/2019	USD	4,911	CHF	4,804	(22)
12/07/2019	USD	1,338,676	EUR	1,177,083	(3,369)
				<b>USD</b>	<b>152,075</b>

\* In der Währung des Teilfonds. / \* In de munteenheid van het compartiment.

<sup>(1)</sup> Die Verbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / <sup>(1)</sup> De verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

## Note 10 - Forward foreign exchange contracts (continued)

### Candriam Equities L Emerging Markets

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
12/07/2019	EUR	829	USD	944	1
12/07/2019	USD	67,140	EUR	59,174	(287)
				<b>EUR</b>	<b>(286)</b>

### Candriam Equities L Oncology Impact Total

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contract:

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
01/07/2019	USD	35,026	EUR	30,800	(55)
02/07/2019	USD	185,244	EUR	163,007	(442)
03/07/2019	JPY	230,000,000	EUR	1,877,229	(2,906)
12/07/2019	EUR	2,497,897	USD	2,830,256	17,716
12/07/2019	USD	65,583	EUR	57,687	(188)
				<b>EUR</b>	<b>14,125</b>

### Candriam Equities L Europe Innovation

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contract:

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
27/09/2019	GBP	32,000,000	EUR	3,572,1103	72,239
				<b>EUR</b>	<b>72,239</b>

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 10 - Contrats de change à terme (suite)

### Candriam Equities L Emerging Markets

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

### Candriam Equities L Oncology Impact Total

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours le contrat de change à terme suivant :

### Candriam Equities L Europe Innovation

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours le contrat de change à terme suivant :

\* In the sub-fund currency. / \* Dans la devise du compartiment.

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 10 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

### Candriam Equities L Emerging Markets

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 10 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

### Candriam Equities L Emerging Markets

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
12/07/2019	EUR	829	USD	944	1
12/07/2019	USD	67,140	EUR	59,174	(287)
				EUR	(286)

### Candriam Equities L Oncology Impact Total

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds der nachfolgenden Devisenterminkontrakt abgeschlossen:

### Candriam Equities L Oncology Impact Total

Per 30 juni 2019 had het compartiment het volgende wisseltermijnverrichting lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
01/07/2019	USD	35,026	EUR	30,800	(55)
02/07/2019	USD	185,244	EUR	163,007	(442)
03/07/2019	JPY	230,000,000	EUR	1,877,229	(2,906)
12/07/2019	EUR	2,497,897	USD	2,830,256	17,716
12/07/2019	USD	65,583	EUR	57,687	(188)
				EUR	14,125

### Candriam Equities L Europe Innovation

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds der nachfolgenden Devisenterminkontrakt abgeschlossen:

### Candriam Equities L Europe Innovation

Per 30 juni 2019 had het compartiment het volgende wisseltermijnverrichting lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
27/09/2019	GBP	32,000,000	EUR	3,572,1103	72,239
				EUR	72,239

\* In der Währung des Teilfonds. / \* In de munteenheid van het compartiment.

# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 10 - Forward foreign exchange contracts (continued)

## Note 10 - Contrats de change à terme (suite)

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

As at June 30, 2019, the sub-fund had entered into the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2019, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
01/07/2019	USD	11,066	EUR	9,731	(17)
02/07/2019	EUR	14,581	USD	16,583	26
02/07/2019	USD	12,852	EUR	11,309	(31)
12/07/2019	EUR	3,736,870	USD	4,239,906	20,680
12/07/2019	GBP	86,757	USD	110,533	(37)
12/07/2019	USD	90,862	EUR	80,304	(696)
12/07/2019	USD	3,450	GBP	2,733	(31)
				<b>USD</b>	<b>19,894</b>

## Note 11 - Options

## Note 11 - Options

As at June 30, 2019, the sub-fund below had entered into the following option issued contract:

Au 30 juin 2019, le compartiment ci-après avait en cours le contrat d'option émise suivant :

Number of contracts Nombre de contrats	Type	Description Dénomination	Maturity date Date d'échéance	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment <sup>*(1)</sup> Engagement <sup>*(1)</sup>	Market value* Valeur d'évaluation*
<b>Candriam Equities L Europe Conviction</b>							
(750)	Put	SIEMENS AG /NAM	20/03/2020	100	EUR	3,420,420	(471,000)
(750)	Call	SIEMENS AG /NAM	20/03/2020	110	EUR	(2,902,650)	(289,500)
(570)	Call	ASML HOLDING NV	20/12/2019	160	EUR	(8,190,027)	(1,625,070)
(444)	Put	ASML HOLDING NV	20/12/2019	160	EUR	1,753,982	(223,776)
(2,299)	Put	INFINEON TECHNOLOGI	19/07/2019	13.6	EUR	407,544	(16,093)
(891)	Call	DAIMLER AG / NAM	20/12/2019	48	EUR	(2,515,269)	(476,685)
(992)	Call	DAIMLER AG / NAM	20/09/2019	50	EUR	(2,043,265)	(178,560)
(6,376)	Put	DJ EURO STOXX/BANKS	20/09/2019	80	EUR	5,676,004	(398,500)
						<b>EUR</b>	<b>(3,679,184)</b>

Number of contracts Nombre de contrats	Type	Description Dénomination	Maturity date Date d'échéance	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devise	Commitment <sup>*(1)</sup> Engagement <sup>*(1)</sup>	Market value* Valeur d'évaluation*
<b>Candriam Equities L Europe Optimum Quality</b>							
(1,250)	Call	KONE OYJ -B-	20/09/2019	50	EUR	(4,262,288)	(398,750)
						<b>EUR</b>	<b>(398,750)</b>

\* In the sub-fund currency. / \* Dans la devise du compartiment.

<sup>(1)</sup> The commitment is expressed in absolute value. / <sup>(1)</sup> L'engagement est exprimé en valeur absolue.

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 10 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Am 30. Juni 2019 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 10 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

### Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Per 30 juni 2019 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
01/07/2019	USD	11,066	EUR	9,731	(17)
02/07/2019	EUR	14,581	USD	16,583	26
02/07/2019	USD	12,852	EUR	11,309	(31)
12/07/2019	EUR	3,736,870	USD	4,239,906	20,680
12/07/2019	GBP	86,757	USD	110,533	(37)
12/07/2019	USD	90,862	EUR	80,304	(696)
12/07/2019	USD	3,450	GBP	2,733	(31)
				<b>USD</b>	<b>19,894</b>

## Erläuterung 11 - Optionen

Am 30. Juni 2019 haben der nachstehend angegeben Teilfonds die folgenden geschriebenen Optionskontrakte abgeschlossen:

## Toelichting 11 - Opties

Per 30 juni 2019 had het volgende compartiment de volgende uitgegeven optiecontracten lopen:

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits- datum Vervaldatum	Ausübungs- preis Uitoefenings- prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit*(1) Verbintenissen*(1)	Marktwert* Waarderings- waarde*
<b>Candriam Equities L Europe Conviction</b>							
(750)	Put	SIEMENS AG /NAM	20/03/2020	100	EUR	3,420,420	(471,000)
(750)	Call	SIEMENS AG /NAM	20/03/2020	110	EUR	(2,902,650)	(289,500)
(570)	Call	ASML HOLDING NV	20/12/2019	160	EUR	(8,190,027)	(1,625,070)
(444)	Put	ASML HOLDING NV	20/12/2019	160	EUR	1,753,982	(223,776)
(2,299)	Put	INFINEON TECHNOLOGI	19/07/2019	13.6	EUR	407,544	(16,093)
(891)	Call	DAIMLER AG / NAM	20/12/2019	48	EUR	(2,515,269)	(476,685)
(992)	Call	DAIMLER AG / NAM	20/09/2019	50	EUR	(2,043,265)	(178,560)
(6,376)	Put	DJ EURO STOXX/BANKS	20/09/2019	80	EUR	5,676,004	(398,500)
						<b>EUR</b>	<b>(3,679,184)</b>

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Type	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits- datum Vervaldatum	Ausübungs- preis Uitoefenings- prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit*(1) Verbintenissen*(1)	Marktwert* Waarderings- waarde*
<b>Candriam Equities L Europe Optimum Quality</b>							
(1,250)	Call	KONE OYJ -B-	20/09/2019	50	EUR		(398,750)
						<b>EUR</b>	<b>(398,750)</b>

\* In der Währung des Teilfonds. / \* In de munteenheid van het compartiment.

(1) Die Verbindlichkeit wird in absoluten Werten ausgedrückt. / (1) De verbintenissen wordt uitgedrukt in absolute waarde.

# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 (*continued*)

### Note 12 - Securities lending

There is only non-cash collateral as at June 30, 2019.

By a delegation contract February 18, 2014, the Management Company delegated the implementation of the securities lending and borrowing transactions, under its supervision and responsibility, to Candriam France, a simplified joint-stock company, whose registered office is at 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. This contract may be terminated by either party giving 90 days' notice in writing.

By a delegation contract dated February 23, 2018, the Management Company delegated implementation of the securities lending and borrowing transactions, under its supervision and responsibility, to RBC Investor Services Bank S.A., a public limited company whose registered office is at 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. This contract may be terminated by either party giving 90 days' notice in writing. The following sub-funds are affected: Candriam Equities L Asia and Candriam Equities L Emerging Markets.

For the financial period ended on June 30, 2019, the composition of the securities lent was as follows:

#### Sub-funds

##### Compartiments

Candriam Equities L Biotechnology  
Candriam Equities L Emerging Markets  
Candriam Equities L EMU  
Candriam Equities L Europe  
Candriam Equities L Europe Conviction  
Candriam Equities L Europe Innovation  
Candriam Equities L Europe Optimum Quality  
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps  
Candriam Equities L Global Demography  
Candriam Equities L Japan  
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 (*suite*)

### Note 12 - Prêts sur titres

Au 30 juin 2019, il n'existe que des garanties autres qu'en espèces.

Par un contrat de délégation en date du 18 février 2014, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité à Candriam France, une société par actions simplifiées dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

Par un contrat de délégation 23 février 2018, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité à RBC Investor Services Bank S.A., une société anonyme, dont le siège est situé 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours. Les compartiments concernés sont les suivants : Candriam Equities L Asia et Candriam Equities L Emerging Markets.

Pour la période clôturée au 30 juin 2019, les prêts sur titres étaient composés comme suit :

#### Currency

##### Devise

#### Market value

##### Valeur de marché

USD	366,381,822
EUR	94,908,441
EUR	30,782,584
EUR	160,966,666
EUR	107,221,370
EUR	248,992,534
EUR	207,628,653
EUR	31,637,748
EUR	179,894,922
JPY	25,223,442
USD	71,384,456

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

## Erläuterung 12 - Wertpapierleihe

Am 30. Juni 2019 lagen lediglich unbare Sicherheiten vor.

Im Rahmen einer am 18. Februar 2014 unterzeichneten Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) unter ihrer Aufsicht und Haftung an Candriam France, vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS, übertragen, deren Anschrift wie folgt lautet: 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Dieser Vertrag kann unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 90 Tagen von jeder Partei schriftlich gekündigt werden.

Durch eine Delegationsvereinbarung vom 23. Februar 2018 hat die Verwaltungsgesellschaft die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) unter ihrer Kontrolle und Verantwortung an RBC Investor Services Bank S.A. übertragen, eine Aktiengesellschaft (SA) mit Sitz in 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Diese Vereinbarung kann unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 90 Tagen von jeder Partei schriftlich gekündigt werden. Es sind folgende Teilfonds betroffen: Candriam Equities L Asia und Candriam Equities L Emerging Markets.

Für das am 30. Juni 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr stellen sich die Wertpapierleihe-Transaktionen wie folgt dar:

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Toelichting 12 - Leningen op effecten

Per 30 juni 2019 is er enkel niet-contant onderpand.

Door een delegatieovereenkomst van 18 februari 2014 heeft de Beheermaatschappij de implementatie van de activiteiten voor het lenen en ontlenen van effecten, onder haar toezicht en op haar verantwoordelijkheid, gedelegeerd aan Candriam France, een vereenvoudigde vennootschap op aandelen met zetel te 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden opgezegd.

In het kader van een delegatiecontract d.d. 23 februari 2018 heeft de beheermaatschappij de implementatie van de verrichtingen voor effectenleningen onder zijn controle en verantwoordelijkheid gedelegeerd aan RBC Investor Services Bank S.A., een naamloze vennootschap met hoofdkantoor te 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden opgezegd. Het gaat om de volgende compartimenten: Candriam Equities L Asia en Candriam Equities L Emerging Markets.

