

Candriam Equities L

R.C.S. Luxemburg B-47449



SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht zum 31. Dezember 2020

Candriam Equities L

SICAV luxemburgischen Rechts

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020

Candriam Equities L

Inhalt

Verwaltung der SICAV	4
Angaben zur SICAV	5
Bericht des Verwaltungsrates	6
Prüfungsvermerk	11
Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020	14
Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende geschäftsjahr	19
Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende geschäftsjahr	29
Statistiken	29
Wertpapierbestand / Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020	71
Candriam Equities L Asia	71
Candriam Equities L Australia	75
Candriam Equities L Biotechnology	77
Candriam Equities L Emerging Markets	81
Candriam Equities L EMU	86
Candriam Equities L Europe Conviction	89
Candriam Equities L Europe Innovation	92
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	95
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	98
Candriam Equities L Global Demography	101
Candriam Equities L Japan	104
Candriam Equities L Life Care	109
Candriam Equities L Oncology Impact	113
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	116
Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente	119
Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss	123
Zusätzliche ungeprüfte Informationen	139

Zeichnungen können nicht aufgrund der Finanzberichte erfolgen, sondern werden nur auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospekts und den wesentlichen Anlegerinformationen im Zusammenhang mit dem jeweils letzten Jahresabschluss und dem jeweils letzten Halbjahresabschluss, falls er nach dem letzten Jahresabschluss veröffentlicht wurde, entgegengenommen.

Candriam Equities L

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (seit dem 6. April 2020)
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Vorsitzender

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

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

Mitglieder

Isabelle CABIE (seit dem 20. April 2020)
Head of Sustainable and Responsible Investment
Candriam Belgium

Candriam Belgium
58, Avenue des Arts
B-1000 Brüssel

Catherine DELANGHE (seit dem 20. April 2020)
Independent Director

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

Pascal DEQUENNE (seit dem 1. Mai 2020)
Global Head of Operations, Candriam Belgium

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

Vincent HAMELINK
Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

Die Umsetzung der **Wertpapierleihgeschäfte** (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) delegiert an:

Jean-Yves MALDAGUE
Managing Director, Candriam Luxembourg

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

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

Candriam Luxembourg
vertreten durch Jean-Yves MALDAGUE (bis zum 30. April 2020)

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

Gesellschaftssitz

14, Porte de France (bis zum 6. April 2020)
L-4360 Esch-sur-Alzette

RBC Investor Services Bank S.A. (bis zum 31. März 2020)
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

5, Allée Scheffer (seit dem 6. April 2020)
L-2520 Luxemburg

Für alle Teilfonds, die Umsetzung der **Wertpapierleihgeschäfte** (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) delegiert an:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (seit dem 1. April 2020)
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Depotbank und Hauptzahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A. (bis zum 5. April 2020)
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

„Réviseur d'entreprises agréé“

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

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (seit dem 6. April 2020)
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

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

Finanzdienste

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

Die Tätigkeiten der **Verwaltungs-, Domizilstelle und Übertragungsstelle** (die die Tätigkeit des **Registerführers** einschließt) sind delegiert an:

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

RBC Investor Services Bank S.A. (bis zum 5. April 2020)
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette

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 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 eines 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.

Der Prospekt, die wichtigsten Anlegerinformationen, die Satzung und die Finanzberichte der SICAV werden kostenlos am Sitz der SICAV zur öffentlichen Einsichtnahme aufbewahrt.

Bericht des Verwaltungsrates

Wirtschaftlicher und finanzieller Hintergrund

Während Anfang 2020 die Indikatoren auf eine Beschleunigung der weltweiten Aktivität und eine Wachstumssteigerung in den Vereinigten Staaten hinweisen, sorgt der Covid 19-Ausbruch in China Ende Januar für weit verbreitete Besorgnis hinsichtlich seiner wirtschaftlichen und finanziellen Auswirkungen auf die chinesische aber auch auf die globale Wirtschaft. Der Beginn der Covid-19-Pandemie in Europa, ihre rasante Ausbreitung und die Gefahr einer wirtschaftlichen Verlangsamung in der EU versetzt die Finanzmärkte in Panik. In der Zwischenzeit reduziert die Fed am 3. März ihren Leitzins um 50 Basispunkte auf 1,25 %, um der potentiellen Beeinträchtigung des US-Wachstums durch den Virus entgegenzuwirken. Infolge der in Europa eingeführten Quarantäne werden die weltweiten Wachstumsaussichten drastisch nach unten revidiert, was den Einbruch des Aktienmarkts noch verstärkt. Und als ob das noch nicht genug wäre, kollabiert der Ölpreis, wobei das reduzierte Wachstum ohnehin zu einem Rückgang des Verbrauchs von Erdölprodukten geführt hatte. Um den Barrel-Preis zu erhalten, sucht Saudi-Arabien eine Vereinbarung mit Russland zur Reduzierung der Produktion in beiden Ländern. Da es zu keiner Einigung kommt, beschließen die Saudis, ihre Produktion hochzufahren, eine Maßnahme, die die Märkte überflutet, die meisten US-Unternehmen, die sich auf die Gewinnung von Schieferöl spezialisiert haben, schwächt und den Barrel-Preis weiter sinken lässt (Ende März kostet das Barrel Brent 22,6 Dollar). Vor dem Hintergrund eines bereits gebeutelten Markts und der Verbreitung des Covid-19-Virus in den USA, führten Liquiditätsprobleme in Verbindung mit US-Anleihen zu einer neuen Intervention der Fed. Am 15. März senkt die Fed ihren Leitzins um 100 Basispunkte auf 0,25 %, eröffnet alle Fazilitäten, die während der großen Rezession (GR) geschaffen worden waren, und führte neue ein. Aktienmarkt und 10-jährige Anleihen bewegen sich ab da zum Rhythmus der Ankündigungen durch die Fed und der Entscheidungen der Trump-Regierung und des Kongresses, die einen Anreizplan in Höhe von über 2000 Mrd. USD entwerfen. Letzterer – mit dem Namen CARES (*Coronavirus Aid, Relief and Economic Security*) Act – wird Ende März verabschiedet. Insgesamt lieferte der Aktienmarkt im ersten Halbjahr 2020 mit einem Einbruch von 20 % eine seiner schlechtesten Performances. Der 10 Jahreszins fiel um 125 Basispunkte auf 0,67 %. Im April kam es infolge der Lockdown-Maßnahmen zu durchschnittlich 5 Mio. Arbeitslosenmeldungen in der Woche. Die ISM-Indices brachen besonders bei Dienstleistungen ein (die stärker betroffen waren als das verarbeitende Gewerbe) und die Arbeitslosenrate raste von 4,4 auf 14,7 %. Dank der Maßnahmen der Regierung und der Fed geht die Volatilität zurück und der Markt liefert sich eine Rally trotz Social Distancing und unterschiedlich einschneidender Lockdown-Maßnahmen im Land. Die OPEC plus-Länder erreichen eine Vereinbarung zur Reduzierung der Produktion ab 1. Mai um fast 10 Mio. Barrel pro Tag, was den Ölpreis bis Ende Juni auf etwa 40 USD treibt. Ab Mai helfen der Beginn des Lockdowns und die anhaltende Unterstützung durch die Fed und die Regierung, die Arbeitslosenrate zu senken (11,1 % im Juni).

Nach einem Einbruch unter die 30er-Marke im April kletterten die wichtigsten Teilkomponenten des ISM-Index des Industrie- und Dienstleistungssektors im Juni auf über 50. Trotz erneuter geopolitischer (China) und Rassen Spannungen machen die ergriffenen Maßnahmen den Einbruch von März und April in großen Teilen wieder wett, und der Aktienmarkt schließt das Quartal mit einem Anstieg von 20 % Ende März. Die Rendite 10-jähriger Anleihen fällt in der Zwischenzeit um zwei Basispunkte auf 0,65 %. Im dritten Quartal kehrt die Geschäftstätigkeit nach und nach auf normale Werte zurück. Der ISM-Index bewegt sich um die 55er-Marke, die im Dienstleistungsbereich sogar leicht überschritten wird. Die Arbeitslosenrate fällt weiter und erreicht im September einen Wert von 7,9 %. Die nach wie vor steigende Anzahl an Covid-19-Fällen und die soziale Distanzierung sind in bestimmten Geschäftssektoren Hindernisse für eine Rückkehr zur Normalität und damit auch für die Beschäftigung insgesamt. Die meisten Vorteile von CARES für die Arbeitslosen heben sich auf, und trotz sinkender Arbeitslosenzahlen haben 11 Mio. Menschen immer noch keine Arbeit. Vielleicht um die rassistischen Spannungen zu reduzieren kündigt die Fed Ende August ein neues Durchschnittsziel für die Inflationsrate von 2 % an (was bedeutet, dass die Inflation über einen bestimmten Zeitraum 2 % überschreiten kann) mit einem umfassenderen Wachstumsziel, und sie fügt hinzu, dass sie sich folglich ausreichend Zeit lassen wird, bevor sie den Leitzins anhebt. Die Rendite für 10-jährige Anleihen steigt im dritten Quartal um nur 2 Bp an und schließt bei 0,68 %. Der S&P 500 dagegen verzeichnete dank der Normalisierung der Wirtschaft und des Interesses an Tech-Titeln im Juli und August einen zunehmenden Anstieg. Im September nahm der Rush etwas ab, und der Markt gab im Monatsverlauf um 3,9 % nach. Der S&P 500 schließt das dritte Quartal mit einem Zuwachs um 8,5 % bei 3363. Zu Beginn des vierten Quartals stabilisierten sich die Technikaktien, und der Anstieg der Covid-19-Fälle sowie der Stillstand der Gespräche zwischen Demokraten und Republikanern über einen zweiten Anreizplan lasten auf dem Markt. Im November jedoch kehren die Ankündigungen von Pfizer-BioNTech und Moderna über ihre jeweiligen Impfstoffentwicklungen mit einer Effizienz von über 90 % die Stimmung am Markt um. Hinzu kommt, dass das Bruttoinlandsprodukt im dritten Quartal gegenüber dem Vorquartal um 9 % ansteigt und damit nur 3,4 % hinter dem Stand von 2019 liegt. Im November stehen, trotz einer Beschleunigung der Covid-19-Welle, die ISM-Indizes positiv und die Arbeitslosenrate sinkt weiter (6,7 %). Am 21. Dezember verabschiedete der Kongress in letzter Minute einen neuen Steueranreizplan in Höhe von im 900 Mrd. Dollar, den der Präsident erst einige Tage später abzeichnet, obwohl die im April beschlossenen Maßnahmen Ende Dezember auslaufen. Letztlich beendet der S&P 500 das Jahr mit einem Anstieg von 16,3 % gegenüber 2019 bei 3756. Die 10-jährige Anleihe beschließt dagegen das Jahr 2020 um 101 Bp niedriger bei 0,91 %.