Voor de periode dat werd afgesloten op 30 juni 2019 waren de leningen op effecten als volgt samengesteld:

Teilfonds	Währung	Marktwert
Compartimenten	Munt	Marktwaaarde
Candriam Equities L Biotechnology	USD	366,381,822
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	94,908,441
Candriam Equities L EMU	EUR	30,782,584
Candriam Equities L Europe	EUR	160,966,666
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	107,221,370
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	248,992,534
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	207,628,653
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	31,637,748
Candriam Equities L Global Demography	EUR	179,894,922
Candriam Equities L Japan	JPY	25,223,442
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	71,384,456



# Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements  
as at June 30, 2019 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers  
au 30 juin 2019 (*suite*)

## Note 13 - Dividends

The sub-funds Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Germany\*, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland\* and Candriam Equities L United Kingdom\* distributed the following dividends:

## Note 13 - Dividendes

Les compartiments Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Germany\*, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland\* and Candriam Equities L United Kingdom\* ont distribué les dividendes suivants :

Sub-funds / Compartiments	Share class / Classe d'action	Ex-Date / Ex-Date	Currency / Devise	Dividend / Dividende
Candriam Equities L Asia	Classique Distribution	26/04/2019	USD	0.300
Candriam Equities L Asia	R2 Distribution	26/04/2019	USD	2.060
Candriam Equities L Australia	Classique Distribution	26/04/2019	AUD	22.000
Candriam Equities L Biotechnology	Classique Distribution	26/04/2019	USD	2.900
Candriam Equities L Biotechnology	R2 Distribution	26/04/2019	USD	0.840
Candriam Equities L Emerging Markets	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	11.450
Candriam Equities L Emerging Markets	I Distribution	26/04/2019	EUR	46.660
Candriam Equities L Emerging Markets	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	2.950
Candriam Equities L Emerging Markets	Z Distribution	26/04/2019	EUR	37.130
Candriam Equities L Europe	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	15.000
Candriam Equities L Europe	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	3.820
Candriam Equities L Europe	Z Distribution	26/04/2019	EUR	50.750
Candriam Equities L Europe Conviction	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	4.000
Candriam Equities L Europe Conviction	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	4.100
Candriam Equities L Europe Innovation	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	5.000
Candriam Equities L Europe Innovation	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	3.760
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	2.400
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	3.510
Candriam Equities L Germany*	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	5.700
Candriam Equities L Global Demography	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	3.000
Candriam Equities L Global Demography	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	2.890
Candriam Equities L Japan	Classique Distribution	25/04/2019	JPY	325.000
Candriam Equities L Japan	R2 Distribution	25/04/2019	JPY	262.080
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Classique Distribution	26/04/2019	USD	0.900
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	R Distribution	26/04/2019	USD	1.390
Candriam Equities L Switzerland*	Classique Distribution	26/04/2019	CHF	14.600
Candriam Equities L Switzerland*	R2 Distribution	26/04/2019	CHF	3.050
Candriam Equities L United Kingdom*	Classique Distribution	26/04/2019	GBP	7.000
Candriam Equities L United Kingdom*	R2 Distribution	26/04/2019	GBP	4.520

\* See Note 1 / \* Voir Note 1

# Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht  
per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten  
op 30 juni 2019 (*vervolg*)

## Erläuterung 13 - Dividenden

Die Teilfonds Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Germany\*, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland\* and Candriam Equities L United Kingdom\* haben folgende Dividenden ausgeschüttet:

## Toelichting 13 - Dividenden

De compartimenten Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Germany\*, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland\* and Candriam Equities L United Kingdom\* hebben de volgende dividenden uitgekeerd:

Teilfonds / Compartimenten	Anteilkategorie / Aandelenklasse	Ex-Datum / Ex-Datum	Währung / Valuta	Dividende / Dividend
Candriam Equities L Asia	Classique Distribution	26/04/2019	USD	0.300
Candriam Equities L Asia	R2 Distribution	26/04/2019	USD	2.060
Candriam Equities L Australia	Classique Distribution	26/04/2019	AUD	22.000
Candriam Equities L Biotechnology	Classique Distribution	26/04/2019	USD	2.900
Candriam Equities L Biotechnology	R2 Distribution	26/04/2019	USD	0.840
Candriam Equities L Emerging Markets	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	11.450
Candriam Equities L Emerging Markets	I Distribution	26/04/2019	EUR	46.660
Candriam Equities L Emerging Markets	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	2.950
Candriam Equities L Emerging Markets	Z Distribution	26/04/2019	EUR	37.130
Candriam Equities L Europe	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	15.000
Candriam Equities L Europe	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	3.820
Candriam Equities L Europe	Z Distribution	26/04/2019	EUR	50.750
Candriam Equities L Europe Conviction	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	4.000
Candriam Equities L Europe Conviction	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	4.100
Candriam Equities L Europe Innovation	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	5.000
Candriam Equities L Europe Innovation	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	3.760
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	2.400
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	3.510
Candriam Equities L Germany*	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	5.700
Candriam Equities L Global Demography	Classique Distribution	26/04/2019	EUR	3.000
Candriam Equities L Global Demography	R2 Distribution	26/04/2019	EUR	2.890
Candriam Equities L Japan	Classique Distribution	25/04/2019	JPY	325.000
Candriam Equities L Japan	R2 Distribution	25/04/2019	JPY	262.080
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Classique Distribution	26/04/2019	USD	0.900
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	R Distribution	26/04/2019	USD	1.390
Candriam Equities L Switzerland*	Classique Distribution	26/04/2019	CHF	14.600
Candriam Equities L Switzerland*	R2 Distribution	26/04/2019	CHF	3.050
Candriam Equities L United Kingdom*	Classique Distribution	26/04/2019	GBP	7.000
Candriam Equities L United Kingdom*	R2 Distribution	26/04/2019	GBP	4.520

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1

# Candriam Equities L

## Notes to the Financial Statements as at June 30, 2019 (continued)

### Note 14 - Swing Pricing

For the sub-funds Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps, Candriam Equities L Germany\*, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Oncology Impact\*, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland\* and Candriam Equities L United Kingdom\*, provision has been made for the following measure:

On the valuation days on which the difference between the amount of subscriptions and the amount of redemptions in a sub-fund (that is, the net transactions) exceeds a threshold previously set by the Board of Directors, the Board reserves the right to determine the net asset value by adding to the assets (in the case of net subscriptions) or by deducting from the assets (in the case of net redemptions) a flat-rate percentage of fees and expenses corresponding to market practices in the case of purchases or sales of securities.

As at June 30, 2019, no adjustment as mentioned above was made.

### Note 15 - Cash at bank and broker

The Cash at bank and broker in the statement of net assets comprises the cash accounts and the cash at broker accounts on future contracts and options.

The part relating to the cash at broker accounts in Cash at bank and broker included in the statement of net assets as at June 30, 2019 is as follows:

SICAV	Sub-fund / Compartiment	Currency / Devise	Cash at broker / Liquidités détenues auprès de courtiers	Collateral Cash given on OTC / Garantie en espèces fournie au titre d'opérations de gré à gré
Candriam Equities L	EMU	EUR	150,164	-
Candriam Equities L	Europe	EUR	1,029,730	-
Candriam Equities L	Europe Conviction	EUR	2,498,254	-
Candriam Equities L	Europe Innovation	EUR	-	1,110,000
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	EUR	3,107,458	560,000

### Note 16 - Subsequent events

The Board of Directors has decided to change the dating system of the Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Markets and Candriam Equities L Japan sub-funds in order to align it as closely as possible with market practices. During the second half of 2019, the dating of the daily net asset values calculation of the abovementioned funds will change from D-1 to D.

\* See Note 1 / \* Voir Note 1

## Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2019 (suite)

### Note 14 - Swing Pricing

Pour les compartiments Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps, Candriam Equities L Germany\*, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Oncology Impact\*, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland\* et Candriam Equities L United Kingdom\*, il est prévu la disposition suivante :

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer la valeur nette d'inventaire en ajoutant aux actifs (lors de souscriptions nettes) ou en déduisant des actifs (lors de rachats nets) un pourcentage forfaitaire de commissions et frais correspondants aux pratiques du marché lors d'achats ou de ventes de titres.

Au 30 juin 2019, aucun ajustement tel que mentionné ci-dessus n'a été effectué.

### Note 15 - Avoirs en banque et broker

Les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers présentées dans l'État de l'actif net comprennent les comptes de trésorerie, les liquidités détenues auprès de comptes de courtiers sur des futures et options.

La part relative aux liquidités détenues auprès de comptes de courtiers via des Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers incluse dans l'État de l'actif net au 30 juin 2019 se décompose comme suit :

### Note 16 - Evénements post-clôture

Le Conseil d'Administration a décidé de modifier le système de datation des compartiments Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Markets et Candriam Equities L Japan afin de l'aligner au mieux sur les pratiques de marché. Courant du second semestre 2019, la datation du calcul journalier des valeurs nettes d'inventaire des fonds mentionnés ci-dessus passera de J-1 à J.

# Candriam Equities L

## Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2019 (*Fortsetzung*)

### Erläuterung 14 - Swing Pricing

Für die Teilfonds Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps, Candriam Equities L Germany\*, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Oncology Impact\*, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland\* und Candriam Equities L United Kingdom\*, gilt folgende Bestimmung:

An den Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und der Höhe der Rücknahmen in einem Teilfonds (d.h. den Nettotransaktionen) einen zuvor vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreitet, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, den Nettoinventarwert (NIW) zu bestimmen, indem ein pauschaler Prozentsatz der den Marktpraktiken beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren entsprechenden Gebühren und Kosten zu den Vermögenswerten addiert (bei Nettozeichnungen) bzw. abgezogen wird (bei Nettorücknahmen).

Zum 30. Juni 2019, erfolgte keine wie oben angegebene Anpassung.

### Erläuterung 15 - Bankguthaben und broker

Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Liquiditätsbestand bei der Bank und dem Broker setzt sich aus den Cash-Konten und den Liquiditätsbeständen bei Brokern bzw. den Konten für Futures Kontrakte and Optionen zusammen.

Der Anteil, der sich auf den in der Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 ausgewiesenen Liquiditätsbestand bei der Bank und dem Broker bezieht, stellt sich wie folgt dar:

## Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2019 (*vervolg*)

### Toelichting 14 - Swing Pricing

Voor de compartimenten Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps, Candriam Equities L Germany\*, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Oncology Impact\*, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland\* en Candriam Equities L United Kingdom\*, is de volgende bepaling voorzien:

De raad van bestuur behoudt zich, op waarderingdagen waarop het verschil tussen het bedrag aan inschrijvingen en het bedrag aan terugkopen in een compartiment (ofwel de nettotransacties) een door hem voorafbepaalde drempel overschrijdt, het recht voor de netto-inventariswaarde te waarden door de activa te vermeerderen (bij netto-inschrijvingen) of te verminderen (bij nettoterugkopen) van een forfaitair percentage provisies en kosten overeenkomstig de marktpraktijken bij het aan- of verkopen van effecten.

Per 30 juni 2019, was er geen enkele aanpassing zoals voormeld doorgevoerd.

### Toelichting 15 - Banktegoeden en makelaar

De tegoeden bij banken en makelaars in het overzicht van de nettoactiva omvatten de contante rekeningen en de contante rekeningen bij makelaars op futures en opties.

Het deel dat betrekking heeft op de cash op makelaarsrekeningen en de tegoeden bij banken en makelaars, per 30 juni 2019, is als volgt:

SICAV / BEVEK	Teilfond / Compartiment	Währung / Munt	Liquiditätsbestände bei Banken und Maklern / Cash bij makelaar	Am OTC-Markt geleistete Barsicherheiten / Cash onderpand gegeve
Candriam Equities L	EMU	EUR	150,164	-
Candriam Equities L	Europe	EUR	1,029,730	-
Candriam Equities L	Europe Conviction	EUR	2,498,254	-
Candriam Equities L	Europe Innovation	EUR	-	1,110,000
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	EUR	3,107,458	560,000

### Erläuterung 16 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, das Datierungssystem der Teilfonds Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Markets und Candriam Equities L Japan zu ändern, um es bestmöglich an die Marktusancen anzugleichen. Im Laufe des zweiten Halbjahres 2019 wird die Datierung der täglichen Berechnung der Nettoinventarwerte der oben genannten Teilfonds von T-1 zu T geändert.

### Toelichting 16 - Gebeurtenissen na de balansdatum

De Raad van Bestuur heeft besloten om het valuteringsstelsel van compartimenten van Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Markets en Candriam Equities L Japan te wijzigen, om het zo veel mogelijk in overeenstemming te brengen met de gebruikelijke marktpraktijken. Vanaf medio 2019 wordt de dagvalutering netto-inventariswaarden van de genoemde fondsen aangepast van D-1 in D.

\* Siehe Erläuterung 1 / \* Zie Toelichting 1

---

# Candriam Equities L

## Additional unaudited information

### French Savings Plan ("Plan d'épargne en actions")

The following sub-funds are eligible for investment in a "plan d'épargne en actions" ("PEA"):

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

During the financial period ended June 30, 2019, the sub-funds Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe and Candriam Equities L Europe Optimum Quality complied with the PEA eligibility criteria as set out in the French Monetary and Financial Code ("Code monétaire et financier").

### Additional Information for Investors in the Federal Republic of Germany

The complete prospectuses, the Key Investor Information Documents, the Articles of Incorporation, the annual and semi-annual reports are available free of charges upon request at the SICAV's registered office and at the German paying agent's office.

A printed list of the modifications to the securities portfolio can be obtained free of charge from the Paying and Information Agent in Germany.

### Paying and Information Agent in Germany

Marcard, Stein & Co AG  
Ballindamm 36,  
D-20095 Hamburg

## Informations supplémentaires non révisées

### Plan d'épargne en actions

Les compartiments suivants sont éligibles à l'investissement dans un Plan d'épargne en actions (« PEA ») :

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

Au cours de la période close le 30 juin 2019, les compartiments Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe et Candriam Equities L Europe Optimum Quality ont satisfait aux critères d'éligibilité du PEA tels qu'énoncés dans le Code monétaire et financier français.

### Informations supplémentaires pour les investisseurs en Allemagne

Les prospectus complets, les informations clés pour l'investisseur ainsi que les statuts, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande et sans frais au siège social de la SICAV auprès de l'agent payeur allemand.

La version imprimée d'une liste de la modification du portefeuille-titres est disponible gratuitement auprès de l'agent payeur et agent d'information en Allemagne.

---

# Candriam Equities L

## Zusätzliche ungeprüfte Informationen

### Aktiensparplan („Plan d'épargne en actions“)

Die folgenden Teilfonds kommen für die Anlage in einem „Plan d'Épargne en Actions“ („PEA“) in Frage:

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

Während des am 30. Juni 2019 beendeten Zeitraums erfüllten folgende Teilfonds die PEA-Eignungskriterien laut dem französischen Währungs- und Finanzgesetz („Code monétaire et financier“): Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe und Candriam Equities L Europe Optimum Quality.

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Eine Liste der Veränderung des Wertpapierbestandes ist bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

### Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Marcard, Stein & Co AG  
Ballindamm 36,  
D-20095 Hamburg

## Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

### Aandelenspaarplan („Plan d'épargne en actions“)

De volgende compartimenten komen in aanmerking voor beleggingen in een „plan d'épargne en actions“ („PEA“):

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

In de period tot en met 30 juni 2019 voldeden de compartimenten Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe en Candriam Equities L Europe Optimum Quality aan de PEA-criteria zoals uiteengezet in de Franse „Code monétaire et financier“.

### Aanvullende inlichtingen voor beleggers in de Bondsrepubliek Duitsland

Het volledige prospectus, de Essentiële Belggersinformatie, de statuten en het jaar- en halfjaarverslag zijn op verzoek gratis te verkrijgen op de maatschappelijke zetel van de BEVEK en bij de Duitse betaalagent.

De papieren versie van de lijst met de wijzigingen in de effectenportefeuille is kosteloos verkrijgbaar bij het Duitse betaalagent en informatiekantoor.

---

# Candriam Equities L

## Additional unaudited information (continued)

### Proxy Voting

Since January 1, 2004, Candriam Luxembourg has decided to actively exercise the voting rights attached to the shares of top-tier European companies that it manages on behalf of its clients. This decision indicates Candriam Luxembourg's determination to assume its responsibilities in the context of corporate governance, and to fully exercise its voting rights in companies in which it invests. The details of the voting are available on the web site [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

As such, the fund manager of Candriam Equities L attended or was represented at the General Meetings of the following companies:

## Informations supplémentaires non révisées (suite)

### Proxy Voting

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2004, Candriam Luxembourg a décidé d'exercer activement les droits de vote liés aux actions d'entreprises européennes de premier plan qu'elle gère pour le compte de ses clients. Cette décision témoigne de la volonté de Candriam Luxembourg de prendre ses responsabilités dans le cadre de la gouvernance gouvernement d'entreprise, et d'exercer pleinement ses droits de vote dans les sociétés dans lesquelles elle investit. Le détail des votes est disponible sur le site internet [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

Dans ce contexte, le gestionnaire de Candriam Equities L s'est présenté aux Assemblées Générales des sociétés suivantes :

ABB Ltd.  
adidas AG  
AIB Group PLC  
Allianz SE  
Anheuser-Busch InBev SA  
Anta Sports Products Ltd.  
ASML Holding NV  
Assa Abloy AB  
AstraZeneca plc  
Axa  
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.  
Banco Santander S.A.  
Barclays plc  
BASF SE  
Bayer AG  
Bayerische Motoren Werke AG (BMW)  
Beiersdorf AG  
BHP Billiton Plc  
BP plc  
British American Tobacco plc  
Compagnie Financiere Richemont SA  
Compass Group PLC  
Credit Suisse Group AG  
CRH plc  
Daikin Industries Ltd.  
Danone  
Dassault Systemes  
DBS Group Holdings Ltd.  
Deutsche Bank AG  
Deutsche Post AG  
Deutsche Telekom AG  
Diageo plc  
Duerr AG  
E.ON SE

ABB Ltd.  
adidas AG  
AIB Group PLC  
Allianz SE  
Anheuser-Busch InBev SA  
Anta Sports Products Ltd.  
ASML Holding NV  
Assa Abloy AB  
AstraZeneca plc  
Axa  
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.  
Banco Santander S.A.  
Barclays plc  
BASF SE  
Bayer AG  
Bayerische Motoren Werke AG (BMW)  
Beiersdorf AG  
BHP Billiton Plc  
BP plc  
British American Tobacco plc  
Compagnie Financiere Richemont SA  
Compass Group PLC  
Credit Suisse Group AG  
CRH plc  
Daikin Industries Ltd.  
Danone  
Dassault Systemes  
DBS Group Holdings Ltd.  
Deutsche Bank AG  
Deutsche Post AG  
Deutsche Telekom AG  
Diageo plc  
Duerr AG  
E.ON SE



---

# Candriam Equities L

## Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Stimmrechtsausübung

Die Verwaltungsgesellschaft der SICAV Candriam Luxembourg hat mit Wirkung zum 1. Januar 2004 beschlossen, die Ausübung von Stimmrechten aus Aktienbeständen an erstklassigen europäischen Aktiengesellschaften, die die Candriam Luxembourg für die jeweiligen Teilfonds verwaltet, aktiv wahrzunehmen. Diese Entscheidung unterstreicht den Willen der Candriam Luxembourg, seine Verantwortung im Rahmen der Corporate Governance wahrzunehmen, und die Stimmrechte an den Unternehmen, in die die SICAV investiert, in vollem Umfang auszuüben. Die Einzelheiten zu den Abstimmungen können auf der Website [www.candriam.com](http://www.candriam.com) abgerufen werden.

In diesem Zusammenhang wurde der Verwaltungsrat von Candriam Equities L bei folgenden Hauptversammlungen der nachstehend genannten Aktiengesellschaften vorstellig:

ABB Ltd.  
adidas AG  
AIB Group PLC  
Allianz SE  
Anheuser-Busch InBev SA  
Anta Sports Products Ltd.  
ASML Holding NV  
Assa Abloy AB  
AstraZeneca plc  
Axa  
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.  
Banco Santander S.A.  
Barclays plc  
BASF SE  
Bayer AG  
Bayerische Motoren Werke AG (BMW)  
Beiersdorf AG  
BHP Billiton Plc  
BP plc  
British American Tobacco plc  
Compagnie Financière Richemont SA  
Compass Group PLC  
Credit Suisse Group AG  
CRH plc  
Daikin Industries Ltd.  
Danone  
Dassault Systemes  
DBS Group Holdings Ltd.  
Deutsche Bank AG  
Deutsche Post AG  
Deutsche Telekom AG  
Diageo plc  
Duerr AG  
E.ON SE

## Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

### Proxy Voting

Sinds 1 januari 2004 heeft Candriam Luxembourg besloten de stemrechten gekoppeld aan de aandelen van belangrijke Europese ondernemingen, die zij voor rekening van haar cliënten onder beheer heeft, actief uit te oefenen. Met deze beslissing toont Candriam Luxembourg dat zij haar verantwoordelijkheden ten aanzien van het bedrijfsbestuur wil opnemen, en dat zij haar stemrechten in de ondernemingen waarin zij belegt, ten volle wil uitoefenen. De details van de stemmen zijn terug te vinden op de website [www.candriam.com](http://www.candriam.com).

Daarom heeft de beheerder van Candriam Equities L zich aangeboden of was vertegenwoordigd op de Algemene Vergaderingen van de volgende ondernemingen:

ABB Ltd.  
adidas AG  
AIB Group PLC  
Allianz SE  
Anheuser-Busch InBev SA  
Anta Sports Products Ltd.  
ASML Holding NV  
Assa Abloy AB  
AstraZeneca plc  
Axa  
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.  
Banco Santander S.A.  
Barclays plc  
BASF SE  
Bayer AG  
Bayerische Motoren Werke AG (BMW)  
Beiersdorf AG  
BHP Billiton Plc  
BP plc  
British American Tobacco plc  
Compagnie Financière Richemont SA  
Compass Group PLC  
Credit Suisse Group AG  
CRH plc  
Daikin Industries Ltd.  
Danone  
Dassault Systemes  
DBS Group Holdings Ltd.  
Deutsche Bank AG  
Deutsche Post AG  
Deutsche Telekom AG  
Diageo plc  
Duerr AG  
E.ON SE



---

# Candriam Equities L

## Additional unaudited information (continued)

### Proxy Voting (continued)

Essilor International  
EssilorLuxottica SA  
Fresenius SE & Co KGaA  
Fujitsu Ltd.  
Givaudan SA  
GlaxoSmithKline plc  
Grand City Properties SA  
Greencore Group plc  
Grifols SA  
Halma plc  
HSBC Holdings plc  
IG Group Holdings Plc  
Industria de Diseno Textil (INDITEX)  
Infineon Technologies AG  
Intesa SanPaolo SPA  
Johnson Matthey Plc  
Julius Baer Gruppe AG  
Kansai Paint Co. Ltd.  
Kao Corp.  
KBC Groep NV  
Kerry Group plc  
Kingspan Group plc  
KONE Oyj  
Koninklijke Philips NV  
Kubota Corporation  
L Air Liquide  
L Oreal  
Legrand  
Lloyds Banking Group plc  
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton  
Makita Corp.  
MAN SE  
Mitsubishi UFJ Financial Group  
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG  
Nestle SA  
Novartis AG  
Novo Nordisk A/S  
Omron Corp.  
Orange  
Orpea  
Pearson plc  
Pernod Ricard SA  
Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd.  
Prudential plc  
Reckitt Benckiser Group plc  
RELX NV  
Renault  
Rio Tinto plc  
Royal Dutch Shell plc

## Informations supplémentaires non révisées (suite)

### Proxy Voting (suite)

Essilor International  
EssilorLuxottica SA  
Fresenius SE & Co KGaA  
Fujitsu Ltd.  
Givaudan SA  
GlaxoSmithKline plc  
Grand City Properties SA  
Greencore Group plc  
Grifols SA  
Halma plc  
HSBC Holdings plc  
IG Group Holdings Plc  
Industria de Diseno Textil (INDITEX)  
Infineon Technologies AG  
Intesa SanPaolo SPA  
Johnson Matthey Plc  
Julius Baer Gruppe AG  
Kansai Paint Co. Ltd.  
Kao Corp.  
KBC Groep NV  
Kerry Group plc  
Kingspan Group plc  
KONE Oyj  
Koninklijke Philips NV  
Kubota Corporation  
L Air Liquide  
L Oreal  
Legrand  
Lloyds Banking Group plc  
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton  
Makita Corp.  
MAN SE  
Mitsubishi UFJ Financial Group  
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG  
Nestle SA  
Novartis AG  
Novo Nordisk A/S  
Omron Corp.  
Orange  
Orpea  
Pearson plc  
Pernod Ricard SA  
Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd.  
Prudential plc  
Reckitt Benckiser Group plc  
RELX NV  
Renault  
Rio Tinto plc  
Royal Dutch Shell plc

---

# Candriam Equities L

## Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Stimmrechtsausübung (Fortsetzung)

Essilor International  
EssilorLuxottica SA  
Fresenius SE & Co KGaA  
Fujitsu Ltd.  
Givaudan SA  
GlaxoSmithKline plc  
Grand City Properties SA  
Greencore Group plc  
Grifols SA  
Halma plc  
HSBC Holdings plc  
IG Group Holdings Plc  
Industria de Diseno Textil (INDITEX)  
Infineon Technologies AG  
Intesa SanPaolo SPA  
Johnson Matthey Plc  
Julius Baer Gruppe AG  
Kansai Paint Co. Ltd.  
Kao Corp.  
KBC Groep NV  
Kerry Group plc  
Kingspan Group plc  
KONE Oyj  
Koninklijke Philips NV  
Kubota Corporation  
L Air Liquide  
L Oreal  
Legrand  
Lloyds Banking Group plc  
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton  
Makita Corp.  
MAN SE  
Mitsubishi UFJ Financial Group  
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG  
Nestle SA  
Novartis AG  
Novo Nordisk A/S  
Omron Corp.  
Orange  
Orpea  
Pearson plc  
Pernod Ricard SA  
Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd.  
Prudential plc  
Reckitt Benckiser Group plc  
RELX NV  
Renault  
Rio Tinto plc  
Royal Dutch Shell plc

## Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

### Proxy Voting (vervolg)

Essilor International  
EssilorLuxottica SA  
Fresenius SE & Co KGaA  
Fujitsu Ltd.  
Givaudan SA  
GlaxoSmithKline plc  
Grand City Properties SA  
Greencore Group plc  
Grifols SA  
Halma plc  
HSBC Holdings plc  
IG Group Holdings Plc  
Industria de Diseno Textil (INDITEX)  
Infineon Technologies AG  
Intesa SanPaolo SPA  
Johnson Matthey Plc  
Julius Baer Gruppe AG  
Kansai Paint Co. Ltd.  
Kao Corp.  
KBC Groep NV  
Kerry Group plc  
Kingspan Group plc  
KONE Oyj  
Koninklijke Philips NV  
Kubota Corporation  
L Air Liquide  
L Oreal  
Legrand  
Lloyds Banking Group plc  
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton  
Makita Corp.  
MAN SE  
Mitsubishi UFJ Financial Group  
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG  
Nestle SA  
Novartis AG  
Novo Nordisk A/S  
Omron Corp.  
Orange  
Orpea  
Pearson plc  
Pernod Ricard SA  
Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd.  
Prudential plc  
Reckitt Benckiser Group plc  
RELX NV  
Renault  
Rio Tinto plc  
Royal Dutch Shell plc

---

## Candriam Equities L

### Additional unaudited information (continued)

#### Proxy Voting (continued)

RWE AG  
Sanofi  
SAP SE  
Schneider Electric SE  
Shimano Inc.  
Shire plc  
Siemens AG  
Sodexo  
Spirax-Sarco Engineering plc  
SSE plc  
Teleperformance SE  
Tencent Holdings Ltd.  
Tesco PLC  
Total SA  
UBS GROUP AG  
Unibail Rodamco SE  
Unilever NV  
Valeo  
VAT Group AG  
Vinci  
Zurich Insurance Group AG

The rights are exercised for each sub-fund of the SICAV on the basis of its positions in the portfolio.

### Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### Proxy Voting (suite)

RWE AG  
Sanofi  
SAP SE  
Schneider Electric SE  
Shimano Inc.  
Shire plc  
Siemens AG  
Sodexo  
Spirax-Sarco Engineering plc  
SSE plc  
Teleperformance SE  
Tencent Holdings Ltd.  
Tesco PLC  
Total SA  
UBS GROUP AG  
Unibail Rodamco SE  
Unilever NV  
Valeo  
VAT Group AG  
Vinci  
Zurich Insurance Group AG

L'exercice des droits s'effectue pour chaque compartiment de la SICAV sur base de ses positions en portefeuille.

---

## Candriam Equities L

### Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

#### Stimmrechtsausübung (Fortsetzung)

RWE AG  
Sanofi  
SAP SE  
Schneider Electric SE  
Shimano Inc.  
Shire plc  
Siemens AG  
Sodexo  
Spirax-Sarco Engineering plc  
SSE plc  
Teleperformance SE  
Tencent Holdings Ltd.  
Tesco PLC  
Total SA  
UBS GROUP AG  
Unibail Rodamco SE  
Unilever NV  
Valeo  
VAT Group AG  
Vinci  
Zurich Insurance Group AG

### Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

#### Proxy Voting (vervolg)

RWE AG  
Sanofi  
SAP SE  
Schneider Electric SE  
Shimano Inc.  
Shire plc  
Siemens AG  
Sodexo  
Spirax-Sarco Engineering plc  
SSE plc  
Teleperformance SE  
Tencent Holdings Ltd.  
Tesco PLC  
Total SA  
UBS GROUP AG  
Unibail Rodamco SE  
Unilever NV  
Valeo  
VAT Group AG  
Vinci  
Zurich Insurance Group AG

Die Ausübung der Rechte erfolgt für jeden Teilfonds der SICAV auf der Grundlage der jeweils von ihm gehaltenen Portfoliopositionen.

De rechten worden voor elk compartiment van de BEVEK uitgeoefend op basis van de posities ervan in de portefeuille.

---

## Candriam Equities L

### Additional unaudited information (continued)

#### Proxy Voting (continued)

Candriam Luxembourg has formulated and implemented a voting policy based on four principles of corporate governance. Voting decisions are taken in accordance with these principles:

1. Protection of all shareholders' rights in accordance with the "one share – one vote – one dividend" rule.
2. Guaranteed equality of treatment of shareholders, including minority and foreign shareholders.
3. Communication of accurate and transparent financial information.
4. Accountability and independence of the Board of Directors and the external auditors.

As part of its voting decisions, Candriam Luxembourg satisfies itself that it has obtained all the information required for the decision to be taken. Candriam Luxembourg's ESG and financial analysts examine the resolutions presented to the shareholders, taking into account the voting recommendations provided by external corporate governance advisors. Candriam Luxembourg does, however, retain total independence as regards its votes.

In addition, a Proxy Voting Committee has been established within Candriam Luxembourg. Its role is to evaluate the voting policy and make changes to it when deemed appropriate.

This Committee is composed of Member of the Executive Committee of Candriam and persons external to the Company, the members are as follows:

Patrick Haustant (Candriam)

Isabelle Cabie (Candriam)

Tanguy de Villenfagne (Member of the Group Strategic Committee of Candriam)

David Drappier (Candriam)

Jean-Louis Duplat (external member)

Wim Moesen (external member)

### Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### Proxy Voting (suite)

Candriam Luxembourg a formulé et mis en œuvre une politique de vote reposant sur quatre principes de gouvernement d'entreprise. Les décisions de vote sont prises en fonction de ces principes :

1. Protection de tous les droits des actionnaires selon la règle : « une action – un vote – un dividende ».
2. Garantie d'égalité de traitement des actionnaires, y compris les actionnaires minoritaires et étrangers.
3. Communication d'informations financières correctes et transparentes.
4. Responsabilité et indépendance du Conseil d'Administration, et des auditeurs externes.

Dans le cadre de ses décisions de vote, Candriam Luxembourg s'assure d'avoir obtenu toutes les informations nécessaires pour la prise de décision. Les analystes ESG et financiers de Candriam Luxembourg étudient les résolutions présentées aux actionnaires, prenant en compte les recommandations de vote données par des conseillers de gouvernement d'entreprise extérieurs. Candriam Luxembourg garde néanmoins une indépendance complète pour ses votes.

En outre, un Comité Proxy Voting a été mis sur pied au sein de Candriam Luxembourg. Son rôle est d'évaluer, et de faire évoluer la politique de vote si cela s'avère opportun.

Ce Comité est composé des membres du Comité exécutif de Candriam et de personnes externes à la Société, les membres en sont les suivants :

Patrick Haustant (Candriam)

Isabelle Cabie (Candriam)

Tanguy de Villenfagne (Member of the Group Strategic Committee of Candriam)

David Drappier (Candriam)

Jean-Louis Duplat (external member)

Wim Moesen (external member)

---

# Candriam Equities L

## Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

### Stimmrechtsausübung (Fortsetzung)

Candriam Luxembourg hat eine Abstimmungspolitik ausgearbeitet und umgesetzt, die auf vier Grundsätzen der Corporate Governance beruht. Die Abstimmungsentscheidungen werden ausgehend von diesen Grundsätzen getroffen:

1. Schutz der Rechte der Aktionäre nach der Regel: „eine Aktie – eine Stimme – eine Dividende“.
2. Garantie der Gleichberechtigung der Aktionäre, einschließlich Minderheits- und ausländische Aktionäre.
3. Weitergabe korrekter Finanzinformationen und Transparenz.
4. Verantwortung und Unabhängigkeit des Verwaltungsrates und der externen Prüfer.

Im Rahmen seiner Abstimmungsentscheidungen stellt Candriam Luxembourg sicher, alle für die Entscheidungsfindung erforderlichen Informationen erhalten zu haben. Die Finanzanalysten von Candriam Luxembourg prüfen die den Aktionären vorgelegten Beschlussvorlagen unter Berücksichtigung der Abstimmungsempfehlungen, die von externen Corporate-Governance Beratern abgegeben wurden, Candriam Luxembourg wahrt bei der Abstimmung jedoch seine absolute Unabhängigkeit.

Darüber hinaus wurde bei Candriam Luxembourg ein spezieller Stimmrechtsausübungsausschuss eingerichtet. Seine Aufgabe ist die Bewertung und gegebenenfalls Weiterentwicklung der Abstimmungspolitik.

Dieser Ausschuss setzt sich zusammen aus den Vorstandsmitgliedern von Candriam sowie unternehmensfremden Personen und hat folgende Mitglieder:

Patrick Haustant (Candriam)

Isabelle Cabie (Candriam)

Tanguy de Villenfagne (Member of the Group Strategic Committee of Candriam)

David Drappier (Candriam)

Jean-Louis Duplat (external member)

Wim Moesen (external member)

## Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

### Proxy Voting (vervolg)

Candriam Luxembourg heeft een stembeleid geformuleerd en toegepast dat op vier principes van bedrijfsbeleid is gebaseerd. De beslissingen om de stemmen uit te brengen zullen op basis van de volgende principes worden genomen:

1. Bescherming van alle rechten van de aandeelhouders volgens de regel: “een aandeel - een stem - een dividend”.
2. Garantie van gelijke behandeling voor alle aandeelhouders, ook de minderheidsaandeelhouders en de buitenlandse aandeelhouders.
3. Mededeling van correcte financiële inlichtingen en transparantie.
4. Verantwoordelijkheid en onafhankelijkheid van de Raad van Bestuur en van de externe accountants.

In het kader van haar stembeslissingen zal Candriam Luxembourg zich ervan overtuigen dat zij alle informatie heeft gekregen die zij nodig heeft om haar beslissing te nemen. De financieel analisten van AM bestuderen de resoluties die aan de aandeelhouders worden voorgelegd. Hierbij houden zij rekening met de stemaanbevelingen van de externe adviseurs voor bedrijfsbeleid. Candriam Luxembourg blijft echter volledig onafhankelijk om haar stemgedrag te bepalen.

Bovendien is binnen Candriam Luxembourg een Proxy Voting-commissie opgericht, met als taak het stembeleid te evalueren en eventueel te veranderen indien dit gepast lijkt.

Deze commissie bestaat uit een lid van het uitvoerend comité van Candriam en uit personen van buiten de Vennootschap. Dit zijn de leden van deze commissie:

Patrick Haustant (Candriam)

Isabelle Cabie (Candriam)

Tanguy de Villenfagne (Member of the Group Strategic Committee of Candriam)

David Drappier (Candriam)

Jean-Louis Duplat (external member)

Wim Moesen (external member)

---

## Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and  
amending Regulation (EU) N°648/2012

Securities lending

Candriam Equities L Asia

Data on return and cost for each type of SFTs (in USD):

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres

Candriam Equities L Asia

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération  
de financement sur titres (en USD) :

Sub-fund name	Gross Fees	Fund Fees	Tax Withheld	RBC Fees
Nom du compartiment	Commissions brutes	Commissions du Fonds	Impôt retenu	Commissions de RBC
Candriam Equities L Asia	6,799	5,779	-	1,020

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Wertpapierleihe

Candriam Equities L Asia

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in USD):

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012

Leningen op effecten

Candriam Equities L Asia

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in USD):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer Einbehalten	Gebühren von RBC
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Ingehouden loonheffing	Vergoedingen van RBC
Candriam Equities L Asia	6,799	5,779	-	1,020



# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Biotechnology

Global data (in USD)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Biotechnology

Informations générales (en USD)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Biotechnology	399,721,002	366,381,822	2,014,558,653	18.19

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Biotechnology	366,381,822	1,965,406,068	18.64

Concentration data (in USD)

Données sur la concentration (en USD)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	68,945,018
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	48,152,918
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	13,915,872
RED HAT INC	13,429,827
ALLERGAN PLC	12,831,682
QUALCOMM INC	12,614,597
WALMART INC	12,614,583
AMAZON.COM INC	12,400,807
VALERO ENERGY CORP	12,370,748
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	11,742,306

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Securities Services SCA	252,292,857
Morgan Stanley & Co. International PLC	32,637,295
J.P. Morgan Securities PLC	27,277,246
Natixis SA	26,023,571
Citigroup Global Markets Limited	14,120,624
UBS AG	9,019,455
HSBC Bank PLC	2,942,156
Barclays Capital Securities Limited	1,897,475
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	171,143
<b>Total</b>	<b>366,381,822</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in USD):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en USD) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	181,586,163
EQUITIES	198,830,910
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	19,303,929
<b>Total</b>	<b>399,721,002</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Biotechnology

Allgemeine Daten (in USD)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Biotechnology

Wereldwijde gegevens (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L Biotechnology	399,721,002	366,381,822	2,014,558,653	18.19

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Biotechnology	366,381,822	1,965,406,068	18.64

Konzentrationsdaten (in USD)

Concentratiegegevens (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	68,945,018
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	48,152,918
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	13,915,872
RED HAT INC	13,429,827
ALLERGAN PLC	12,831,682
QUALCOMM INC	12,614,597
WALMART INC	12,614,583
AMAZON.COM INC	12,400,807
VALERO ENERGY CORP	12,370,748
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	11,742,306

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
BNP Paribas Securities Services SCA	252,292,857
Morgan Stanley & Co. International PLC	32,637,295
J.P. Morgan Securities PLC	27,277,246
Natixis SA	26,023,571
Citigroup Global Markets Limited	14,120,624
UBS AG	9,019,455
HSBC Bank PLC	2,942,156
Barclays Capital Securities Limited	1,897,475
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	171,143
Total / Totaal	366,381,822

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in USD):

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Type zekerheden	Bedrag van zekerheden
BONDS	181,586,163
EQUITIES	198,830,910
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	19,303,929
Total / Totaal	399,721,002

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Biotechnology (continued)