Zu Beginn des Jahres 2020 weisen die ersten Indikatoren trotz eines Wachstums der Eurozone von nur 0,14 % gegenüber dem vierten Quartal 2019, auf eine Erholung der Wirtschaftsaktivität hin. Mit der raschen Ausbreitung von Covid-19 in Europa im Februar und den Quarantänemaßnahmen im März in den meisten Ländern der Eurozone bricht das Wachstum in der Eurozone dramatisch ein. Dies führt zu einem massiven Einbruch der Börsenmärkte und zu einem Zinsrückgang der 10-jährigen Bundesanleihe. Am 12. März beschließt die Europäische Zentralbank (EZB), bis Ende 2020 weitere Anlagen im Wert von 120 Mrd. Euro aufzukaufen, und die Mitgliedstaaten ergreifen Maßnahmen zur Bekämpfung des Insolvenzrisikos, der steigenden Arbeitslosenzahlen und des Verlusts von Haushalts- und Unternehmenseinkommen... Während der Markt weiter einbricht, startet die EZB am 18. März ihr 750 Mrd. Euro schweres *Pandemie-Notfallankaufprogramm* (PEPP) zum Aufkauf privater und öffentlicher Anlagen mit flexiblen Konditionen im Hinblick auf Gewichtungsschlüssel für den Aufkauf und Regeln für Sicherheiten. Diese Maßnahmen stabilisieren die Märkte, wenn auch auf einem niedrigen Niveau. Ende März hat der Aktienmarkt gegenüber Ende Dezember 2019 25,3 % verloren und die 10-jährige Bundesanleihe gibt um 27 Basispunkte auf -0,46 % nach. Im April bleibt der Einkaufsmanagerindex (PMI) für den Fertigungssektor unverändert bei 44,5, und der PMI für den Dienstleistungssektor sinkt auf ein Rekordtief von 26,4. Am 30. April veröffentlicht Eurostat seine erste Schätzung für das Wachstum des BIP in der Eurozone im ersten Quartal 2020: -3,7 %! Am gleichen Tag beschließt die EZB zur Gewährleistung eines ausreichenden Liquiditätsflusses ein neues Programm mit dem Namen PELTRO („*längerfristige Pandemie-Notfallrefinanzierungsgeschäfte*“ *Pandemic Emergency Longer-Term Refinancing Operations*). Es handelt sich dabei um eine Reihe von sieben Operationen bis September 2021, über die Banken eine unbegrenzte festverzinsliche Finanzierung (-0,25 %) von der EZB erhalten können. In Ergänzung bestehender Pläne kündigt die europäische Kommission erneut einen ehrgeizigen Plan in Höhe von 750 Mrd. EUR an (*Next Generation EU*), der insofern ein Novum darstellt, als er die Solidarität der Mitgliedstaaten einfordert. Die Kreditvergabe erfolgt direkt über die Kommission, und die Erstattung wird von allen EU-Ländern getragen. Die Ankündigung führt zu einer Reduzierung der Zinsdifferenz, insbesondere zwischen Italien und Deutschland, wo sich der Spread innerhalb von 2 Monaten um nahezu 50 Basispunkte reduziert. Infolge der Lockdowns, der Budgetpläne und der Unterstützung durch die EZB – die am 4. Juni die PEPP-Initiative um 600 Mrd. Euro auf 1350 Mrd. Euro aufstockt – legt die Wertpapierbörse im zweiten Quartal um 15,8 % zu, und die 10-jährige Bundesanleihe gibt um 4 Basispunkte auf -0,5 % nach. Anfang des dritten Quartals liegen die Einkaufsmanagerindizes (PMI) wieder über 50. Die Maßnahmen zur Unterstützung der Haushalte und Unternehmen konnten den Einkommenschock abwenden und brachten den Warenkonsum (Einzelhandelsverkauf, Automobilverkäufe usw.) zum Ende des Quartals auf Vor-Pandemie-Niveau.

Bericht des Verwaltungsrates

Dennoch laufen eine Reihe von Dienstleistungssektoren aufgrund der Maßnahmen zur sozialen Distanzierung noch nicht mit voller Kraft. Im September müssen bestimmte europäische Länder nach einer Zunahme der Covid-19-Fälle strengere Maßnahmen zur Verhinderung der Ausbreitung ergreifen, sodass der BMI für den Dienstleistungssektor der Eurozone unter 50 sinkt. Ende September einigen sich die europäischen Länder auf die Zuweisung des *Next Generation EU* Fonds: in Form von Darlehen (360 Mrd.) und Schenkungen (390 Mrd.). Gleichzeitig geben 10-jährige Bundesanleihen im Quartalsverlauf um 2 Basispunkte auf -0,52 % nach und die Wertpapierbörsen gehen in diesem Zeitraum um 0,1 % zurück. Im Oktober verschont die zweite Welle der Pandemie keine Region Europas. Neue Lockdowns-Maßnahmen werden verhängt. Trotz einer beeindruckenden Wachstums-Rally im dritten Quartal (+12,5 % nach -11,7 % und -3,7 % im ersten Quartal) und der Ankündigung von Impfstoffen rutscht der BMI für den Dienstleistungsbereich in der Eurozone leicht auf unter 50 ab. Um dem durch das Wiederaufflammen der Pandemie entstehenden wirtschaftlichen Schock entgegenzuwirken, beschließt die EZB am 10. Dezember, das PEPP um 500 Mrd. Eur (auf insgesamt 1850 Mrd.) zu erhöhen und die Aufkaufperiode (bis März 2022) zu verlängern, gleichzeitig werden die Konditionen für TLTRO III geändert (Fristverlängerung, Erhöhung des Darlehensbetrags usw.). Die EZB beschließt zudem, vier weitere Operationen (PELTROs) zu starten und ihr Anlagenaufkaufprogramm im Rhythmus von monatlich 20 Mrd. EUR solange wie nötig fortzusetzen.

Zu guter Letzt wurde, viereinhalb Jahre nach dem Referendum zum Ausstieg des Vereinten Königreichs aus der EU, am 24. Dezember ein Handelsvertrag unterzeichnet, der das Chaos verhinderte, das zweifellos die Konsequenz aus einem NoDeal-Brexit gewesen wäre. Die Differenz zu den USA im Verlauf von 2020 ergibt sich aus einer geringen Gewichtung des Technologiesektors, dem Rückgang der Geschäftsreisen, der Trüdelei um die Umsetzung der NextGen EU-Initiative und die Länge der Verhandlungen mit dem Vereinten Königreich über einen Handelsvertrag nach dem Brexit. Trotz einer Zunahme um 12,6 % im Vorquartal gibt der Aktienmarkt 2020 um 2,7 % nach. Die 10-jährige deutsche Bundesanleihe büßt im Jahresverlauf 39 Basispunkte ein und schließt bei -0,58 %.

Global

Für die Finanzmärkte erwies sich das erste Halbjahr 2020 als recht ereignisreich. Das erste Quartal war für die Anleger extrem schwierig, da niemand den Stillstand in großen Teilen der globalen Wirtschaft aufgrund der Corona-19-Pandemie vorhersagen konnte. Die Volatilität steigerte sich erheblich, und die Märkte gingen einer neuen Realität entgegen, in der sie mit einer massiven Rezession nach den Lockdown-Maßnahmen, die eine weitere Ausbreitung des Virus verhindern sollten, rechnen mussten.

Die globalen Aktienmärkte brachen durchschnittlich auf Eurobasis im ersten Quartal um über 25 % ein. Sichere Häfen wie Gold profitierten von der gestiegenen Risikoaversion, während Staatsanleihen, besonders nach den beeindruckenden Anreizmaßnahmen durch die Zentralbanken auf der ganzen Welt, nachgaben.

Im zweiten Halbjahr profitierten die Aktien- und Kreditmärkte immens, denn die Zentralbanken und Regierungen setzten ihre umfangreichen geld- und steuerpolitischen Konjunkturprogramme fort, und nachdem sich die Zahlen zu COVID-19 gebessert hatten, setzte auch die Wirtschaftsaktivität wieder ein und die Konjunkturindikatoren kehrten auf den Erholungspfad zurück. Unterdessen konnten sich auch die sicheren Häfen, wie beispielsweise Gold, weiterhin gut behaupten.

Das erste Halbjahr endete mit negativen Performances aller Aktienmärkte auf Eurobasis, die besten Ergebnisse erzielten US-Anlagen, während sich UK-Aktien aufgrund der schwierigen Verhandlungen mit der EU am schlechtesten entwickelten. Riskantere Anleihe-segmente zeigten, trotz der Erholung im zweiten Quartal, nach wie vor eine negative Performance seit Jahresbeginn, während sich Staatsanleihen, getragen von der Masse der angekündigten Anreizmaßnahmen, positiv entwickelten.

Nach dem starken Anziehen der weltweiten Aktienmärkte im zweiten Quartal verfolgten diese ihren Aufwärtstrend weiter, wenn auch mit geringerem Tempo. Insgesamt blieb die Stimmung positiv, da die Zentralbanken sich bereit zeigten, die wirtschaftliche Aktivität mit massiven Anreizprogrammen zu unterstützen.

Im zweiten Quartal schienen die Unternehmensgewinne eine Talsohle erreicht zu haben, und die Anleger konzentrierten sich mehr auf die bevorstehende Erholung. Die Verschlechterung der Infektionszahlen in Europa und die bevorstehenden Präsidentschaftswahlen in den USA brachten jedoch eine gewisse Volatilität in die Märkte.

Nach einem sehr starken Start in der ersten Oktoberhälfte gaben die weltweiten Aktienmärkte diese Gewinne in der zweiten Hälfte des Monats wieder ab und schlossen letztlich niedriger. Bei den Präsidentschaftswahlen in den USA nahm das Rennen um das Weiße Haus Fahrt auf, und die Anleger wurden zunehmend nervöser, da sie befürchteten, das Ergebnis könne ihre Aktienbestände beeinträchtigen. Die Covid-19-Pandemie beschleunigte sich in den meisten Teilen der Welt wieder, sodass es besonders in Europa wieder zu Lockdowns kam.

Im November gab es eine erstaunliche Entwicklung der weltweiten Aktienmärkte, die historische Höchstwerte erreichten, sodass November der stärkste Monat des Jahres wurde. Die Anleger gaben sich vor dem Hintergrund der hervorragenden Nachrichten zu Covid 19-Impfstoffen zunehmend von den Vorteilen des „Wiedereröffnungs“-Handels überzeugt. Die Annahme, dass der gewählte Präsident Joe Biden einer starken Stützung der US-Wirtschaft positiv gegenüber stehe und sich China gegenüber weniger grob verhalten würde trug deutlich zum Optimismus der Anleger bei.

Im Dezember verhielten sich die Märkte nach der starken Leistung im November abwartend. Die Anleger verfolgten aufmerksam die Entwicklung des Virus und die Verteilung der Impfung. Die Zentralbanken stützten weiter die Wirtschaft. Die Märkte warteten jedoch auf eine deutlichere Sichtbarkeit hinsichtlich der Brexit-Verhandlungen und der Umsetzung des künftigen Aufbauplans in den USA.

Europa

In Europa gestaltete sich das erste Quartal für die Aktienmärkte schwierig, da der Anstieg an Covid-Fällen außerhalb Chinas zu massiven Verkäufen und zu wirtschaftlichen Unsicherheiten führte. Der Ausbruch in Europa veranlasste die Regierungen, beginnend mit Italien, Lockdown-Maßnahmen zu ergreifen, um die Ausbreitung des Virus zu verlangsamen. Die Regierungen und die Zentralbanken antworteten mit umfangreichen Finanz- und Steuer-Anreizpaketen auf den Ausbruch.

Bericht des Verwaltungsrates

Der europäische Aktienmarkt zeigte, Dank des Optimismus der Anleger hinsichtlich der weltweiten Wirtschaftsperspektiven, im zweiten Quartal eine starke Performance. Die Märkte schienen dank weiterer Unterstützung durch Regierungen und Zentralbanken unbeeindruckt von schwachen Wirtschaftsdaten und zunehmenden politischen Spannungen. Zudem bot die europäische Kommission einen 750 Mrd. EUR schweren Aufbauplan an, der aus 500 Mrd. EUR Zuschüssen und 250 Mrd. EUR Krediten bestand. Mit dem Abflachen der Infektionskurven lockerten die europäischen Länder ihre strengen Lockdown-Maßnahmen. Die meisten Frühindikatoren befanden sich weiter in der tiefroten Zone, begannen sich aber mit der schrittweisen Wiedereröffnung der Weltwirtschaft von der Krise zu erholen. Insgesamt fielen die Ergebnisse des ersten Quartals etwas besser aus als befürchtet.

Im dritten Quartal entwickelten sich europäische Aktien weitgehend seitwärts. Zu Beginn wurden Gewinne generiert, doch als die Zahl der Coronainfektionen wieder stieg und politische Gegenwinde in den Fokus rückten, wurde der Markt volatil. Im Juli hatten es europäische Aktien schwer und hinkten im Allgemeinen den anderen großen Weltmärkten hinterher. Spanien bildete aufgrund der steigenden Infektionszahlen das Schlusslicht. Bei Veröffentlichung der Ergebnisse der europäischen Unternehmen übertrafen 63 % der 600 im Stoxx gelisteten Unternehmen die Erwartungen zum Gewinn je Aktie. Was den Corona-Hintergrund in Europa betrifft, stieg im Juli die Zahl der Neuinfektionen in der EU erneut. Im August befand sich Europa im grünen Bereich, hinkte jedoch den USA hinterher. Deutschland zeigte eine überdurchschnittliche Entwicklung, das Land kündigte eine Ausweitung seiner Unterstützungsmaßnahmen bei Arbeitsausfall an, und die Daten blieben positiv. Spanien hinkte aufgrund steigender Infektionszahlen der Entwicklung hinterher, und das Vereinigte Königreich entwickelte sich im Vorfeld der bevorstehenden Haushaltshürden (»Fiskalklippe«) im Oktober sowie angesichts des Stillstands bei den Brexit-Verhandlungen weiterhin unterdurchschnittlich. Die Zahl der täglichen Neuinfektionen mit Covid-19 erhöhte sich in Europa, insbesondere in Spanien und Frankreich, die sich beide im September aufgrund der zweiten Infektionsquelle schlechter entwickelten. Deutschland generierte eine überdurchschnittliche Entwicklung, das Land kündigte eine Ausweitung seiner Unterstützungsmaßnahmen bei Arbeitsausfall an, und das verarbeitende Gewerbe setzte sich erneut an die Spitze der europäischen Wettbewerber.

Im vierten Quartal entwickelten sich die europäischen Aktien überdurchschnittlich. Nachrichten zur Entwicklung von Impfstoffen bringen einen Lichtschimmer am Ende des Tunnels in Europa (und anderswo), sodass die Unsicherheit über die Dauer der Covid 19-Krise allmählich nachlässt und die Aussichten für Risikoanlagen, darunter auch europäische Aktien, trotz des der Wirtschaft bevorstehenden schwierigen Winters, besser werden. Bei den Aktien ist die überdurchschnittliche Performance der Verlierer dieses Jahres logisch, und eine Rückkehr zur Normalität zeichnet sich am Horizont ab. Mit weiterem Fortschreiten der wirtschaftlichen Erholung sollten sich die Gewinnerwartungen ebenfalls erholen und die Aktienmärkte weiter stützen.

USA

Die US-amerikanischen Aktienmärkte erlebten, obwohl sie unbeeindruckt von Corona-Bedenken einen starken Start mit historischen Höchstständen hingelegt hatten, ein hartes erstes Quartal. Der Ausbruch, der in China begonnen hatte, wurde von den Märkten weitestgehend ignoriert (die sich hervorragend entwickelten und Höchststände erreichten), bis sich die Auswirkungen deutlicher zeigten in Form einer Senkung der Gewinnprognosen bei Apple und der Verfehlung der Gewinnziele bei HSBC, wo man einen Stellenabbau ankündigte. Mit der raschen Verbreitung des Virus außerhalb Asiens wurde ein massiver Abverkauf ausgelöst.

Im zweiten Quartal sprangen die US-Aktienmärkte an und ließen die Schwäche vom März hinter sich, als sich die Covid-Fallzahlen in den USA nach Lockdown-Maßnahmen verbesserten und in vielen Bundesstaaten die Infektionskurven abflachten bzw. einen Gipfel erreicht hatten. Zudem ergriff die Fed weitere Maßnahmen zur Abfederung für die Wirtschaft, mit Krediten von bis zu 2,3 Bio. USD für Unternehmen und Bundesstaaten. Gegen Ende des Quartals begannen einzelne Staaten, die Wirtschaft wieder zu öffnen, was die Anleger optimistischer stimmte. Die großen Gewinner der Pandemie waren die neuen Technologien und der Medizinssektor, die beide einen beträchtlichen Beitrag zum Kampf gegen das Virus leisteten.

Im Juli schöpften die weltweiten Aktienmärkte Atem, am US-Aktienmarkt dauerte die positive Einstellung das Monat über an, während der europäische Markt ins Negative abrutschte. Bei den Marktbullen sorgten ein besser als befürchtet abgeschlossenes zweites Quartal zusammen mit massiven weltweiten Anreizpaketen dafür, dass sich die positive Dynamik erhielt. Auf der anderen Seite war die Covid-19-Pandemie bei weitem nicht unter Kontrolle; einige Länder (USA, Lateinamerika, Indien usw.) kämpften immer noch mit der ersten Welle, während sich in anderen nach der Wiederaufnahme des sozialen Lebens eine erneute Erhöhung der Infektionszahlen zeigte. Im August hatte der weltweite Aktienmarkt, der seinen Aufwärtstrend fortsetzen konnte, fast wieder das Vor-Covid-Niveau vom Februar mit seinen historischen Höchstwerten erreicht. Im September gab der weltweite Aktienmarkt nach einem Rekordhoch etwas von seinem Gewinn ab. Die Anleger wurden aufgrund der Präsidentschaftswahlen in den USA zunehmend nervöser, da sie befürchteten, das Ergebnis könne ihre Aktienbestände beeinträchtigen. Die Anzahl der Covid-19-Infektionen nahm in den USA zu und verbesserte sich nicht in den anderen Regionen, in denen die Volatilität zugenommen hatte. Die leichte Korrektur führte zu einer überdurchschnittlichen Entwicklung der defensiven Sektoren, wie Versorgungsbetriebe und Basiskonsumgüter.

Die US-Aktienmärkte entwickeln sich unterdurchschnittlich, wobei die großen Indizes – getrieben von einem Abverkauf im Technologiesektor in der letzten Woche des Monats – im Oktober fielen. Zudem stiegen in den USA die Corona-Fallzahlen im Verlauf des Oktober auf 81.000 pro Tag. Der Schwerpunkt der Neuinfektionen lag dabei im mittleren Westen. Im Oktober entwickelten sich die Märkte größtenteils parallel zu den Nachrichten über Steueranreize in den USA. Anfang November erholten sich die Aktienmärkte jedoch und erreichten im Dezember einen neuen historischen Höchststand im Anschluss an die Wahl von Joe Biden und die Veröffentlichung der Phase-3-Ergebnisse für den Covid-Impfstoff von Pfizer. Die Präsidentschaftswahlen sind nun vorüber, und der Kongress kann die Verabschiedung eines neuen Aufbauplans in Betracht ziehen.

Bericht des Verwaltungsrates

Schwellenmärkte

Eines der schlechtesten Quartale aller Zeiten. Die weltweite Marktkorrektur, die sich im Februar aufgrund des Covid-19-Ausbruchs außerhalb von China verstärkt hatte, entwickelte sich im März zu einem heftigen Bärenmarkt, als die Verbreitung des Virus zu einer globalen Pandemie führte und der Ölpreis kollabierte. Es kam, ausgelöst durch die Einschränkung der persönlichen Bewegungsfreiheit und Quarantänemaßnahmen, Produktionsstopps und Reiseverbote, die gleichzeitig Angebot und Nachfrage unterbrachen, zu einem plötzlichen Wirtschaftsstopp. Während China, Singapur und Südkorea die Verbreitung des Virus beherrschen konnten, waren Italien, Spanien und später die USA stark betroffen. Die globalen Finanzmärkte kollabierten mit einer enormen Volatilität, während nie dagewesene monetäre und steuerliche Unterstützungsmaßnahmen zur Begrenzung der gesundheitlichen und wirtschaftlichen Schäden angekündigt wurden. In diesem Umfeld einer erwarteten globalen Rezession, Deflation und schweren Gewinneinbußen entwickelten sich auch die Schwellenmärkte als Anlageklasse unterdurchschnittlich, wobei – trotz großer Unterschiede zwischen den Märkten – alle Sektoren verloren. Während sich Nordasien (China, gefolgt von Taiwan und Südkorea), hauptsächlich aufgrund solider Fundamentaldaten, einer höheren Technologieexposition und der raschen Eindämmung des Virusausbruchs, deutlich überdurchschnittlich entwickelten, litten die Märkte und Währungen der grundsätzlich schwächeren Wirtschaften (Indonesien, Indien, Türkei) und der rohstofflastigen Märkte (Brasilien, Russland) sehr.

Die Schwellenmärkte konnten sich im zweiten Quartal erholen, unterstützt durch die unerwartet hohe Hilfe durch die Politik und die Zinssenkungen der acht Zentralbanken der Schwellenländer während des Monats, sowie eine die Prognosen übertreffende wirtschaftliche Erholung, eine stufenweise Lockerung des Lockdowns und die Hoffnung auf eine rasche Entwicklung eines Covid-19-Impfstoffs. All dies führte zu einem schönen Anstieg in den Schwellenmärkten. Asien entwickelte sich unter den Regionen am besten, was hauptsächlich China geschuldet ist, wo sich die Produktionstätigkeit nach und nach normalisierte. Die anhaltende Verschlechterung der Beziehungen zwischen den USA und China sorgte für einige Volatilität bei den chinesischen Aktien. Korea entwickelte sich, trotz der Spannungen zwischen Nord- und Südkorea, dank der Stimmungsaufhellung auf dem Verbrauchermarkt und dem (Halbleiter-) Technologiesektor, von dem auch Taiwan profitierte, überdurchschnittlich. Auch Indien verzeichnete einen Anstieg, trotz der Verschlechterung des Covid-Trends und dem Wiederaufflammen der Spannungen an der indisch-chinesischen Grenze, die zum Tod von 20 indischen Soldaten führten. Trotz der Verschlechterung der Covid-Situation entwickelte sich Lateinamerika dank dem rohstofflastigen Schwergewicht Brasilien positiv. Auch EEMEA verzeichnete einen Anstieg, während Russland einsackte, hauptsächlich aufgrund eines Diesellecks bei Norilsk Nickel in Sibirien, das schwere Umweltverschmutzungen verursachte.

Nach starken Performances im Juli, August und September gab es eine Unterbrechung der, seit dem Erreichen der Talsohle im März, unablässigen, V-förmigen Markterholung. Eine Kombination aus unsicheren Faktoren führte dazu, dass die Anleger Gewinne mitnahmen oder nach potenziellen Rotationsbewegungen Ausschau hielten, dazu gehörten Volatilität bei den (sich verbessernden) Wirtschaftsdaten, eine zweite COVID-19-Welle in Europa, die Unfähigkeit der Republikaner und Demokraten in den USA, sich auf ein weiteres Steuerpaket zu einigen, das zunehmende Wahlfieber in den USA (mit der Unsicherheit über das Ergebnis), eine gewisse Rotation aus den Gewinnerbranchen von 2020 – Technologie und Gesundheitswesen – sowie der anhaltende Angriff der USA auf China im Technologiebereich. Auch die Stärkung des US-Dollar und eine Preiskorrektur im Bereich der Rohstoffe trugen nicht zu einer positiven Stimmung bei.

Während des vierten Quartals, als weltweit die meisten Länder mit der Bekämpfung der zweiten Covid-19-Infektionswelle beschäftigt waren, lieferten sich die weltweiten Aktienmärkte im November eine Rally, die zu einer der besten monatlichen Performances aller Zeiten führte. Beim Rückblick auf die Covid-19-Krise und auf das, was man später als ein weltweites Krisenjahr betrachten wird, wird der Monat November vermutlich als Wendepunkt hervorgehen. Die Ankündigung von drei Impfstoffen, die Wirkung gegen das Virus zeigten, löste eine risikobereite Stimmung auf den Märkten aus und trug zur Rally bei, die nach den US-Wahlen einsetzte und die die Besorgnis über kurzfristige wirtschaftliche Aussichten in den Hintergrund stellte. Unterrepräsentierte Werte, zyklische Sektoren und Aktien – nicht zuletzt im Zusammenhang mit der wirtschaftlichen Erholung und dem Thema Wiedereröffnung – führten die Performance-Rangliste an. Im Dezember verhielten sich die Märkte nach der starken Leistung im November abwartend. Die Anleger verfolgen aufmerksam die Entwicklung des Virus und die Verabreichung der Impfung. Die Zentralbanken stützen weiter die Wirtschaft.

Ereignisse im Verlauf des Geschäftsjahrs

Anfang Februar 2020 wurde ein spezielles Covid-19-Krisengremium eingesetzt, das regelmäßig zur Analyse der Situation und für die Ergreifung geeigneter Maßnahmen zusammentrat.