Candriam Equities L Biotechnology (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	34,189,987
A	4,435,721
A+	140,255,400
AA-	19,134,813
AA	24,961,779
AA+	21,217,395
AAA	25,006,919
B-	947,015
B	-
B+	-
BB-	1,428,073
BB	11,810,340
BB+	2,865,866
BBB-	10,772,132
BBB	47,891,139
BBB+	33,367,525
CCC-	-
NR	21,436,898
<b>Total</b>	<b>399,721,002</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	979,254
three months to one year / trois mois à un an	52,497,079
above one year / supérieur à un an	136,806,854
open maturity / maturités ouvertes	209,437,815
<b>Total</b>	<b>399,721,002</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Montant de la garantie Amount of Collateral
USD	211,380,612
JPY	120,909,540
EUR	55,424,856
CHF	8,047,395
AUD	2,375,862
GBP	1,582,555
DKK	182
<b>Total</b>	<b>399,721,002</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Biotechnology (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Biotechnology (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	34,189,987
A	4,435,721
A+	140,255,400
AA-	19,134,813
AA	24,961,779
AA+	21,217,395
AAA	25,006,919
B-	947,015
B	-
B+	-
BB-	1,428,073
BB	11,810,340
BB+	2,865,866
BBB-	10,772,132
BBB	47,891,139
BBB+	33,367,525
CCC-	-
NR	21,436,898
<b>Total / Totaal</b>	<b>399,721,002</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	979,254
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	52,497,079
über ein Jahr / meer dan één jaar	136,806,854
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	209,437,815
<b>Total / Totaal</b>	<b>399,721,002</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
USD	211,380,612
JPY	120,909,540
EUR	55,424,856
CHF	8,047,395
AUD	2,375,862
GBP	1,582,555
DKK	182
<b>Total / Totaal</b>	<b>399,721,002</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Biotechnology (continued)

Candriam Equities L Biotechnology (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	366,381,822
<b>Total</b>	<b>366,381,822</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
France	278,316,428
Great Britain	79,045,939
Switzerland	9,019,455
<b>Total</b>	<b>366,381,822</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	366,381,822

Data on reuse of Collateral (in USD)

Données sur la réutilisation des garanties (en USD)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in USD):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en USD) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	399,721,002

Safekeeping of collateral granted by the collective investment undertaking as part of SFTs (in USD):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en USD) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in USD):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en USD) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Biotechnology	490,663	294,398	-	196,265

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Biotechnology (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Biotechnology (vervolg)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
unter einem Tag / minder dan één dag	366,381,822
<b>Total / Totaal</b>	<b>366,381,822</b>

<b>Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
France	278,316,428
Great Britain	79,045,939
Switzerland	9,019,455
<b>Total / Totaal</b>	<b>366,381,822</b>

<b>Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Bilateral / Bilateraal	366,381,822

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in USD)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in USD)

<b>Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in USD):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in USD):

<b>Name der Depotbank Naam van het deponthoudende</b>	<b>Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden</b>
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	399,721,002

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in USD):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in USD):

<b>Art von Konten Type rekeningen</b>
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in USD):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in USD):

<b>Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment</b>	<b>Bruttogebühren Brutovergoedingen</b>	<b>Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds</b>	<b>Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing</b>	<b>Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam</b>
Candriam Equities L Biotechnology	490,663	294,398	-	196,265

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Emerging Markets

Global data (in EUR)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Emerging Markets	96,806,740	94,908,441	1,464,473,377	6.48

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Emerging Markets

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Emerging Markets	94,908,441	1,441,732,892	6.58

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	29,866,337
USA UNITED STATES OF AMERICA	28,833,254
JAPAN	11,884,143
FRENCH REPUBLIC	9,348,966
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	5,450,739
REPUBLIC OF AUSTRIA	3,450,283
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	2,389,740
CANADA GOVERNMENT	2,282,481
NHA MORTGAGE BACKED SECURITIES	1,512,581
CANADA HOUSING TRUST NO 1	902,403

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
UBS AG	33,046,975
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	13,891,752
MACQUARIE BANK LIMITED	12,628,747
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC	11,874,521
SCOTIA CAPITAL INC.	7,325,624
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	6,752,366
RBC DOMINION SECURITIES INC	2,433,739
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	2,382,828
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	1,382,163
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	1,019,972

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	86,744,209
EQUITIES	-
MONEY MARKET	10,062,531
CASH	-
OTHER	-
<b>Total</b>	<b>96,806,740</b>

The collateral received is compliant with the regulatory and prospectus requirements, notably with regards to the credit quality.

La garantie reçue est conforme aux exigences réglementaires et du prospectus, notamment en termes de qualité de crédit.

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Emerging Markets

## Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Emerging Markets	96,806,740	94,908,441	1,464,473,377	6.48

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Emerging Markets

## Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	Beleehbaren Vermogenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Emerging Markets	94,908,441	1,441,732,892	6.58

## Konzentrationsdaten (in EUR)

## Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND	29,866,337
USA UNITED STATES OF AMERICA	28,833,254
JAPAN	11,884,143
FRENCH REPUBLIC	9,348,966
CANADA MORTGAGE & HOUSING CORP CMHC	5,450,739
REPUBLIC OF AUSTRIA	3,450,283
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY	2,389,740
CANADA GOVERNMENT	2,282,481
NHA MORTGAGE BACKED SECURITIES	1,512,581
CANADA HOUSING TRUST NO 1	902,403

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
UBS AG	33,046,975
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	13,891,752
MACQUARIE BANK LIMITED	12,628,747
CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC	11,874,521
SCOTIA CAPITAL INC.	7,325,624
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	6,752,366
RBC DOMINION SECURITIES INC	2,433,739
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	2,382,828
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	1,382,163
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	1,019,972

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Type zekerheden	Bedrag van zekerheden
BONDS	86,744,209
EQUITIES	-
MONEY MARKET	10,062,531
CASH	-
OTHER	-
<b>Total / Totaal</b>	<b>96,806,740</b>

Die erhaltene Sicherheit entspricht den aufsichtsrechtlichen und prospektrechtlichen Anforderungen, insbesondere in Bezug auf die Kreditqualität.

Het ontvangen onderpand voldoet aan de vereisten van de wetgeving en het prospectus, met name met betrekking tot de kredietkwaliteit.



# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Emerging Markets (continued)

Candriam Equities L Emerging Markets (suite)

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour -	-
one day to one week / une journée à une semaine -	9,716,325
one week to one month / une semaine à un mois	839,135
one month to three months / un mois à trois mois	372,622
three months to one year / trois mois à un an	3,590,443
above one year / supérieur à un an	82,288,215
open maturity / maturités ouvertes	-
<b>Total</b>	<b>96,806,740</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
GBP	29,866,337
USD	28,881,756
EUR	15,662,701
JPY	11,884,143
CAD	10,213,844
AUD	257,286
CHF	40,673
<b>Total</b>	<b>96,806,740</b>

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour -	-
one day to one week / une journée à une semaine -	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	94,908,441
<b>Total</b>	<b>94,908,441</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	70,719,020
UNITED STATES (U.S.A.)	11,874,521
CANADA	9,759,364
DENMARK	1,382,163
IRELAND	1,019,972
FRANCE	108,694
UNITED KINGDOM	44,707
<b>Total</b>	<b>94,908,441</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	94,908,441

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Emerging Markets (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Emerging Markets (vervolg)

<b>Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden</b>	<b>Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden</b>
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	9,716,325
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	839,135
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	372,622
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	3,590,443
über ein Jahr / meer dan één jaar	82,288,215
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
<b>Total / Totaal</b>	<b>96,806,740</b>

<b>Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden</b>
N/A	-

<b>Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten</b>	<b>Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden</b>
GBP	29,866,337
USD	28,881,756
EUR	15,662,701
JPY	11,884,143
CAD	10,213,844
AUD	257,286
CHF	40,673
<b>Total / Totaal</b>	<b>96,806,740</b>

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	94,908,441
<b>Total / Totaal</b>	<b>94,908,441</b>

<b>Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
GREAT BRITAIN	70,719,020
UNITED STATES (U.S.A.)	11,874,521
CANADA	9,759,364
DENMARK	1,382,163
IRELAND	1,019,972
FRANCE	108,694
UNITED KINGDOM	44,707
<b>Total / Totaal</b>	<b>94,908,441</b>

<b>Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Bilateral / Bilateraal	94,908,441

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and  
amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Emerging Markets (continued)

Candriam Equities L Emerging Markets (suite)

## Data on reuse of Collateral (in EUR)

## Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

<b>Data on reuse of Collateral</b> <b>Données sur la réutilisation des garanties</b>	<b>Amount of Collateral</b> <b>Montant de la garantie</b>
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

## Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

## Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

<b>Name of the depository</b> <b>Nom du dépositaire</b>	<b>Amount of collateral asset safe-kept</b> <b>Montant des actifs en garantie conservés</b>
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	96,806,740

## Safekeeping of collateral granted by the collective investment undertaking as part of SFTs (in EUR):

## Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

<b>Type of accounts</b> <b>Type de comptes</b>
Segregated accounts / Comptes séparés

## Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

## Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

<b>Sub-fund name</b> <b>Nom du compartiment</b>	<b>Gross Fees</b> <b>Commissions brutes</b>	<b>Fund Fees</b> <b>Commissions du Fonds</b>	<b>Tax Withheld</b> <b>Impôt retenu</b>	<b>RBC Fees</b> <b>Commissions de RBC</b>
Candriam Equities L Emerging Markets	314,171	267,045	-	47,126

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Emerging Markets (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Emerging Markets (vervolg)

## Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

## Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

## Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

## Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponthoudende	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	96,806,740

## Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

## Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

## Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

## Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von RBC Vergoedingen van RBC
Candriam Equities L Emerging Markets	314,171	267,045	-	47,126

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L EMU

Candriam Equities L EMU

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L EMU	33,134,166	30,782,584	81,474,080	37.78

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L EMU	30,782,584	75,678,712	40.68

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5,379,712
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,532,395
DENMARK GOVERNMENT BOND	2,021,633
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND	2,014,643
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2,014,551
UNITED KINGDOM GILT	1,893,688
EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,530,579
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	687,634
AMADEUS IT GROUP SA	415,684
ASML HOLDING NV	415,646

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	8,267,719
HSBC Bank PLC	7,830,176
Morgan Stanley & Co. International PLC	5,925,169
Societe Generale SA	4,195,906
UBS AG	2,028,959
Citigroup Global Markets Limited	894,786
J.P. Morgan Securities PLC	732,525
Barclays Capital Securities Limited	646,799
BNP Paribas Securities Services SCA	210,822
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	49,723
<b>Total</b>	<b>30,782,584</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	18,833,370
EQUITIES	12,511,512
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,789,284
<b>Total</b>	<b>33,134,166</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L EMU

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L EMU

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L EMU	33,134,166	30,782,584	81,474,080	37.78

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L EMU	30,782,584	75,678,712	40.68

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5,379,712
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,532,395
DENMARK GOVERNMENT BOND	2,021,633
DEUTSCHE BUNDESREPUBLIK INFLATION LINKED BOND	2,014,643
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2,014,551
UNITED KINGDOM GILT	1,893,688
EUROPEAN INVESTMENT BANK	1,530,579
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	687,634
AMADEUS IT GROUP SA	415,684
ASML HOLDING NV	415,646

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	8,267,719
HSBC Bank PLC	7,830,176
Morgan Stanley & Co. International PLC	5,925,169
Societe Generale SA	4,195,906
UBS AG	2,028,959
Citigroup Global Markets Limited	894,786
J.P. Morgan Securities PLC	732,525
Barclays Capital Securities Limited	646,799
BNP Paribas Securities Services SCA	210,822
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	49,723
<b>Total / Totaal</b>	<b>30,782,584</b>

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	18,833,370
EQUITIES	12,511,512
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,789,284
<b>Total / Totaal</b>	<b>33,134,166</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L EMU (continued)

Candriam Equities L EMU (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	3,918,681
A	1,455,608
A+	2,369,773
AA-	2,443
AA	7,273,400
AA+	495,344
AAA	7,802,325
B-	-
B	-
B+	-
BB-	-
BB	-
BB+	525,382
BBB-	870,612
BBB	4,145,357
BBB+	2,221,105
CCC-	-
NR	2,054,136
<b>Total</b>	<b>33,134,166</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour -	-
one day to one week / une journée à une semaine -	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	249,190
above one year / supérieur à un an	18,902,688
open maturity / maturités ouvertes	13,982,288
<b>Total</b>	<b>33,134,166</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	20,905,490
USD	6,323,048
GBP	2,283,744
DKK	2,021,633
JPY	1,123,316
NOK	209,639
CHF	149,354
AUD	73,182
CAD	44,760
<b>Total</b>	<b>33,134,166</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L EMU (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L EMU (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	3,918,681
A	1,455,608
A+	2,369,773
AA-	2,443
AA	7,273,400
AA+	495,344
AAA	7,802,325
B-	-
B	-
B+	-
BB-	-
BB	-
BB+	525,382
BBB-	870,612
BBB	4,145,357
BBB+	2,221,105
CCC-	-
NR	2,054,136
<b>Total / Totaal</b>	<b>33,134,166</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	249,190
über ein Jahr / meer dan één jaar	18,902,688
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	13,982,288
<b>Total / Totaal</b>	<b>33,134,166</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	20,905,490
USD	6,323,048
GBP	2,283,744
DKK	2,021,633
JPY	1,123,316
NOK	209,639
CHF	149,354
AUD	73,182
CAD	44,760
<b>Total / Totaal</b>	<b>33,134,166</b>



# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L EMU (continued)

Candriam Equities L EMU (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour -	-
one day to one week / une journée à une semaine -	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	30,782,584
<b>Total</b>	<b>30,782,584</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Great Britain	16,079,178
France	12,674,447
Switzerland	2,028,959
	<b>30,782,584</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	30,782,584

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	33,134,166

Safekeeping of collateral granted by the collective investment undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L EMU	29,624	17,774	-	11,850

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L EMU (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L EMU (vervolg)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	30,782,584
<b>Total / Totaal</b>	<b>30,782,584</b>

<b>Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Great Britain	16,079,178
France	12,674,447
Switzerland	2,028,959
<b>Total / Totaal</b>	<b>30,782,584</b>

<b>Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Bilateral / Bilateraal	30,782,584

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

<b>Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Name der Depotbank Naam van het deponthoudende</b>	<b>Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden</b>
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	33,134,166

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Art von Konten Type rekeningen</b>
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

<b>Bezeichnung des Teilfonds</b>	<b>Bruttogebühren Brutovergoedingen</b>	<b>Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds</b>	<b>Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing</b>	<b>Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam</b>
<b>Naam compartiment</b>				
Candriam Equities L EMU	29,624	17,774	-	11,850

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Europe

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Europe	173,502,323	160,966,666	498,476,245	32.29

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe	160,966,666	486,065,376	33.12

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	18,526,249
UNITED KINGDOM GILT	18,523,593
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	9,602,539
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	8,717,096
EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,249,284
FRANCE TREASURY BILL BTF	8,220,297
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6,258,719
SPAIN GOVERNMENT BOND	5,999,619
NOKIA OYJ	5,211,563
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	4,063,108

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
HSBC Bank PLC	54,475,898
Natixis SA	49,387,793
Morgan Stanley & Co. International PLC	24,176,312
Societe Generale SA	11,911,018
BNP Paribas Securities Services SCA	10,392,908
UBS AG	4,027,388
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	3,454,200
Citigroup Global Markets Limited	2,763,187
J.P. Morgan Securities PLC	377,962
<b>Total</b>	<b>160,966,666</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	92,419,997
EQUITIES	76,212,494
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	4,869,832
<b>Total</b>	<b>173,502,323</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L Europe	173,502,323	160,966,666	498,476,245	32.29

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe	160,966,666	486,065,376	33.12

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	18,526,249
UNITED KINGDOM GILT	18,523,593
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	9,602,539
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	8,717,096
EUROPEAN INVESTMENT BANK	8,249,284
FRANCE TREASURY BILL BTF	8,220,297
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6,258,719
SPAIN GOVERNMENT BOND	5,999,619
NOKIA OYJ	5,211,563
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	4,063,108

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
HSBC Bank PLC	54,475,898
Natixis SA	49,387,793
Morgan Stanley & Co. International PLC	24,176,312
Societe Generale SA	11,911,018
BNP Paribas Securities Services SCA	10,392,908
UBS AG	4,027,388
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	3,454,200
Citigroup Global Markets Limited	2,763,187
J.P. Morgan Securities PLC	377,962
<b>Total / Totaal</b>	<b>160,966,666</b>

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	92,419,997
EQUITIES	76,212,494
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	4,869,832
<b>Total / Totaal</b>	<b>173,502,323</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe (continued)

Candriam Equities L Europe (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	15,275,911
A	7,321,271
A+	11,581,011
AA-	382,058
AA	45,756,393
AA+	127,849
AAA	36,229,177
B-	-
B	2,469,523
B+	-
BB-	842,136
BB	-
BB+	7,404,331
BBB-	3,850,876
BBB	11,255,029
BBB+	14,386,106
CCC+	-
NR	16,620,652
<b>Total</b>	<b>173,502,323</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	8,220,297
three months to one year / trois mois à un an	1,822,565
above one year / supérieur à un an	82,377,658
open maturity / maturités ouvertes	81,081,803
<b>Total</b>	<b>173,502,323</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	105,567,285
GBP	29,142,224
USD	26,558,194
JPY	9,592,438
CHF	1,850,168
NOK	595,556
CAD	139,810
AUD	37,759
SEK	18,889
<b>Total</b>	<b>173,502,323</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	15,275,911
A	7,321,271
A+	11,581,011
AA-	382,058
AA	45,756,393
AA+	127,849
AAA	36,229,177
B-	-
B	2,469,523
B+	-
BB-	842,136
BB	-
BB+	7,404,331
BBB-	3,850,876
BBB	11,255,029
BBB+	14,386,106
CCC+	-
NR	16,620,652
<b>Total / Totaal</b>	<b>173,502,323</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	8,220,297
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,822,565
über ein Jahr / meer dan één jaar	82,377,658
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	81,081,803
<b>Total / Totaal</b>	<b>173,502,323</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	105,567,285
GBP	29,142,224
USD	26,558,194
JPY	9,592,438
CHF	1,850,168
NOK	595,556
CAD	139,810
AUD	37,759
SEK	18,889
<b>Total / Totaal</b>	<b>173,502,323</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe (continued)

Candriam Equities L Europe (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	160,966,666
<b>Total</b>	<b>160,966,666</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Great Britain	85,247,559
France	71,691,719
Switzerland	4,027,388
<b>Total</b>	<b>160,966,666</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	160,966,666

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	173,502,323

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe	320,115	233,059	-	87,056

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	160,966,666
<b>Total / Totaal</b>	<b>160,966,666</b>

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
Great Britain	85,247,559
France	71,691,719
Switzerland	4,027,388
<b>Total / Totaal</b>	<b>160,966,666</b>

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	160,966,666

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponthoudende	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	173,502,323

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Europe	320,115	233,059	-	87,056



# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Europe Conviction

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Conviction

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Europe Conviction	115,414,399	107,221,370	334,399,433	32.06

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe Conviction	107,221,370	328,017,362	32.69

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	15,940,463
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	14,048,227
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	9,101,710
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	8,195,670
EUROPEAN INVESTMENT BANK	6,371,376
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	4,071,135
SPAIN GOVERNMENT BOND	3,402,510
AIRBUS SE	2,000,662
SAP SE	1,999,891
MICROSOFT CORP	1,915,343

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	34,079,802
HSBC Bank PLC	31,878,164
Morgan Stanley & Co. International PLC	21,002,107
UBS AG	6,667,125
BNP Paribas Securities Services SCA	5,931,658
Societe Generale SA	4,227,437
Citigroup Global Markets Limited	2,256,506
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	781,043
J.P. Morgan Securities PLC	397,528
<b>Total</b>	<b>107,221,370</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	64,191,192
EQUITIES	50,127,620
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,095,587
<b>Total</b>	<b>115,414,399</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Conviction

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Conviction

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Europe Conviction	115,414,399	107,221,370	334,399,433	32.06

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	Beleehbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe Conviction	107,221,370	328,017,362	32.69

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	15,940,463
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	14,048,227
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	9,101,710
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	8,195,670
EUROPEAN INVESTMENT BANK	6,371,376
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	4,071,135
SPAIN GOVERNMENT BOND	3,402,510
AIRBUS SE	2,000,662
SAP SE	1,999,891
MICROSOFT CORP	1,915,343

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
Natixis SA	34,079,802
HSBC Bank PLC	31,878,164
Morgan Stanley & Co. International PLC	21,002,107
UBS AG	6,667,125
BNP Paribas Securities Services SCA	5,931,658
Societe Generale SA	4,227,437
Citigroup Global Markets Limited	2,256,506
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	781,043
J.P. Morgan Securities PLC	397,528
Total / Totaal	107,221,370

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Type zekerheden	Bedrag van zekerheden
BONDS	64,191,192
EQUITIES	50,127,620
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,095,587
Total / Totaal	115,414,399

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Conviction (continued)

Candriam Equities L Europe Conviction (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	8,710,390
A	5,272,891
A+	8,040,370
AA-	2,220,093
AA	25,450,356
AA+	-
AAA	31,436,657
B-	-
B	-
B+	-
BB-	-
BB	-
BB+	2,057,275
BBB-	1,934,503
BBB	12,800,282
BBB+	7,725,824
CCC-	-
NR	9,765,758
<b>Total</b>	<b>115,414,399</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	767,538
above one year / supérieur à un an	63,423,654
open maturity / maturités ouvertes	51,223,207
<b>Total</b>	<b>115,414,399</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	72,811,731
USD	17,070,664
GBP	16,705,891
JPY	6,901,908
CHF	1,427,685
SEK	231,040
CAD	225,739
AUD	39,741
<b>Total</b>	<b>115,414,399</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Conviction (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Conviction (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	8,710,390
A	5,272,891
A+	8,040,370
AA-	2,220,093
AA	25,450,356
AA+	-
AAA	31,436,657
B-	-
B	-
B+	-
BB-	-
BB	-
BB+	2,057,275
BBB-	1,934,503
BBB	12,800,282
BBB+	7,725,824
CCC-	-
NR	9,765,758
<b>Total / Totaal</b>	<b>115,414,399</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	767,538
über ein Jahr / meer dan één jaar	63,423,654
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	51,223,207
<b>Total / Totaal</b>	<b>115,414,399</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	72,811,731
USD	17,070,664
GBP	16,705,891
JPY	6,901,908
CHF	1,427,685
SEK	231,040
CAD	225,739
AUD	39,741
<b>Total / Totaal</b>	<b>115,414,399</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Conviction (continued)

Candriam Equities L Europe Conviction (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	107,221,370
<b>Total</b>	<b>107,221,370</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Great Britain	56,315,347
France	44,238,898
Switzerland	6,667,125
<b>Total</b>	<b>107,221,370</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	107,221,370

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	115,414,399

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe Conviction	135,400	81,240	-	54,160

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Conviction (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Conviction (vervolg)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	107,221,370
<b>Total / Totaal</b>	<b>107,221,370</b>

<b>Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Great Britain	56,315,347
France	44,238,898
Switzerland	6,667,125
<b>Total / Totaal</b>	<b>107,221,370</b>

<b>Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Bilateral / Bilateraal	107,221,370

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

<b>Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Name der Depotbank Naam van het deponthoudende</b>	<b>Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden</b>
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	115,414,399

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Art von Konten Type rekeningen</b>
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

<b>Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment</b>	<b>Bruttogebühren Brutovergoedingen</b>	<b>Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds</b>	<b>Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing</b>	<b>Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam</b>
Candriam Equities L Europe Conviction	135,400	81,240	-	54,160

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Europe Innovation

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Innovation

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Europe Innovation	267,399,320	248,992,534	713,623,255	34.89

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe Innovation	248,992,534	703,066,685	35.42

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
UNITED KINGDOM GILT	30,017,746
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	24,381,120
BUNDESOBLIGATION	22,994,646
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	21,347,710
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	17,551,980
SPAIN GOVERNMENT BOND	16,819,543
EUROPEAN INVESTMENT BANK	12,006,538
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	7,505,588
NOKIA OYJ	5,547,107
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,427,080

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Morgan Stanley & Co. International PLC	67,688,841
HSBC Bank PLC	60,029,738
Natixis SA	51,506,793
BNP Paribas Securities Services SCA	23,005,142
Societe Generale SA	14,224,336
UBS AG	9,940,698
Barclays Capital Securities Limited	6,480,474
J.P. Morgan Securities PLC	5,999,676
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	5,806,609
Citigroup Global Markets Limited	4,310,227
<b>Total</b>	<b>248,992,534</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	161,430,922
EQUITIES	96,752,312
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	9,216,086
<b>Total</b>	<b>267,399,320</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Innovation

## Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Innovation

## Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L Europe Innovation	267,399,320	248,992,534	713,623,255	34.89

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe Innovation	248,992,534	703,066,685	35.42

## Konzentrationsdaten (in EUR)

## Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
UNITED KINGDOM GILT	30,017,746
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	24,381,120
BUNDESOBLIGATION	22,994,646
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	21,347,710
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	17,551,980
SPAIN GOVERNMENT BOND	16,819,543
EUROPEAN INVESTMENT BANK	12,006,538
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	7,505,588
NOKIA OYJ	5,547,107
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,427,080

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
Morgan Stanley & Co. International PLC	67,688,841
HSBC Bank PLC	60,029,738
Natixis SA	51,506,793
BNP Paribas Securities Services SCA	23,005,142
Societe Generale SA	14,224,336
UBS AG	9,940,698
Barclays Capital Securities Limited	6,480,474
J.P. Morgan Securities PLC	5,999,676
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	5,806,609
Citigroup Global Markets Limited	4,310,227
<b>Total / Totaal</b>	<b>248,992,534</b>

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Type zekerheden	Bedrag van zekerheden
BONDS	161,430,922
EQUITIES	96,752,312
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	9,216,086
<b>Total / Totaal</b>	<b>267,399,320</b>



# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and  
amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Innovation (continued)