Candriam hat alle erforderlichen Maßnahmen ergriffen, um eine Ansteckung der Beschäftigten zu vermeiden: durch die Umsetzung strenger Reise- und Versammlungsbeschränkungen, die Förderung des Hygienebewusstseins bei den Beschäftigten sowie eine Verstärkung der Arbeit im Home-Office. Ab Mitte März arbeiteten sämtliche Beschäftigten ununterbrochen im Home-Office.

Seit dem Ausbruch der Krise war es das zentrale Anliegen von Candriam, einen regelmäßigen Informationsfluss für unsere Kunden einzurichten, um auf ihre zahlreichen Fragen zu Fonds und Mandaten zu antworten und sie proaktiv mit Informationen zur Situation und den Kernstrategien zu versorgen.

Zu den Fonds: Unsere Abteilung für Risikomanagement überwachte täglich die Zeichnungs- und Rücknahmezahlen. Die wichtigsten Maßnahmen, die wir ergriffen waren: Gewährleistung einer geeigneten Bewertung unter Berücksichtigung der Marktbedingungen, die Verwendung des geeigneten Swing-Faktors, die Überwachung von Liquidität und Barmitteln und die Vermeidung einer Portfolioverzerrung.

Candriam erlebte weder eine Aussetzung der Feststellung des Nettoinventarwerts noch eine Stundung von Rückzahlungen. Es gab auch keine Probleme bei der Fondsbewertung und -veröffentlichung. Bei der täglichen Überwachung Fondsliquidität wurden keinerlei Probleme aufgedeckt. Rücknahmen und verfügbare Barmittelbestände wurden täglich der oberen Geschäftsleitung gemeldet und engmaschig überwacht.

Da die meisten von uns an der Benchmark gemessen werden, wurde das Risiko anhand der Benchmark gemessen und gründlich überwacht, Abweichungen in Bezug auf die Benchmark wurden verfolgt. Bei Asset-Allokations-Fonds reduzierte das Front Office das Aktienengagement, um während der Spitzenzeiten bei Aktien untergewichtig zu werden.

Wem reduzierten Fonds, die auch über ein Drowdown-oder Volatilitätsmanagement verfügen, die Exposition gegenüber Risikoanlagen, um ihr Zielsetzung zu respektieren.

Bericht des Verwaltungsrates

Wir erwarten, dass sich die Anleger – über die Krise hinaus – über soziale und Führungsfragen stärker bewusst werden. Diese Krise hat die positive Korrelation zwischen Arbeitsbedingungen und Unternehmensleistung deutlich gemacht. Sie bot auch Gelegenheit, durch resiliente Beschäftigungsrichtlinien und eine aufmerksame Vergütung des Topmanagement während der Krise eine hervorragende Unternehmensführung zu beweisen. Für viele Anleger, die die ESG-Kriterien hauptsächlich aus dem Blickwinkel des Klimawandels betrachteten könnte die Tatsache, dass ESG-Kriterien in allen drei Dimensionen einen wichtigen Beitrag leisten, wichtige Konsequenzen für die Art der Integration der ESG-Faktoren in der Zukunft haben. Die Aufsichtsbehörden, die ebenfalls geneigt sind, sich auf den Umweltaspekt zu konzentrieren (beispielsweise durch die Taxonomie grüner Aktivitäten oder durch Klima-Risikoffenlegungspflichten) könnten ebenfalls eine ausgeglichene Sicht aller drei Faktoren E, S und G entwickeln.

Wir von Candriam vertreten seit über zwei Jahrzehnten die Ansicht, dass die Integration von ESG-Betrachtungen im Rahmen der Wertpapieranalyse und des Portfolioaufbaus eine wichtige Dimension der Risikobewertung darstellt, besonders im Hinblick auf die sogenannten Fat-Tail-Risiken.

Der seit langem bei Candriam bestehende ESG-Wesentlichkeitsrahmen berücksichtigt die Faktoren E, S und G in dem Maß, in dem sie einen Bezug zur Unternehmenswertschöpfung in jedem Sektor aufweisen. So unterscheiden sich die Gesundheitsrisiken für Beschäftigte in einem Fertigungsunternehmen von denen in einem Dienstleistungsunternehmen. Auf welche Faktoren wir bei der Bewertung der ESG-Qualität besonderes Gewicht legen, ist stark abhängig von den Nachhaltigkeits-Herausforderungen und -Gelegenheiten im Bezug auf die Tätigkeit eines Unternehmens. Auf diese Weise ergänzt unser aktives Stakeholder-Management, also der aktive Dialog mit Unternehmen und die Förderung von besseren Praktiken, unsere ESG-Bestrebungen und bietet einige wertvolle Ergänzungen zu Best-Practices in Unternehmen.

Dieser Ansatz, den wir bei über einem Drittel unserer Anlagen verfolgen, wirkte sich auch auf das Management unserer Anlageteams bei nicht ESG-Strategien aus. Insgesamt lieferten unsere Strategien seit dem Beginn der Krise eine kontinuierliche risikobereinigte Outperformance gegenüber den jeweiligen Referenzindizes* und vergleichbaren Fonds.

* Candriam-Strategien reproduzieren keine Referenzindizes und versuchen nicht, sie zu übertreffen. Referenz-Indices werden ausschließlich zu Informations- und Vergleichszwecken verwendet.

Der Verwaltungsrat

Luxemburg, 29. März 2021

Hinweis: Die Informationen in diesem Bericht beziehen sich auf historische Daten und lassen keine Schlüsse hinsichtlich der künftigen Wertentwicklung der Teilfonds zu.



Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der
Candriam Equities L

Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Candriam Equities L und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Was wir geprüft haben

Der Abschluss des Fonds besteht aus:

- der Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020;
 - dem Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020;
 - der Veränderung des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
 - dem Anhang, einschließlich der Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.
-

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des ‚Réviseur d’entreprises agréé‘ für die Abschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen „International Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional Accountants“ (IESBA Code) sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Abschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, die im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Abschluss oder unseren Prüfungsvermerk zu diesem Abschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

PricewaterhouseCoopers, Société cooperative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518



Im Zusammenhang mit der Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Abschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrates des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat des Fonds beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen/mehrere seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Abschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Abschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. Das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der durch den Verwaltungsrat des Fonds angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;



- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat des Fonds sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einer seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Abschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Anhangsangaben und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxembourg, den 1 April 2021

Sébastien Sadzot

Nur die englischsprachige Fassung des vorliegenden Geschäftsberichts wurde durch den „Réviseur d'entreprises agréé“ geprüft. Entsprechend bezieht sich der Prüfbericht auf die englischsprachige Fassung des Geschäftsberichts. Andere Fassungen beruhen auf einer gewissenhaften Übersetzung, die unter der Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV erfolgt ist. Bei Unterschieden zwischen der englischsprachigen Fassung und der Übersetzung ist die englischsprachige Fassung rechtsverbindlich.

Candriam Equities L

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

		Candriam Equities L Asia	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology
		USD	AUD	USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2a	111.028.334	169.981.942	1.995.551.105
Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Bankguthaben und Broker	11	5.870.719	681.298	98.859.133
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	2.965.758
Forderungen aus Zeichnung von Aktien		606.762	1.014.517	2.932.270
Forderungen aus Devisen		0	143.404	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		70.310	80.750	222.632
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	1.370.387
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	2e	0	0	0
Sonstige Aktiva		0	147	147.651
Aktiva, insgesamt		117.576.125	171.902.058	2.102.048.936
Passiva				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien		76.594	129.826	14.790.740
Verbindlichkeiten aus Devisen		0	142.158	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	0	0
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	147.421	166.271	1.682.465
Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	35.773	36.785	432.300
Zu zahlende Performancegebühren	6	50.997	0	186.897
Zu zahlende Vertriebsgebühren	4	0	0	4.410
Zu zahlende Abonnementssteuer	7	107.638	69.190	535.651
Ausstehende Sonstige Aufwendungen		0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		43.556	0	0
Passiva, insgesamt		461.979	544.230	17.632.463
Nettovermögen, insgesamt		117.114.146	171.357.828	2.084.416.473

Candriam Equities L

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

		Candriam Equities L Emerging Markets	Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L Europe Conviction
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2a	1.748.736.915	79.544.006	222.476.382
Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Bankguthaben und Broker	11	40.115.548	144.058	11.724.653
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.611.766	0	0
Forderungen aus Zeichnung von Aktien		9.178.161	0	39.611
Forderungen aus Devisen		1.836.602	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		745.266	237	73.293
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	2e	0	0	10.925
Sonstige Aktiva		60	226.383	469.440
Aktiva, insgesamt		1.802.224.318	79.914.684	234.794.304
Passiva				
Bankverbindlichkeiten		1	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3.968.038	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien		1.697.708	0	211.976
Verbindlichkeiten aus Devisen		1.838.453	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2f	997	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	0	0
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	634.452	16.236	43.760
Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	410.441	13.247	40.988
Zu zahlende Performancegebühren	6	969.143	241.786	0
Zu zahlende Vertriebsgebühren	4	3.368	0	0
Zu zahlende Abonnementssteuer	7	422.968	2.023	8.610
Ausstehende Sonstige Aufwendungen		0	218	0
Sonstige Verbindlichkeiten		951.601	0	0
Passiva, insgesamt		10.897.170	273.510	305.334
Nettovermögen, insgesamt		1.791.327.148	79.641.174	234.488.970

Candriam Equities L

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

		Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
		EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2a	1.255.292.780	891.690.473	141.061.661
Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	4.920.000	0
Bankguthaben und Broker	11	13.560.999	48.572.799	2.209.311
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnung von Aktien		2.385.090	543.643	199.101
Forderungen aus Devisen		0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		469.395	302.723	132.671
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2f	268.062	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	2e	0	0	0
Sonstige Aktiva		722.885	1.559.431	79.295
Aktiva, insgesamt		1.272.699.211	947.589.069	143.682.039
Passiva				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	0
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien		1.461.106	456.698	199.436
Verbindlichkeiten aus Devisen		0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	1.185.600	0
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	1.039.147	838.728	18.752
Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	260.847	208.669	26.487
Zu zahlende Performancegebühren	6	3.321.474	578.275	69.324
Zu zahlende Vertriebsgebühren	4	17.884	7.191	0
Zu zahlende Abonnementssteuer	7	598.288	609.182	7.621
Ausstehende Sonstige Aufwendungen		0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0
Passiva, insgesamt		6.698.746	3.884.343	321.620
Nettovermögen, insgesamt		1.266.000.465	943.704.726	143.360.419

Candriam Equities L

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan	Candriam Equities L Life Care*
		EUR	JPY	USD
Aktiva				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2a	968.582.055	16.923.559.615	13.585.206
Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	0
Bankguthaben und Broker	11	45.643.685	30.730.882	910.325
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	0
Forderungen aus Zeichnung von Aktien		1.025.703	3.288.709	0
Forderungen aus Devisen		0	0	0
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		555.509	19.759.380	8.570
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	304
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	2e	0	0	0
Sonstige Aktiva		269.376	0	0
Aktiva, insgesamt		1.016.076.328	16.977.338.586	14.504.405
Passiva				
Bankverbindlichkeiten		0	0	0
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		0	0	187.282
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien		413.819	9.652.747	0
Verbindlichkeiten aus Devisen		0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	0
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	0	0
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	1.151.306	4.825.538	1
Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	240.359	3.154.820	1.109
Zu zahlende Performancegebühren	6	139.029	0	0
Zu zahlende Vertriebsgebühren	4	22.000	0	0
Zu zahlende Abonnementssteuer	7	946.257	3.827.920	358
Ausstehende Sonstige Aufwendungen		0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	0
Passiva, insgesamt		2.912.770	21.461.025	188.750
Nettovermögen, insgesamt		1.013.163.558	16.955.877.561	14.315.655

* Eingeführt am 11. Dezember 2020
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020

		Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Kombiniert
		USD	USD	EUR
Aktiva				
Wertpapierbestand zum Marktwert	2a	1.837.815.278	448.566.276	9.149.999.256
Optionen zum Marktwert (Langfristige Kapitalanlagen)	2e	0	0	4.920.000
Bankguthaben und Broker	11	144.839.185	24.119.120	387.071.674
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		0	0	4.035.662
Forderungen aus Zeichnung von Aktien		3.441.106	763.329	20.365.863
Forderungen aus Devisen		0	0	1.927.044
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		1.321.848	116.628	3.908.519
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2f	2.593.386	402.154	3.836.556
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	2e	0	0	10.925
Sonstige Aktiva		0	5.741	3.452.329
Aktiva, insgesamt		1.990.010.803	473.973.248	9.579.527.828
Passiva				
Bankverbindlichkeiten		0	0	1
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		3.602.845	0	7.065.686
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Aktien		1.486.540	103.312	18.049.391
Verbindlichkeiten aus Devisen		0	0	1.928.109
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	2f	0	0	997
Nicht realisierter Verlust aus Futures	2e	0	0	1.185.600
Zu zahlende Verwaltungsgebühren	3	936.185	272.303	6.368.689
Zu zahlende Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	331.323	87.706	1.975.141
Zu zahlende Performancegebühren	6	0	0	5.513.460
Zu zahlende Vertriebsgebühren	4	0	0	54.047
Zu zahlende Abonnementssteuer	7	91.496	30.271	3.294.456
Ausstehende Sonstige Aufwendungen		2.395	0	2.175
Sonstige Verbindlichkeiten		0	0	987.199
Passiva, insgesamt		6.450.784	493.592	46.424.951
Nettovermögen, insgesamt		1.983.560.019	473.479.656	9.533.102.877

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

		Candriam Equities L Asia	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology
		USD	AUD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		92.489.437	266.811.043	1.769.749.396
Erträge				
Dividenden, netto		1.234.013	5.066.339	6.942.694
Zinsen aus Wertpapierleihe	8	1.489	0	595.716
Bankzinsen		2.121	52	120.091
Sonstige Erträge		0	0	1.592.702
Total Erträge		1.237.623	5.066.391	9.251.203
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	1.429.888	1.847.821	16.912.232
Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	357.894	462.025	4.338.882
Performancegebühren	6	163.807	0	373.953
Vertriebsgebühren	4	0	0	16.831
Depotbankgebühr	5	3.546	5.977	55.694
Abonnementssteuer	7	137.426	110.006	929.426
Transaktionskosten	2i	198.074	248.560	1.216.427
Bankspesen		0	0	0
Bankzinsen		7.695	3.336	147.351
Sonstige Aufwendungen		51	0	0
Total Kosten		2.298.381	2.677.725	23.990.796
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		(1.060.758)	2.388.666	(14.739.593)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2b	5.558.144	3.555.405	216.308.801
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	0	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	20	(8.330)	10.090.547
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures	2e	0	0	0
Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen		(272.777)	(122.542)	5.330.363
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		4.224.629	5.813.199	216.990.118

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

		Candriam Equities L Emerging Markets	Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L Europe Conviction
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		1.593.338.323	79.512.069	318.097.714
Erträge				
Dividenden, netto		20.059.687	969.430	4.376.478
Zinsen aus Wertpapierleihe	8	56.277	7.201	25.095
Bankzinsen		50.679	1.360	23.565
Sonstige Erträge		0	273	45.491
Total Erträge		20.166.643	978.264	4.470.629
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	6.271.552	182.630	594.093
Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	4.083.797	139.189	487.909
Performancegebühren	6	1.340.445	241.682	0
Vertriebsgebühren	4	13.534	0	0
Depotbankgebühr	5	41.392	1.788	6.516
Abonnementssteuer	7	614.259	7.248	33.472
Transaktionskosten	2i	3.390.944	205.977	810.103
Bankspesen		160	0	0
Bankzinsen		164.274	11.474	205.084
Sonstige Aufwendungen		16.387	0	0
Total Kosten		15.936.744	789.988	2.137.177
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		4.229.899	188.276	2.333.452
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2b	138.939.539	3.925.124	(12.628.649)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	0	(10.440.271)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(45.571)	0	(265.326)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures	2e	0	0	(3.054.443)
Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen		(40.301.146)	1.054	94.279
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		102.822.721	4.114.454	(23.960.958)

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

		Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
		EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		886.833.565	1.048.161.255	147.097.537
Erträge				
Dividenden, netto		13.992.837	13.562.338	1.795.516
Zinsen aus Wertpapierleihe	8	79.660	73.105	58.224
Bankzinsen		1.289	7.804	1.996
Sonstige Erträge		0	28.624	0
Total Erträge		14.073.786	13.671.871	1.855.736
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	9.882.417	9.534.857	186.858
Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	2.454.174	2.350.906	277.838
Performancegebühren	6	4.100.842	666.864	132.761
Vertriebsgebühren	4	75.186	34.866	0
Depotbankgebühr	5	30.456	30.823	3.572
Abonnementssteuer	7	832.394	840.951	25.495
Transaktionskosten	2i	1.578.457	1.706.760	238.561
Bankspesen		0	0	0
Bankzinsen		75.301	266.045	27.178
Sonstige Aufwendungen		0	0	910
Total Kosten		19.029.227	15.432.072	893.173
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		(4.955.441)	(1.760.201)	962.563
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2b	56.066.867	1.293.650	7.853.316
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	(4.906.998)	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	(2.115.399)	(410.812)	1.431
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures	2e	0	12.747.178	0
Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen		(336.044)	(829.349)	(207.621)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		48.659.983	6.133.468	8.609.689

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

		Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan	Candriam Equities L Life Care
		EUR	JPY	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		833.344.977	20.042.379.248	0
Erträge				
Dividenden, netto		9.989.448	373.404.309	8.699
Zinsen aus Wertpapierleihe	8	87.744	9.818.477	0
Bankzinsen		21.172	611	0
Sonstige Erträge		16	0	0
Total Erträge		10.098.380	383.223.397	8.699
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	11.950.122	58.729.233	1
Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	2.390.585	36.125.304	979
Performancegebühren	6	152.288	0	0
Vertriebsgebühren	4	97.736	0	0
Depotbankgebühr	5	30.420	493.971	130
Abonnementssteuer	7	1.222.174	6.209.577	358
Transaktionskosten	2i	1.830.350	8.724.691	8.948
Bankspesen		0	0	0
Bankzinsen		71.201	218.077	41
Sonstige Aufwendungen		0	0	0
Total Kosten		17.744.876	110.500.853	10.457
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		(7.646.496)	272.722.544	(1.758)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2b	49.593.114	(381.317.890)	13.047
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	0	0
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	829.954	0	26.355
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures	2e	0	0	0
Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen		(12.235.979)	50.399	(28.440)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		30.540.593	(108.544.947)	9.204

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

		Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Kombiniert
		USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		506.887.270	307.462.079	7.621.908.218
Erträge				
Dividenden, netto		6.785.243	2.256.936	84.976.844
Zinsen aus Wertpapierleihe	8	56.935	25.655	1.020.622
Bankzinsen		58.576	25.603	276.585
Sonstige Erträge		948	0	1.376.885
Total Erträge		6.901.701	2.308.194	87.650.936
Aufwendungen				
Verwaltungsgebühren	3	5.870.606	2.359.867	61.950.430
Betriebliche und administrative Aufwendungen	5	2.151.989	795.324	19.010.024
Performancegebühren	6	0	0	7.074.390
Vertriebsgebühren	4	0	0	235.078
Depotbankgebühr	5	29.737	10.389	233.964
Abonnementssteuer	7	237.757	94.975	4.838.691
Transaktionskosten	2i	1.114.332	206.377	12.229.762
Bankspesen		0	0	160
Bankzinsen		96.436	51.252	1.071.843
Sonstige Aufwendungen		0	0	17.339
Total Kosten		9.500.857	3.518.184	106.661.681
Nettoertrag / (-verlust) aus Anlagen		(2.599.156)	(1.209.990)	(19.010.745)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Wertpapierverkäufen	2b	106.814.048	47.894.807	552.050.517
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Optionen	2e	0	0	(15.347.269)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Devisentermingeschäften	2f	12.683.672	2.407.675	18.591.589
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus Futures	2e	0	0	9.692.735
Nettogewinn / (-verlust) aus Devisen		2.616.559	1.647.449	(46.296.453)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)		119.515.123	50.739.941	499.680.374

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Asia	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology
	USD	AUD	USD
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren	29.149.538	(11.454.852)	138.312.408
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen 2e	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften 2f	0	16.012	952.690
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures 2e	0	0	0
Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	33.374.167	(5.625.641)	356.255.216
Entwicklung des Fondsvermögens			
Zeichnung von Aktien	14.599.919	59.228.786	1.047.171.184
Rücknahme von Aktien	(22.977.803)	(148.631.689)	(1.088.271.081)
Ausgeschüttete Dividenden 9	(371.574)	(424.671)	(488.242)
Zeichnung von Aktien	0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	117.114.146	171.357.828	2.084.416.473

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Emerging Markets	Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L Europe Conviction
	EUR	EUR	EUR
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren	212.233.045	(171.448)	(10.923)
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen 2e	0	0	117.716
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften 2f	(428)	0	0
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures 2e	0	0	201.685
Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	315.055.338	3.943.006	(23.652.480)
Entwicklung des Fondsvermögens			
Zeichnung von Aktien	578.294.953	10.480.173	64.780.363
Rücknahme von Aktien	(691.039.732)	(14.294.074)	(124.692.295)
Ausgeschüttete Dividenden 9	(4.321.734)	0	(44.332)
Zeichnung von Aktien	0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.791.327.148	79.641.174	234.488.970

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
	EUR	EUR	EUR
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren	95.308.199	(2.679.872)	3.778.449
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen	2e 0	935.246	0
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften	2f 204.078	0	0
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures	2e 0	(1.231.240)	0
Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	144.172.260	3.157.602	12.388.138
Entwicklung des Fondsvermögens			
Zeichnung von Aktien	700.199.618	160.198.552	25.698.718
Rücknahme von Aktien	(462.689.960)	(264.250.770)	(41.286.829)
Ausgeschüttete Dividenden	9 (2.515.018)	(3.561.913)	(537.145)
Zeichnung von Aktien	0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.266.000.465	943.704.726	143.360.419

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan	Candriam Equities L Life Care
	EUR	JPY	USD
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren	50.311.328	236.505.188	203.551
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen 2e	0	0	0
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften 2f	0	0	304
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures 2e	0	0	0
Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit	80.851.921	127.960.241	213.059
Entwicklung des Fondsvermögens			
Zeichnung von Aktien	290.199.074	5.240.376.957	22.178.956
Rücknahme von Aktien	(187.953.442)	(8.436.324.412)	(8.076.360)
Ausgeschüttete Dividenden 9	(3.278.972)	(18.514.473)	0
Zeichnung von Aktien	0	0	0
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.013.163.558	16.955.877.561	14.315.655

Candriam Equities L

Veränderung des Nettovermögens am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

		Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Kombiniert
		USD	USD	EUR
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Wertpapieren		236.221.951	107.965.812	771.751.234
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Optionen	2e	0	0	1.052.962
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Devisentermingeschäften	2f	2.240.595	335.125	3.097.745
Veränderung der nicht realisierten Gewinn / Verlust aus Futures	2e	0	0	(1.029.555)
Nettoerhöhung / (Nettoverminderung) des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit		357.977.669	159.040.878	1.274.552.760
Entwicklung des Fondsvermögens				
Zeichnung von Aktien		1.382.145.484	215.998.898	4.100.748.307
Rücknahme von Aktien		(262.319.828)	(208.744.283)	(3.246.543.596)
Ausgeschüttete Dividenden	9	(1.130.576)	(277.916)	(16.527.380)
Zeichnung von Aktien		0	0	(201.035.432)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		1.983.560.019	473.479.656	9.533.102.877

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Asia			
	C Thesaurierung	C Ausschüttung	I Thesaurierung	L Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	2.533.995,37	1.206.765,37	251.601,99	0,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	219.256,46	371.059,16	32.359,16	0,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(333.898,33)	(366.922,39)	(224.805,32)	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	2.419.353,50	1.210.902,14	59.155,83	0,00