Candriam Equities L Europe Innovation (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	24,215,670
A	8,114,838
A+	13,684,354
AA-	6,304,253
AA	52,806,297
AA+	20,788,310
AAA	69,463,352
B-	-
B	26,193
B+	-
BB-	1,862,562
BB	1,477,928
BB+	9,725,671
BBB-	1,218,104
BBB	17,315,841
BBB+	11,369,057
CCC-	-
NR	29,026,890
<b>Total</b>	<b>267,399,320</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	2,203,372
above one year / supérieur à un an	162,462,933
open maturity / maturités ouvertes	102,733,015
<b>Total</b>	<b>267,399,320</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	180,085,367
USD	32,650,967
GBP	32,091,919
JPY	14,553,105
CHF	6,863,610
AUD	900,204
CAD	216,366
SEK	37,782
<b>Total</b>	<b>267,399,320</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Innovation (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Innovation (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	24,215,670
A	8,114,838
A+	13,684,354
AA-	6,304,253
AA	52,806,297
AA+	20,788,310
AAA	69,463,352
B-	-
B	26,193
B+	-
BB-	1,862,562
BB	1,477,928
BB+	9,725,671
BBB-	1,218,104
BBB	17,315,841
BBB+	11,369,057
CCC-	-
NR	29,026,890
<b>Total / Totaal</b>	<b>267,399,320</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	2,203,372
über ein Jahr / meer dan één jaar	162,462,933
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	102,733,015
<b>Total / Totaal</b>	<b>267,399,320</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	180,085,367
USD	32,650,967
GBP	32,091,919
JPY	14,553,105
CHF	6,863,610
AUD	900,204
CAD	216,366
SEK	37,782
<b>Total / Totaal</b>	<b>267,399,320</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Europe Innovation (continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Innovation (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	248,992,534
<b>Total</b>	<b>248,992,534</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Great Britain	150,315,566
France	88,736,270
Switzerland	9,940,698
<b>Total</b>	<b>248,992,534</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	248,992,534

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	267,399,320

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe Innovation	388,431	233,059	-	155,372

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Innovation (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Innovation (vervolg)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	248,992,534
<b>Total / Totaal</b>	<b>248,992,534</b>

<b>Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Great Britain	150,315,566
France	88,736,270
Switzerland	9,940,698
<b>Total / Totaal</b>	<b>248,992,534</b>

<b>Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Bilateral / Bilateraal	248,992,534

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

<b>Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Name der Depotbank Naam van het deponthoudende</b>	<b>Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden</b>
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	267,399,320

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Art von Konten Type rekeningen</b>
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

<b>Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment</b>	<b>Bruttogebühren Brutovergoedingen</b>	<b>Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds</b>	<b>Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing</b>	<b>Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam</b>
Candriam Equities L Europe Innovation	388,431	233,059	-	155,372

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	222,474,781	207,628,653	678,568,354	30.60

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	207,628,653	648,002,156	32.04

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	43,230,899
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	32,435,227
BUNDESOBLIGATION	15,979,453
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	14,209,974
SPAIN GOVERNMENT BOND	9,668,023
UNITED KINGDOM GILT	6,689,090
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	5,252,483
EUROPEAN INVESTMENT BANK	4,568,919
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	3,132,667
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2,956,332

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Morgan Stanley & Co. International PLC	63,575,435
Natixis SA	46,130,075
HSBC Bank PLC	41,794,111
Societe Generale SA	16,065,079
Citigroup Global Markets Limited	14,320,813
Barclays Capital Securities Limited	13,028,812
BNP Paribas Securities Services SCA	9,213,867
UBS AG	2,536,898
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	484,520
J.P. Morgan Securities PLC	479,043
<b>Total</b>	<b>207,628,653</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	136,434,211
EQUITIES	73,532,237
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	12,508,333
<b>Total</b>	<b>222,474,781</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

## Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

## Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	222,474,781	207,628,653	678,568,354	30.60

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	207,628,653	648,002,156	32.04

## Konzentrationsdaten (in EUR)

## Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	43,230,899
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	32,435,227
BUNDESOBLIGATION	15,979,453
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	14,209,974
SPAIN GOVERNMENT BOND	9,668,023
UNITED KINGDOM GILT	6,689,090
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	5,252,483
EUROPEAN INVESTMENT BANK	4,568,919
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	3,132,667
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2,956,332

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
Morgan Stanley & Co. International PLC	63,575,435
Natixis SA	46,130,075
HSBC Bank PLC	41,794,111
Societe Generale SA	16,065,079
Citigroup Global Markets Limited	14,320,813
Barclays Capital Securities Limited	13,028,812
BNP Paribas Securities Services SCA	9,213,867
UBS AG	2,536,898
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	484,520
J.P. Morgan Securities PLC	479,043
<b>Total / Totaal</b>	<b>207,628,653</b>

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Type zekerheden	Bedrag van zekerheden
BONDS	136,434,211
EQUITIES	73,532,237
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	12,508,333
<b>Total / Totaal</b>	<b>222,474,781</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (continued)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	18,078,751
A	5,368,691
A+	8,001,808
AA-	24,649
AA	65,330,844
AA+	13,245,893
AAA	55,290,184
B-	-
B	2,306,644
B+	-
BB-	803,266
BB	2,117,369
BB+	2,962,017
BBB-	9,288,855
BBB	14,495,016
BBB+	11,994,515
CCC-	-
NR	13,166,279
<b>Total</b>	<b>222,474,781</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	3,132,667
three months to one year / trois mois à un an	162,382
above one year / supérieur à un an	138,826,100
open maturity / maturités ouvertes	80,353,632
<b>Total</b>	<b>222,474,781</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	152,206,854
USD	34,542,653
GBP	24,165,396
JPY	6,754,413
CHF	2,101,893
CAD	1,640,665
DKK	550,645
NOK	460,693
AUD	47,893
SEK	3,676
<b>Total</b>	<b>222,474,781</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	18,078,751
A	5,368,691
A+	8,001,808
AA-	24,649
AA	65,330,844
AA+	13,245,893
AAA	55,290,184
B-	-
B	2,306,644
B+	-
BB-	803,266
BB	2,117,369
BB+	2,962,017
BBB-	9,288,855
BBB	14,495,016
BBB+	11,994,515
CCC-	-
NR	13,166,279
<b>Total / Totaal</b>	<b>222,474,781</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	3,132,667
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	162,382
über ein Jahr / meer dan één jaar	138,826,100
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	80,353,632
<b>Total / Totaal</b>	<b>222,474,781</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	152,206,854
USD	34,542,653
GBP	24,165,396
JPY	6,754,413
CHF	2,101,893
CAD	1,640,665
DKK	550,645
NOK	460,693
AUD	47,893
SEK	3,676
<b>Total / Totaal</b>	<b>222,474,781</b>



# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and  
amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (continued)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	207,628,653
<b>Total</b>	<b>207,628,653</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Great Britain	133,682,735
France	71,409,020
Switzerland	2,536,898
<b>Total</b>	<b>207,628,653</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	207,628,653

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	222,474,781

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	195,399	117,239	-	78,160

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	207,628,653
<b>Total / Totaal</b>	<b>207,628,653</b>

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
Great Britain	133,682,735
France	71,409,020
Switzerland	2,536,898
<b>Total / Totaal</b>	<b>207,628,653</b>

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	207,628,653

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponthoudende	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	222,474,781

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	195,399	117,239	-	78,160

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	33,953,466	31,637,748	117,472,184	26.93

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	31,637,748	109,111,634	29.00

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	7,005,166
BUNDESOBLIGATION	4,671,284
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	4,671,190
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,925,576
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,889,982
FRANCE TREASURY BILL BTF	387,604
ESSILORLUXOTTICA SA	370,741
EDENRED	341,998
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	259,489
UNILEVER PLC	244,559

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
MorganStanley&Co.InternationalPLC	13,738,477
UBS AG	4,850,072
Citigroup Global Markets Limited	4,279,763
BNP Paribas Securities Services SCA	3,137,057
J.P. Morgan Securities PLC	2,028,511
Societe Generale SA	1,629,878
Natixis SA	1,372,276
HSBC Bank PLC	556,900
Barclays Capital Securities Limited	44,814
<b>Total</b>	<b>31,637,748</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	22,998,874
EQUITIES	10,366,862
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	587,730
<b>Total</b>	<b>33,953,466</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

## Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	33,953,466	31,637,748	117,472,184	26.93

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

## Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	31,637,748	109,111,634	29.00

## Konzentrationsdaten (in EUR)

## Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	7,005,166
BUNDESOBLIGATION	4,671,284
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	4,671,190
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,925,576
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,889,982
FRANCE TREASURY BILL BTF	387,604
ESSILORLUXOTTICA SA	370,741
EDENRED	341,998
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	259,489
UNILEVER PLC	244,559

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
MorganStanley&Co.InternationalPLC	13,738,477
UBS AG	4,850,072
Citigroup Global Markets Limited	4,279,763
BNP Paribas Securities Services SCA	3,137,057
J.P. Morgan Securities PLC	2,028,511
Societe Generale SA	1,629,878
Natixis SA	1,372,276
HSBC Bank PLC	556,900
Barclays Capital Securities Limited	44,814
<b>Total / Totaal</b>	<b>31,637,748</b>

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Type zekerheden	Bedrag van zekerheden
BONDS	22,998,874
EQUITIES	10,366,862
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	587,730
<b>Total / Totaal</b>	<b>33,953,466</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (continued)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	4,063,341
A	932,814
A+	3,846,771
AA-	313,496
AA	7,909,539
AA+	37,491
AAA	9,566,637
B-	-
B	-
B+	-
BB-	150,104
BB	-
BB+	68,780
BBB-	579,636
BBB	1,702,011
BBB+	1,764,948
CCC-	-
NR	3,017,898
<b>Total</b>	<b>33,953,466</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	753,739
above one year / supérieur à un an	22,262,723
open maturity / maturités ouvertes	10,937,004
<b>Total</b>	<b>33,953,466</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	25,356,361
JPY	3,029,187
GBP	1,955,194
USD	1,578,318
CHF	1,065,164
AUD	302,747
NOK	238,346
CAD	214,089
DKK	214,060
<b>Total</b>	<b>33,953,466</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	4,063,341
A	932,814
A+	3,846,771
AA-	313,496
AA	7,909,539
AA+	37,491
AAA	9,566,637
B-	-
B	-
B+	-
BB-	150,104
BB	-
BB+	68,780
BBB-	579,636
BBB	1,702,011
BBB+	1,764,948
CCC-	-
NR	3,017,898
<b>Total / Totaal</b>	<b>33,953,466</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	753,739
über ein Jahr / meer dan één jaar	22,262,723
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	10,937,004
<b>Total / Totaal</b>	<b>33,953,466</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	25,356,361
JPY	3,029,187
GBP	1,955,194
USD	1,578,318
CHF	1,065,164
AUD	302,747
NOK	238,346
CAD	214,089
DKK	214,060
<b>Total / Totaal</b>	<b>33,953,466</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (continued)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	31,637,748
<b>Total</b>	<b>31,637,748</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Great Britain	20,648,465
France	6,139,211
Switzerland	4,850,072
<b>Total</b>	<b>31,637,748</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	31,637,748

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	33,953,466

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	53,758	32,255	-	21,503

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	31,637,748
<b>Total / Totaal</b>	<b>31,637,748</b>

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
Great Britain	20,648,465
France	6,139,211
Switzerland	4,850,072
<b>Total / Totaal</b>	<b>31,637,748</b>

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	31,637,748

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	33,953,466

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	53,758	32,255	-	21,503



# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Global Demography

Candriam Equities L Global Demography

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Global Demography	197,316,108	179,894,922	677,682,988	26.55

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Global Demography	179,894,922	653,889,030	27.51

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	34,463,866
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	6,708,182
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	4,430,104
SAP SE	4,429,044
SPAIN GOVERNMENT BOND	4,407,975
STMICROELECTRONICS NV	4,284,369
AIRBUS SE	4,277,205
TOSHIBA CORP	4,277,202
KERING SA	4,277,190
TELEFONICA SA	4,277,181

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	85,538,809
BNP Paribas Securities Services SCA	68,927,990
HSBC Bank PLC	13,415,218
Societe Generale SA	8,815,812
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	3,053,403
UBS AG	143,690
<b>Total</b>	<b>179,894,922</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
EQUITIES	141,010,463
BONDS	52,991,866
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	3,313,779
<b>Total</b>	<b>197,316,108</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Global Demography

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Global Demography

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L Global Demography	197,316,108	179,894,922	677,682,988	26.55

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Global Demography	179,894,922	653,889,030	27.51

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	34,463,866
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	6,708,182
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA	4,430,104
SAP SE	4,429,044
SPAIN GOVERNMENT BOND	4,407,975
STMICROELECTRONICS NV	4,284,369
AIRBUS SE	4,277,205
TOSHIBA CORP	4,277,202
KERING SA	4,277,190
TELEFONICA SA	4,277,181

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
Natixis SA	85,538,809
BNP Paribas Securities Services SCA	68,927,990
HSBC Bank PLC	13,415,218
Societe Generale SA	8,815,812
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	3,053,403
UBS AG	143,690
<b>Total / Totaal</b>	<b>179,894,922</b>

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Type zekerheden	Bedrag van zekerheden
EQUITIES	141,010,463
BONDS	52,991,866
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	3,313,779
<b>Total / Totaal</b>	<b>197,316,108</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Global Demography (continued)