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt	USD			
31. Dezember 2020	117.114.146			
31. Dezember 2019	92.489.437			
31. Dezember 2018	88.467.706			
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	USD	USD	USD
31. Dezember 2020	34,25	25,56	38,88	-
31. Dezember 2019	24,44	18,61	28,27	-
31. Dezember 2018	20,76	16,06	23,72	20,51

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Asia

	N Thesaurierung	R2 Thesaurierung	R2 Ausschüttung	Z Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	0,00	3.395,44	3.904,00	2,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,00	1.250,00	800,00	0,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0,00	(2.601,22)	(1.445,00)	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	0,00	2.044,22	3.259,00	2,00

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	USD	USD	USD	USD
31. Dezember 2020	-	187,07	189,24	328,68
31. Dezember 2019	-	131,77	135,91	229,82
31. Dezember 2018	19,71	110,44	115,71	191,10

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Australia			
	C Ausschüttung	C Thesaurierung	C EUR Thesaurierung	C USD H* Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	17.985,45	53.537,47	33.738,85	2.351,28
Anzahl der ausgegebenen Aktien	9.013,66	6.917,92	13.121,04	0,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(3.478,21)	(10.062,51)	(12.574,77)	(2.351,28)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	23.520,90	50.392,88	34.285,11	0,00

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt	AUD			
31. Dezember 2020	171.357.828			
31. Dezember 2019	266.811.043			
31. Dezember 2018	278.436.043			
Nettoinventarwert pro Aktie	AUD	AUD	EUR	USD
31. Dezember 2020	760,40	1.526,57	238,74	-
31. Dezember 2019	747,96	1.443,37	225,28	176,15
31. Dezember 2018	604,52	1.129,84	172,87	136,93

* Letzte Bewertung 23. September 2020

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Australia

	I Thesaurierung	I EUR Thesaurierung	L Thesaurierung	L EUR Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	23.927,71	124.721,74	0,00	0,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	17.785,49	4.125,42	0,00	0,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(9.825,23)	(128.132,16)	0,00	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	31.887,97	715,00	0,00	0,00

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	AUD	EUR	AUD	EUR
31. Dezember 2020	1.823,76	235,84	-	-
31. Dezember 2019	1.704,74	219,87	-	-
31. Dezember 2018	1.319,74	166,81	1.115,06	170,87

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Australia

	N Thesaurierung	N EUR Thesaurierung	R Thesaurierung	V Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	1.071,89	2.368,88	22.581,14	1,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	153,48	2.606,21	3.377,53	0,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(325,32)	(2.475,73)	(21.618,66)	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	900,05	2.499,36	4.340,01	1,00

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	AUD	EUR	AUD	AUD
31. Dezember 2020	1.372,03	225,73	169,22	1.397,11
31. Dezember 2019	1.303,09	213,90	158,57	1.303,82
31. Dezember 2018	1.024,74	164,83	123,08	1.007,47

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology		
	Z Thesaurierung	C Thesaurierung	C Ausschüttung	C EUR Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	39.806,85	501.765,71	154.409,89	437.016,60
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.331,00	219.045,99	66.543,27	500.952,03
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(44.026,60)	(173.091,87)	(42.864,24)	(180.839,71)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	1.111,25	547.719,82	178.088,92	757.128,92

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt		USD			
31. Dezember 2020		2.084.416.473			
31. Dezember 2019		1.769.749.396			
31. Dezember 2018		1.711.920.808			
Nettoinventarwert pro Aktie		AUD	USD	USD	EUR
31. Dezember 2020	1.970,30	805,04	753,61	186,62	
31. Dezember 2019	1.831,55	675,13	634,56	170,72	
31. Dezember 2018	1.409,70	500,23	472,91	124,29	

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Biotechnology

	C EUR H Thesaurierung	I Thesaurierung	I EUR Thesaurierung	I EUR H Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	124.133,01	8.280,87	20.487,62	6.281,86
Anzahl der ausgegebenen Aktien	316.245,30	14.191,02	88.285,61	20.695,74
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(113.654,02)	(14.737,83)	(59.092,12)	(7.630,00)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	326.724,30	7.734,06	49.681,11	19.347,60

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	USD	EUR	EUR
31. Dezember 2020	203,27	5.351,64	1.863,61	2.108,17
31. Dezember 2019	173,59	4.411,49	1.675,91	1.772,64
31. Dezember 2018	132,63	3.298,97	1.229,77	1.359,04

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Biotechnology

	I GBP Thesaurierung	L Thesaurierung	N Thesaurierung	R Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	43,00	28.879,02	80.721,70	663.308,92
Anzahl der ausgegebenen Aktien	14,12	7.168,66	42.075,87	232.956,39
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(42,00)	(12.724,46)	(27.831,49)	(215.582,96)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	15,12	23.323,23	94.966,08	680.682,36

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	USD	USD	USD
31. Dezember 2020	3.033,12	790,97	581,84	248,70
31. Dezember 2019	2.586,04	664,43	490,25	206,94
31. Dezember 2018	2.009,99	493,24	364,82	152,13

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Biotechnology

	R CHF H Thesaurierung	R EUR Thesaurierung	R EUR H Thesaurierung	R GBP Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	800,32	16.256,41	587,49	1.108,44
Anzahl der ausgegebenen Aktien	27,00	37.378,33	63.111,57	2.356,95
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(270,00)	(8.969,36)	(22.643,64)	(1.629,16)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	557,32	44.665,38	41.055,42	1.836,23

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	CHF	EUR	EUR	GBP
31. Dezember 2020	209,18	267,39	206,27	308,83
31. Dezember 2019	177,77	242,54	174,82	265,17
31. Dezember 2018	135,21	175,09	132,60	202,78

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Biotechnology

	R2 Thesaurierung	R2 Ausschüttung	R2 EUR Thesaurierung	S JPY Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	51.923,96	155.673,53	786,88	423.916,36
Anzahl der ausgegebenen Aktien	35.532,00	32.384,60	61,00	0,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(26.016,81)	(20.832,76)	(389,00)	(215.553,70)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	61.439,15	167.225,37	458,88	208.362,66

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	USD	USD	EUR	JPY
31. Dezember 2020	209,24	229,05	207,23	203.591
31. Dezember 2019	173,43	190,53	187,22	177.592
31. Dezember 2018	126,98	140,24	134,60	131.314

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Biotechnology			Candriam Equities L Emerging Markets
	V Thesaurierung	V2* Thesaurierung	Z Thesaurierung	C Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	69.446,81	0,00	53.820,00	229.828,15
Anzahl der ausgegebenen Aktien	73.074,79	58.397,63	29.231,29	55.552,86
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(84.709,14)	(10.777,62)	(23.130,00)	(45.742,17)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	57.812,46	47.620,01	59.921,29	239.638,84

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt				EUR
31. Dezember 2020				1.791.327.148
31. Dezember 2019				1.593.338.323
31. Dezember 2018				1.298.261.735
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	USD	USD	EUR
31. Dezember 2020	1.947,80	1.701,30	2.100,13	1.084,50
31. Dezember 2019	1.605,18	-	1.731,69	885,10
31. Dezember 2018	1.198,56	-	1.261,95	714,57

*1. Bewertung 28. August 2020

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Emerging Markets

	C Ausschüttung	C USD H Thesaurierung	I Thesaurierung	I Ausschüttung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	139.057,47	420,00	64.712,76	801,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.457,43	0,00	25.585,60	0,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(39.612,62)	0,00	(58.716,02)	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	144.902,28	420,00	31.582,34	801,00

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	USD	EUR	EUR
31. Dezember 2020	756,28	216,58	1.242,12	2.112,61
31. Dezember 2019	630,31	174,42	1.032,61	1.813,56
31. Dezember 2018	518,75	136,88	828,01	1.494,32

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Emerging Markets

	I GBP Thesaurierung	I USD H Thesaurierung	L Thesaurierung	N Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	1,00	0,00	25.051,06	4.173,70
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,00	1.039,31	4.719,45	361,48
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0,00	(1.039,31)	(16.106,11)	(2.128,04)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	1,00	0,00	13.664,40	2.407,14

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	USD	EUR	EUR
31. Dezember 2020	3.195,87	-	1.068,88	982,01
31. Dezember 2019	2.516,93	-	873,09	803,85
31. Dezember 2018	2.121,95	-	705,74	650,97

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Emerging Markets

	P Thesaurierung	R Thesaurierung	R GBP Thesaurierung	R2 Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	133.132,11	6.989,55	151,17	183.493,93
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43.237,63	0,00	0,00	123.906,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(8.646,01)	(4.627,22)	0,00	(41.639,13)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	167.723,73	2.362,33	151,17	265.760,80

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	GBP	EUR
31. Dezember 2020	1.300,79	178,90	327,42	199,61
31. Dezember 2019	1.044,53	144,65	250,77	160,80
31. Dezember 2018	829,46	115,60	210,90	128,16

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Emerging Markets

	R2 Ausschüttung	V Thesaurierung	V2 Thesaurierung	Z Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	278.750,80	2,00	33.892,93	710.014,75
Anzahl der ausgegebenen Aktien	77.839,00	0,00	0,00	176.261,66
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(56.596,57)	0,00	0,00	(442.617,22)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	299.993,23	2,00	33.892,93	443.659,19

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	205,50	1.259,74	1.930,33	1.450,63
31. Dezember 2019	168,88	1.046,23	1.553,14	1.162,05
31. Dezember 2018	137,11	836,86	1.235,77	920,63

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Emerging Markets		Candriam Equities L EMU	
	BF Ausschüttung	BF Thesaurierung	C Thesaurierung	I Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	50.468,00	23.616,00	2.662,58	17.733,51
Anzahl der ausgegebenen Aktien	76.366,53	29.676,00	92,39	2.340,90
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(3.715,00)	(4.879,00)	(64,32)	(6.794,95)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	123.119,53	48.413,00	2.690,65	13.279,46

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt			EUR	
31. Dezember 2020			79.641.174	
31. Dezember 2019			79.512.069	
31. Dezember 2018			96.634.953	
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	1.754,65	2.179,06	117,33	1.284,39
31. Dezember 2019	1.447,59	1.745,69	111,99	1.232,56
31. Dezember 2018	1.178,45	-	87,94	961,86

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L EMU

	N Thesaurierung	R Thesaurierung	S Thesaurierung	Z Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	0,00	11,86	22.266,67	15.585,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,00	13,82	0,00	6.116,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0,00	0,00	0,00	(5.262,00)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	0,00	25,68	22.266,67	16.439,00

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	-	168,24	1.687,93	1.501,35
31. Dezember 2019	-	159,23	1.589,08	1.409,75
31. Dezember 2018	88,74	123,98	-	1.089,22

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Europe Conviction			
	C Thesaurierung	C Ausschüttung	I Thesaurierung	N Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	174.138,14	4.425,90	34.460,53	2.576,10
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.709,04	21,45	517,00	77,91
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(37.933,29)	(454,14)	(21.024,00)	(1.006,19)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	140.913,89	3.993,21	13.953,53	1.647,82

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt	EUR			
31. Dezember 2020	234.488.970			
31. Dezember 2019	318.097.714			
31. Dezember 2018	315.314.342			
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	168,47	140,15	1.628,67	163,38
31. Dezember 2019	181,54	156,40	1.735,45	176,94
31. Dezember 2018	144,06	127,42	1.364,93	141,09

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam Equities
L Europe
Conviction**

	R Thesaurierung	R2 Thesaurierung	R2 Ausschüttung	V Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	1.747,89	42.523,01	10.978,40	5,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.068,38	2.805,00	0,00	0,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(2.937,15)	(34.569,00)	(6.723,79)	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	2.879,12	10.759,01	4.254,61	5,00

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	176,57	163,76	149,70	1.663,29
31. Dezember 2019	188,88	174,48	165,09	1.767,28
31. Dezember 2018	148,83	136,91	132,93	1.387,32

Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Europe Conviction	Candriam Equities L Europe Innovation		
	Z Thesaurierung	C Thesaurierung	C Ausschüttung	C USD H* Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	116.675,14	118.108,81	469.726,31	0,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	41.345,03	53.606,59	239.292,48	7,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(52.487,17)	(23.702,51)	(85.585,85)	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	105.533,00	148.012,89	623.432,94	7,00

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt		EUR		
31. Dezember 2020		1.266.000.465		
31. Dezember 2019		886.833.565		
31. Dezember 2018		566.094.914		
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	USD
31. Dezember 2020	1.746,17	2.840,15	273,20	158,36
31. Dezember 2019	1.850,96	2.472,46	243,08	-
31. Dezember 2018	1.445,03	1.892,23	190,27	-

*1. Bewertung 14. September 2020

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam Equities
L Europe
Innovation**

	L Thesaurierung	N Thesaurierung	R Thesaurierung	R2 Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	43.687,45	136.537,35	56.892,88	24.269,70
Anzahl der ausgegebenen Aktien	3.233,85	175.284,02	77.581,60	21.364,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(21.092,01)	(91.201,97)	(37.929,11)	(8.852,72)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	25.829,29	220.619,40	96.545,37	36.780,98

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	2.806,59	86,41	255,16	208,08
31. Dezember 2019	2.445,70	75,54	220,31	178,97
31. Dezember 2018	1.874,05	58,04	167,29	135,34

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam Equities
L Europe
Innovation**

	R2 Ausschüttung	V Thesaurierung	S* Thesaurierung	I Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	57.521,45	65.269,00	0,00	49.888,25
Anzahl der ausgegebenen Aktien	57.417,67	52.780,42	27.980,66	70.142,12
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(10.358,04)	(98.940,67)	(10.052,66)	(52.857,48)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	104.581,08	19.108,75	17.928,00	67.172,89

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt

31. Dezember 2020

31. Dezember 2019

31. Dezember 2018

Nettoinventarwert pro Aktie

31. Dezember 2020

31. Dezember 2019

31. Dezember 2018

EUR

215,64

189,43

146,39

EUR

1.683,83

1.463,54

1.111,43

EUR

1.534,27

-

-

EUR

2.447,64

2.188,35

1.671,60

*1. Bewertung 20. Oktober 2020

Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Europe Innovation		Candriam Equities L Europe Optimum Quality	
	V2* Thesaurierung	Z Thesaurierung	C Thesaurierung	C Ausschüttung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	0,00	61.104,85	3.333.455,49	1.693.107,86
Anzahl der ausgegebenen Aktien	93.480,57	7.519,93	423.061,53	387.990,84
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(4.454,99)	(17.776,95)	(459.675,02)	(330.885,89)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	89.025,59	50.847,82	3.296.842,00	1.750.212,81

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt			EUR	
31. Dezember 2020			943.704.726	
31. Dezember 2019			1.048.161.255	
31. Dezember 2018			346.378.743	
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	1.992,70	2.505,55	136,35	92,55
31. Dezember 2019	-	2.143,91	133,58	92,94
31. Dezember 2018	-	1.613,31	111,45	79,67

*1. Bewertung 8. April 2020

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam Equities
L Europe Optimum
Quality**

	I Thesaurierung	I Ausschüttung	L Thesaurierung	N Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	328.441,51	200,00	569.917,33	22.891,54
Anzahl der ausgegebenen Aktien	115.266,79	1.051,68	44.063,28	1.554,07
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(182.540,83)	(200,00)	(402.388,88)	(10.614,65)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	261.167,47	1.051,68	211.591,73	13.830,96

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	199,47	1.586,42	134,57	158,39
31. Dezember 2019	195,93	1.600,21	131,94	155,79
31. Dezember 2018	161,14	-	110,20	130,48

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam Equities
L Europe Optimum
Quality**

	R Thesaurierung	R2 Thesaurierung	R2 Ausschüttung	V Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	3.397,16	17.721,91	54.560,36	1,50
Anzahl der ausgegebenen Aktien	342,02	0,00	12.215,08	0,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(2.179,57)	(2.774,73)	(14.702,45)	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	1.559,61	14.947,18	52.072,99	1,50

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	184,03	178,06	176,72	1.788,88
31. Dezember 2019	178,60	172,32	175,16	1.757,75
31. Dezember 2018	147,65	142,01	147,45	1.445,19

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Europe Optimum Quality		Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	
	Z Thesaurierung	Z Ausschüttung	C Thesaurierung	C Ausschüttung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	1.407.370,54	0,00	8.705,96	200,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	222.254,49	0,00	1.500,78	220,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(524.581,54)	0,00	(779,74)	(200,00)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	1.105.043,49	0,00	9.427,00	220,00

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt			EUR	
31. Dezember 2020			143.360.419	
31. Dezember 2019			147.097.537	
31. Dezember 2018			118.468.095	
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	213,20	-	252,65	165,00
31. Dezember 2019	205,26	-	228,84	149,44
31. Dezember 2018	168,32	1.459,44	174,53	-

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

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

	I Thesaurierung	R Thesaurierung	R2 Thesaurierung	R2 Ausschüttung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	6.727,66	61,50	1.541,00	148.224,25
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.859,85	1.879,26	1.085,00	32.028,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(6.196,31)	(31,14)	(477,00)	(17.895,50)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	3.391,19	1.909,62	2.149,00	162.356,75

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	2.300,34	195,57	1.956,30	205,54
31. Dezember 2019	2.094,77	175,70	1.750,43	188,30
31. Dezember 2018	1.583,70	132,99	1.319,00	-

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	Candriam Equities L Global Demography		
	Z Thesaurierung	C Thesaurierung	C Ausschüttung	I Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	43.171,00	2.111.812,61	1.025.103,50	10.702,41
Anzahl der ausgegebenen Aktien	5.586,00	583.987,38	399.395,38	6.147,32
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(12.309,00)	(280.019,78)	(173.745,16)	(8.282,85)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	36.448,00	2.415.780,21	1.250.753,72	8.566,88

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt		EUR			
31. Dezember 2020		1.013.163.558			
31. Dezember 2019		833.344.977			
31. Dezember 2018		569.813.737			
Nettoinventarwert pro Aktie		EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	2.611,76	231,08	204,15	2.480,62	
31. Dezember 2019	2.324,81	208,94	187,90	2.242,58	
31. Dezember 2018	1.742,84	162,07	148,25	1.719,02	

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam Equities
L Global
Demography**

	L Thesaurierung	N Thesaurierung	R Thesaurierung	R2 Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	757.065,83	3.009,33	20.089,03	51.744,07
Anzahl der ausgegebenen Aktien	59.630,21	3.269,18	29.776,80	36.512,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(425.342,98)	(1.512,68)	(6.420,02)	(19.847,81)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	391.353,06	4.765,83	43.445,81	68.408,26

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	EUR	EUR
31. Dezember 2020	229,19	227,43	216,43	202,06
31. Dezember 2019	207,38	206,45	194,05	180,47
31. Dezember 2018	161,02	160,79	149,34	138,29

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Global Demography		Candriam Equities L Japan	
	R2 Ausschüttung	Z Thesaurierung	C Thesaurierung	C Ausschüttung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	3.583,00	1.730,00	133.211,86	43.313,53
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.045,00	24.800,39	3.245,77	4.562,71
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(2.181,00)	(2.090,53)	(23.618,59)	(9.191,96)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	5.447,00	24.439,86	112.839,05	38.684,28

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt			JPY	
31. Dezember 2020			16.955.877.561	
31. Dezember 2019			20.042.379.248	
31. Dezember 2018			20.157.718.668	
Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	EUR	JPY	JPY
31. Dezember 2020	205,14	2.585,83	24.063	18.984
31. Dezember 2019	186,44	2.297,47	23.837	19.259
31. Dezember 2018	145,24	1.751,03	21.312	17.530

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Japan

	I Thesaurierung	L Thesaurierung	N Thesaurierung	R2 Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	46.444,07	0	0	58.391,06
Anzahl der ausgegebenen Aktien	4.972,52	0	0	8.870,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(41.705,15)	0	0	(9.326,28)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	9.711,44	0	0	57.934,78

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	JPY	JPY	JPY	JPY
31. Dezember 2020	28.667	-	-	16.059
31. Dezember 2019	28.063	-	-	15.715
31. Dezember 2018	24.796	21.047	19.968	13.881

Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Japan			Candriam Equities L Life Care
	R2 Ausschüttung	V Thesaurierung	Z Thesaurierung	C* Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	7.913,41	1,00	458.386,00	0,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	398,00	0,00	174.496,00	7,00
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(1.325,05)	0,00	(235.552,90)	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	6.986,36	1,00	397.329,10	7,00

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt				USD
31. Dezember 2020				14.315.655
31. Dezember 2019				0,00
31. Dezember 2018				0,00
Nettoinventarwert pro Aktie	JPY	JPY	JPY	USD
31. Dezember 2020	16.158	13.865	30.666	150,13
31. Dezember 2019	16.186	13.483	29.852	-
31. Dezember 2018	14.547	11.831	26.227	-

*1. Bewertung 21. Dezember 2020

Candriam Sustainable

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Life Care			Candriam Equities L Oncology Impact
	I* Thesaurierung	V* Thesaurierung	Z** Thesaurierung	C Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	0,00	0,00	0,00	247.115,53
Anzahl der ausgegebenen Aktien	1,00	1,00	14.736,00	485.708,88
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0,00	0,00	(5.350,00)	(166.,99,47)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	1,00	1,00	9.386,00	566.524,94

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt				USD
31. Dezember 2020				1.983.560.019
31. Dezember 2019				506.887.270
31. Dezember 2018				11.468.873
Nettoinventarwert pro Aktie	USD	USD	USD	USD
31. Dezember 2020	1.501,79	1.501,93	1.524,78	275,90
31. Dezember 2019	-	-	-	210,10
31. Dezember 2018	-	-	-	149,71

*1. Bewertung 21. Dezember 2020

**1. Bewertung 11. Dezember 2020

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Oncology Impact

	C Ausschüttung	C EUR Thesaurierung	C EUR H Thesaurierung	I Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	1.510,00	36.125,27	64.643,63	20.089,59
Anzahl der ausgegebenen Aktien	776,38	260.669,58	246.321,50	84.534,51
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(140,00)	(84.447,91)	(66.085,49)	(19.200,08)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	2.146,38	212.346,94	244.879,64	85.424,02

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	USD	EUR	EUR	USD
31. Dezember 2020	254,83	219,15	225,30	2.808,85
31. Dezember 2019	195,51	181,92	174,84	2.120,96
31. Dezember 2018	-	-	-	1.498,73

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Oncology Impact

	I* Ausschüttung	I EUR H Thesaurierung	I GBP** Thesaurierung	N EUR H Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	0,00	5.920,39	0,00	39.017,46
Anzahl der ausgegebenen Aktien	33.877,19	52.487,24	13.816,61	95.051,91
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0,00	(5.800,43)	(1.239,84)	(24.292,51)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	33.877,19	52.607,20	12.576,77	109.776,86

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	USD	EUR	GBP	EUR
31. Dezember 2020	1.986,68	2.219,30	2.032,69	227,84
31. Dezember 2019	-	1.708,19	-	177,82
31. Dezember 2018	-	-	-	-

*1. Bewertung 29. Januar 2020

**1. Bewertung 25. März 2020

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Oncology Impact

	PI Thesaurierung	R Ausschüttung	R Thesaurierung	R EUR Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	5.552,93	20,00	9.252,24	7.205,00
Anzahl der ausgegebenen Aktien	11.613,76	20.115,00	17.731,64	128.625,96
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(6.092,81)	(75,00)	(9.698,77)	(15.660,29)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	11.073,88	20.060,00	17.285,11	120.170,67

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	USD	USD	USD	EUR
31. Dezember 2020	2.461,19	200,48	280,35	225,76
31. Dezember 2019	1.850,07	151,56	211,89	186,00
31. Dezember 2018	-	-	149,85	-

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Oncology Impact

	R EUR H Thesaurierung	R2 Ausschüttung	R2 EUR H* Ausschüttung	S JPY Ausschüttung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	28.421,49	122.774,00	0,00	46.958,18
Anzahl der ausgegebenen Aktien	130.884,56	29.992,66	308,00	211.848,86
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(36.068,99)	(20.812,00)	0,00	(91.261,40)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	123.237,05	131.954,66	308,00	167.545,64

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	USD	EUR	JPY
31. Dezember 2020	204,57	258,84	194,53	21.933
31. Dezember 2019	157,58	196,38	-	17.380
31. Dezember 2018	-	-	-	-