Candriam Equities L Global Demography (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	25,050,553
A	19,610,678
A+	49,309,457
AA-	152,997
AA	10,716,734
AA+	-
AAA	7,763,938
B-	-
B	4,430,201
B+	-
BB-	10,241
BB	440,722
BB+	2,184,486
BBB-	6,662,078
BBB	31,216,578
BBB+	14,061,091
CCC+	-
NR	25,706,354
<b>Total</b>	<b>197,316,108</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	52,991,866
open maturity / maturités ouvertes	144,324,242
<b>Total</b>	<b>197,316,108</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	107,999,204
JPY	39,820,989
USD	36,818,179
GBP	7,167,005
SEK	3,826,891
NOK	1,207,187
CHF	476,653
<b>Total</b>	<b>197,316,108</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Global Demography (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Global Demography (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	25,050,553
A	19,610,678
A+	49,309,457
AA-	152,997
AA	10,716,734
AA+	-
AAA	7,763,938
B-	-
B	4,430,201
B+	-
BB-	10,241
BB	440,722
BB+	2,184,486
BBB-	6,662,078
BBB	31,216,578
BBB+	14,061,091
CCC+	-
NR	25,706,354
<b>Total / Totaal</b>	<b>197,316,108</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	52,991,866
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	144,324,242
<b>Total / Totaal</b>	<b>197,316,108</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	107,999,204
JPY	39,820,989
USD	36,818,179
GBP	7,167,005
SEK	3,826,891
NOK	1,207,187
CHF	476,653
<b>Total / Totaal</b>	<b>197,316,108</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and  
amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Global Demography (continued)

Candriam Equities L Global Demography (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	179,894,922
<b>Total</b>	<b>179,894,922</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
France	163,282,611
Great Britain	16,468,621
Switzerland	143,690
<b>Total</b>	<b>179,894,922</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	179,894,922

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	197,316,108

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Global Demography	71,123	42,674	-	28,449

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Global Demography (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Global Demography (vervolg)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	179,894,922
<b>Total / Totaal</b>	<b>179,894,922</b>

<b>Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
France	163,282,611
Great Britain	16,468,621
Switzerland	143,690
<b>Total / Totaal</b>	<b>179,894,922</b>

<b>Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Bilateral / Bilateraal	179,894,922

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

<b>Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Name der Depotbank Naam van het deponthoudende</b>	<b>Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden</b>
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	197,316,108

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Art von Konten Type rekeningen</b>
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

<b>Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment</b>	<b>Bruttogebühren Brutovergoedingen</b>	<b>Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds</b>	<b>Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing</b>	<b>Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam</b>
Candriam Equities L Global Demography	71,123	42,674	-	28,449

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Japan

Global data (in JPY)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Japan

Informations générales (en JPY)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Japan	27,869,829	25,223,442	15,900,801,862	0.16

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Japan	25,223,442	15,760,514,772	0.16

Concentration data (in JPY)

Données sur la concentration (en JPY)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	1,261,184
ORIENTAL LAND CO LTD/JAPAN	1,261,150
KEIO CORP	1,236,482
BROADCOM INC	1,236,476
TOSHIBA CORP	1,236,474
MICROSOFT CORP	1,236,466
ABBVIE INC	1,236,464
MURATA MANUFACTURING CO LTD	1,236,462
GUARDANT HEALTH INC	1,236,434
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,236,431

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	24,728,335
BNP Paribas Securities Services SCA	495,107
<b>Total</b>	<b>25,223,442</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in JPY):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en JPY) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
EQUITIES	26,704,013
BONDS	245,811
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	920,005
<b>Total</b>	<b>27,869,829</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Japan

Allgemeine Daten (in JPY)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Japan

Wereldwijde gegevens (in JPY)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesambewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L Japan	27,869,829	25,223,442	15,900,801,862	0.16

Bezeichnung des Teilfonds	Gesambewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Japan	25,223,442	15,760,514,772	0.16

Konzentrationsdaten (in JPY)

Concentratiegegevens (in JPY)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten	Höhe der Sicherheiten
Tien grootste emittenten van zekerheden	Bedrag van zekerheden
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	1,261,184
ORIENTAL LAND CO LTD/JAPAN	1,261,150
KEIO CORP	1,236,482
BROADCOM INC	1,236,476
TOSHIBA CORP	1,236,474
MICROSOFT CORP	1,236,466
ABBVIE INC	1,236,464
MURATA MANUFACTURING CO LTD	1,236,462
GUARDANT HEALTH INC	1,236,434
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	1,236,431

Die wichtigsten zehn Gegenparteien	Bewertung, insgesamt
Top 10 van de tegenpartijen	Globale waardering
Natixis SA	24,728,335
BNP Paribas Securities Services SCA	495,107
Total / Totaal	25,223,442

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in JPY) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in JPY):

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheiten
Type zekerheden	Bedrag van zekerheden
EQUITIES	26,704,013
BONDS	245,811
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	920,005
Total / Totaal	27,869,829



# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Japan (continued)

Candriam Equities L Japan (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	1,334,789
A	2,087,586
A+	148,094
AA-	27,907
AA	1,047,390
AA+	-
AAA	1,236,466
B-	-
B	1,236,474
B+	-
BB-	62,117
BB	-
BB+	547
BBB-	1,236,476
BBB	2,904,918
BBB+	2,183,727
CCC+	-
NR	14,363,338
<b>Total</b>	<b>27,869,829</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	98,326
above one year / supérieur à un an	147,485
open maturity / maturités ouvertes	27,624,018
<b>Total</b>	<b>27,869,829</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
JPY	15,258,699
USD	11,390,664
CHF	1,072,230
EUR	147,689
GBP	547
<b>Total</b>	<b>27,869,829</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Japan (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Japan (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	1,334,789
A	2,087,586
A+	148,094
AA-	27,907
AA	1,047,390
AA+	-
AAA	1,236,466
B-	-
B	1,236,474
B+	-
BB-	62,117
BB	-
BB+	547
BBB-	1,236,476
BBB	2,904,918
BBB+	2,183,727
CCC+	-
NR	14,363,338
<b>Total / Totaal</b>	<b>27,869,829</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	98,326
über ein Jahr / meer dan één jaar	147,485
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	27,624,018
<b>Total / Totaal</b>	<b>27,869,829</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JPY	15,258,699
USD	11,390,664
CHF	1,072,230
EUR	147,689
GBP	547
<b>Total / Totaal</b>	<b>27,869,829</b>

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Japan (continued)

Candriam Equities L Japan (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	25,223,442
<b>Total</b>	<b>25,223,442</b>

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
France	25,223,442
<b>Total</b>	

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	25,223,442

Data on reuse of Collateral (in JPY)

Données sur la réutilisation des garanties (en JPY)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in JPY):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en JPY) :

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	27,869,829

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in JPY):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en JPY) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in JPY):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en JPY) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Japan	12,474,837	7,484,902	-	4,989,935

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Japan (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Japan (vervolg)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	25,223,442
<b>Total / Totaal</b>	<b>25,223,442</b>

<b>Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
France	25,223,442
<b>Total / Totaal</b>	

<b>Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Bilateral / Bilateraal	25,223,442

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in JPY)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in JPY)

<b>Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in JPY):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in JPY):

<b>Name der Depotbank Naam van het deponthoudende</b>	<b>Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden</b>
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	27,869,829

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in JPY):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in JPY):

<b>Art von Konten Type rekeningen</b>
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in JPY):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in JPY):

<b>Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment</b>	<b>Bruttogebühren Brutovergoedingen</b>	<b>Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds</b>	<b>Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing</b>	<b>Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam</b>
Candriam Equities L Japan	12,474,837	7,484,902	-	4,989,935

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name	Collateral	Overall valuation	Total net assets	(%) of assets
Nom du compartiment	Garantie	Évaluation globale	Total des actifs nets	(%) des actifs
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	78,258,710	71,384,456	224,686,662	31.77

Sub-fund name	Overall valuation	Investment portfolio at market value	(%) of lendable assets
Nom du compartiment	Évaluation globale	Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	71,384,456	222,564,339	32.07

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	20,622,747
MICROSOFT CORP	3,293,389
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2,888,802
PFIZER INC	2,527,276
CERNER CORP	2,468,494
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2,468,490
QUALCOMM INC	2,468,480
VALERO ENERGY CORP	2,468,469
WALMART INC	2,468,445
F5 NETWORKS INC	2,468,418

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Securities Services SCA	49,369,921
Natixis SA	16,499,929
Societe Generale SA	2,588,500
UBS AG	1,176,559
Citigroup Global Markets Limited	687,291
HSBC Bank PLC	583,358
J.P. Morgan Securities PLC	421,390
Barclays Capital Securities Limited	57,508
<b>Total</b>	<b>71,384,456</b>

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
EQUITIES	49,108,364
BONDS	27,375,788
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,774,558
<b>Total</b>	<b>78,258,710</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

## Allgemeine Daten (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	78,258,710	71,384,456	224,686,662	31.77

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

## Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	71,384,456	222,564,339	32.07

## Konzentrationsdaten (in EUR)

## Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	20,622,747
MICROSOFT CORP	3,293,389
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2,888,802
PFIZER INC	2,527,276
CERNER CORP	2,468,494
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	2,468,490
QUALCOMM INC	2,468,480
VALERO ENERGY CORP	2,468,469
WALMART INC	2,468,445
F5 NETWORKS INC	2,468,418

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Securities Services SCA	49,369,921
Natixis SA	16,499,929
Societe Generale SA	2,588,500
UBS AG	1,176,559
Citigroup Global Markets Limited	687,291
HSBC Bank PLC	583,358
J.P. Morgan Securities PLC	421,390
Barclays Capital Securities Limited	57,508
Total / Totaal	71,384,456

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EQUITIES	49,108,364
BONDS	27,375,788
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,774,558
Total / Totaal	78,258,710

# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	8,949,812
A	2,075,104
A+	22,608,524
AA-	3,276,313
AA	8,565,212
AA+	375,287
AAA	3,293,398
B-	20,971
B	-
B+	-
BB-	188,258
BB	203,488
BB+	2,208,850
BBB-	1,243,164
BBB	10,650,454
BBB+	3,432,628
CCC+	-
NR	11,167,247
<b>Total</b>	<b>78,258,710</b>

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	142,146
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	2,389,813
above one year / supérieur à un an	25,164,193
open maturity / maturités ouvertes	50,562,558
<b>Total</b>	<b>78,258,710</b>

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
USD	50,430,898
JPY	20,668,418
EUR	5,453,696
GBP	1,316,715
CHF	388,983
<b>Total</b>	<b>78,258,710</b>

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology  
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	8,949,812
A	2,075,104
A+	22,608,524
AA-	3,276,313
AA	8,565,212
AA+	375,287
AAA	3,293,398
B-	20,971
B	-
B+	-
BB-	188,258
BB	203,488
BB+	2,208,850
BBB-	1,243,164
BBB	10,650,454
BBB+	3,432,628
CCC+	-
NR	11,167,247
<b>Total / Totaal</b>	<b>78,258,710</b>

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	142,146
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	2,389,813
über ein Jahr / meer dan één jaar	25,164,193
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	50,562,558
<b>Total / Totaal</b>	<b>78,258,710</b>

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
USD	50,430,898
JPY	20,668,418
EUR	5,453,696
GBP	1,316,715
CHF	388,983
<b>Total / Totaal</b>	<b>78,258,710</b>



# Candriam Equities L

Additional unaudited information  
(continued)

Informations supplémentaires non révisées  
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology  
(continued)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	71,384,456
<b>Total</b>	<b>71,384,456</b>

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	71,384,456

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	78,258,710

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	35,920	21,552	-	14,368

# Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen  
(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology  
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen  
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (vervolg)

<b>Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	71,384,456
<b>Total / Totaal</b>	<b>71,384,456</b>

<b>Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Bilateral / Bilateraal	71,384,456

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

<b>Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden</b>	<b>Gesamtbewertung Globale waardering</b>
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Name der Depotbank Naam van het deponthoudende</b>	<b>Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden</b>
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	78,258,710

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

<b>Art von Konten Type rekeningen</b>
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

<b>Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment</b>	<b>Bruttogebühren Brutovergoedingen</b>	<b>Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds</b>	<b>Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing</b>	<b>Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam</b>
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	35,920	21,552	-	14,368

---

## Candriam Equities L

### Additional unaudited information (continued)

#### *Implementation of Eurosif Transparency Guidelines*

The details of the investment policies and the SRI analysis criteria are provided in the Transparency Codes available on the Candriam website (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).

### Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### *Application du Code de Transparence Eurosif*

Le détail des politiques d'investissements et des critères d'analyses SRI sont détaillés dans les Codes de Transparence disponibles sur le site de Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).

### Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

#### *Einführung der Eurosif-Transparenzleitlinien*

Einzelheiten zu den Anlagepolitiken sowie zu den Analysekriterien der sozialverantwortlichen Anlagen (SRI) sind den Kodizes der Transparenz zu entnehmen, die auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>) abgerufen werden können.

### Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

#### *Implementatie van Eurosif Transparantierichtlijnen*

De details van het beleggingsbeleid en de MVB-analysecriteria worden vermeld in de Transparentiecodes, die beschikbaar zijn op de website van Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).