*1. Bewertung 24. März 2020

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

Candriam Equities L Oncology Impact

	S JPY H Ausschüttung	V Thesaurierung	Z Thesaurierung	ZF EUR Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	20.901,27	1,00	49.062,00	54.707,12
Anzahl der ausgegebenen Aktien	43.556,12	149.224,33	21.535,19	45.124,49
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(23.352,88)	(437,95)	(30.582,13)	0,00
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	41.104,51	148.787,38	40.015,06	99.831,61

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	JPY	USD	USD	EUR
31. Dezember 2020	22.266	2.312,99	2.562,09	2.376,98
31. Dezember 2019	17.225	1.740,98	1.918,84	1.939,75
31. Dezember 2018	-	-	-	-

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

	Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology		
	ZF EUR Ausschüttung	C Thesaurierung	C Ausschüttung	C EUR Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	48.635,50	52.803,55	13.970,77	146.924,24
Anzahl der ausgegebenen Aktien	45.100,08	45.252,95	8.842,63	104.298,21
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	0,00	(35.202,21)	(5.807,92)	(65.035,65)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	93.735,58	62.854,29	17.005,48	186.186,80

Statistiken

Nettoinventarwert, insgesamt		USD			
31. Dezember 2020		473.479.656			
31. Dezember 2019		307.462.079			
31. Dezember 2018		206.440.123			
Nettoinventarwert pro Aktie		EUR	USD	USD	EUR
31. Dezember 2020	2.360,76		348,02	337,45	284,42
31. Dezember 2019	1.939,75		239,83	235,42	213,65
31. Dezember 2018	-		176,51	173,99	154,41

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam Equities L
Robotics &
Innovative
Technology**

	C EUR H Thesaurierung	I Thesaurierung	I EUR Thesaurierung	N EUR H Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	17.754,83	10.931,13	18.257,05	1.319,05
Anzahl der ausgegebenen Aktien	47.856,24	5.395,77	24.298,37	7.668,12
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(10.254,02)	(4.477,89)	(16.821,95)	(1.049,67)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	55.357,05	11.849,01	25.733,47	7.937,50

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	EUR	USD	EUR	EUR
31. Dezember 2020	234,08	3.600,44	2.690,88	245,94
31. Dezember 2019	165,19	2.457,76	2.002,23	174,10
31. Dezember 2018	125,25	1.792,59	1.433,96	-

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam Equities
L Robotics &
Innovative
Technology**

	R Thesaurierung	R Ausschüttung	R EUR Thesaurierung	R EUR H Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	16.601,68	133.447,67	104.419,91	15.232,61
Anzahl der ausgegebenen Aktien	2.425,99	1.649,00	44.195,25	100.393,53
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(3.073,76)	(107.159,61)	(58.556,26)	(20.924,36)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	15.953,91	27.937,06	90.058,90	94.701,78

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	USD	USD	EUR	EUR
31. Dezember 2020	358,49	251,46	307,41	232,46
31. Dezember 2019	244,96	173,92	228,96	162,54
31. Dezember 2018	178,83	128,07	164,14	122,34

Candriam Equities L

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr

**Candriam Equities
L Robotics &
Innovative
Technology**

	R GBP H Thesaurierung	Z Thesaurierung
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang des Geschäftsjahres	417,71	50.877,59
Anzahl der ausgegebenen Aktien	0,00	18.378,09
Anzahl der zurückgegebenen Aktien	(77,25)	(25.660,56)
Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende des Geschäftsjahres	340,46	43.595,12

Statistiken

Nettoinventarwert pro Aktie	GBP	USD
31. Dezember 2020	276,25	3.710,55
31. Dezember 2019	193,67	2.512,42
31. Dezember 2018	144,31	1.817,52

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			111.028.334	94,80
Aktien			111.028.334	94,80
Cayman-Inseln			38.921.676	33,23
AIRTAC INTL	36.434	TWD	1.166.870	1,00
ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITED	10.000	TWD	220.986	0,19
ALIBABA GROUP	11.901	HKD	357.075	0,30
ALIBABA GROUP	27.593	USD	6.577.895	5,62
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	5.000	USD	1.098.150	0,94
BAOZUN A ADR REPR 3SHS -A-	10.000	USD	336.800	0,29
BILIBILI INC SADR	5.000	USD	471.750	0,40
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	230.005	TWD	1.375.054	1,17
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	22.326	TWD	79.130	0,07
CHINA AOYUAN GROUP LTD - REGISTERED SHS	300.000	HKD	291.782	0,25
CHINA LESSO GROUP	191.342	HKD	299.637	0,26
CHINA MENGNIU DAIRY	100.000	HKD	603.687	0,52
CIFI HOLDINGS GROUP	250.000	HKD	211.871	0,18
COUNTRY GARDEN	100.000	HKD	676.568	0,58
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	70.000	HKD	1.027.558	0,88
GEELY AUTOMOBILE	150.000	HKD	512.747	0,44
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	20.979	USD	1.878.040	1,60
LI NING CO	90.000	HKD	618.779	0,53
LONGFOR GRP-REGISTERED SHS	116.448	HKD	681.952	0,58
MEITUAN - SHS 114A/REG S	50.000	HKD	1.900.067	1,62
NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	13.675	USD	1.311.843	1,12
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR RE1	5.160	USD	935.044	0,80
PINDUODUO	8.000	USD	1.432.880	1,22
SEMICONDUCTOR MANU REGS	80.000	HKD	228.060	0,19
SHIMAO PROPERTY HLDG	163.053	HKD	519.508	0,44
SILERGY CORP	7.000	TWD	600.327	0,51
TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	4.000	USD	287.040	0,24
TENCENT HOLDINGS LTD	89.590	HKD	6.517.856	5,57
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	20.000	USD	555.200	0,47
WUXI BIOLOGICS	91.512	HKD	1.213.493	1,04
XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-	200.000	HKD	856.514	0,73
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	250.000	HKD	698.175	0,60
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	597.824	HKD	1.561.581	1,33
YIHAI INTL UNITARY 144A/REGS	50.000	HKD	741.710	0,63
ZHONGSHENG GROUP	81.000	HKD	577.276	0,49
ZTO EXPRESS CAYMAN ADR	17.199	USD	498.771	0,43
China			20.268.810	17,31
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	120.000	CNY	1.375.631	1,18
A-LIVING SMART CITY SERVICES	50.000	HKD	221.868	0,19
ANHUI CONCH CEMENT CO -H-	62.000	HKD	388.282	0,33
BANK OF NINGBO -A-	120.000	CNY	649.149	0,55
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	2.100.000	HKD	1.595.515	1,36
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	136.991	HKD	865.873	0,74
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO -H-	100.000	HKD	120.222	0,10
CHINA RAILWAY GROUP LTD -H-	700.000	HKD	308.809	0,26
CHINA TOURISM - REGISTERED SHS A	10.000	CNY	432.353	0,37
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	32.822	CNY	1.764.027	1,51
EAST MONEY INFO -A-	100.000	CNY	474.524	0,41
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	30.000	CNY	742.141	0,63
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	200.000	CNY	856.287	0,73
HUNDSUN TECH-A-	53.000	CNY	851.037	0,73

Die beigegefugten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY -A-	20.000	CNY	83.210	0,07
PING AN INS (GRP) CO -H-	119.500	HKD	1.464.393	1,25
PSBC H UNITARY 144A/REGS	250.000	HKD	141.247	0,12
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-	289.993	CNY	1.552.760	1,33
SD LINGLONG - REGISTERED SHS -A-	100.000	CNY	538.356	0,46
SHENZHEN LUXSHARE PRECISION INDUSTRY -A-	127.736	CNY	1.097.306	0,94
SZ INNOVANCE TECHNOLOGY -A-	70.000	CNY	999.716	0,85
SZ MINDRAY BIO --- REGISTERED SHS -A-	8.000	CNY	521.671	0,45
UFIDA SOFTWARE CO -A-	80.000	CNY	537.223	0,46
WEICHAI POWER CO LTD -H-	200.000	HKD	401.426	0,34
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP	90.000	CNY	482.178	0,41
YAXIA AUTO CORP-A	100.000	CNY	537.743	0,46
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	71.581	CNY	801.181	0,68
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	30.000	CNY	464.682	0,40
Südkorea			18.838.095	16,08
CELLTRION	3.048	KRW	1.007.283	0,86
HYUNDAI FIRE MARINE INSURANCE CO LTD	38.000	KRW	795.805	0,68
HYUNDAI MOBIS	1.500	KRW	352.796	0,30
KAKAO	3.000	KRW	1.075.649	0,92
KB FINANCIAL GROUP INC	20.000	KRW	799.027	0,68
KIA CORPORATION	7.000	KRW	402.091	0,34
KIWOOM	3.000	KRW	349.344	0,30
LG CHEM	2.100	KRW	1.592.900	1,36
NAVER	5.500	KRW	1.480.916	1,26
NCISOFT	909	KRW	779.032	0,66
ORION REGISTERED	5.000	KRW	570.734	0,49
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	800	KRW	608.292	0,52
SAMSUNG C&T	3.000	KRW	381.103	0,33
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	5.646	KRW	925.130	0,79
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	74.799	KRW	5.577.284	4,76
SAMSUNG ENGINEERING	20.000	KRW	243.943	0,21
SAMSUNG SDI CO LTD	2.000	KRW	1.156.196	0,99
SK HYNIX INC	6.789	KRW	740.570	0,63
Taiwan			13.981.861	11,94
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	93.525	TWD	1.051.690	0,90
ASPEED TECHNOLOGY	7.000	TWD	427.204	0,36
DELTA ELECTRONIC INCS	75.000	TWD	701.924	0,60
E.SUN FINANCIAL HOLDING	1.324.693	TWD	1.204.424	1,03
GLOBALWAFERS CO LTD	25.000	TWD	629.863	0,54
MEDIA TEK INCORPORATION	50.000	TWD	1.329.119	1,14
POWERTECH TECHNOLOGY INC	150.000	TWD	506.560	0,43
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	20.000	TWD	277.923	0,24
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	393.804	TWD	7.427.267	6,34
WIWYNN CORPORATION	17.000	TWD	425.887	0,36
Indien			10.886.300	9,30
ASIAN PAINTS LTD	25.000	INR	940.242	0,80
BAJAJ FINANCE LTD	5.000	INR	361.008	0,31
BIOCON LTD	100.000	INR	633.604	0,54
HINDUSTAN UNILEVER	20.851	INR	684.754	0,59
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	41.558	INR	1.456.031	1,25
ICICI BANK	203.108	INR	1.486.115	1,27
ICICI LOMBARD	15.000	INR	306.590	0,26
INFO EDGE (INDIA) SHS DEMATERIALIZED	10.000	INR	644.980	0,55
JSW STEEL LTD	80.000	INR	423.598	0,36
JUBILANT FOODWORKS LTD	25.000	INR	939.301	0,80
PETRONET LNG	220.000	INR	741.461	0,63
RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED	65.632	INR	1.786.072	1,53

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
TATA GLOBAL BEVERAGES	60.000	INR	482.544	0,41
Hong Kong			5.486.118	4,68
AIA GROUP LTD	211.329	HKD	2.589.696	2,21
CNOOC LTD -RC-	500.000	HKD	463.085	0,39
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	16.000	HKD	877.153	0,75
MMG LTD	650.000	HKD	282.559	0,24
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	89.273	HKD	1.273.625	1,09
Bermuda			1.317.550	1,12
ALIBABA HEALTH INFORMATION	250.000	HKD	738.485	0,63
NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LTD	408.102	HKD	579.065	0,49
Indonesien			747.544	0,64
BANK CENTRAL ASIA DEP	310.268	IDR	747.544	0,64
Malaysia			580.380	0,50
DIALOG GROUP BHD	500.000	MYR	429.312	0,37
HARTALEGA HOLDINGS BHD	50.000	MYR	151.068	0,13
Wertpapierbestand, insgesamt			111.028.334	94,80
Einstandswert			66.276.057	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Cayman-Inseln	33,23
China	17,31
Südkorea	16,08
Taiwan	11,94
Indien	9,30
Hong Kong	4,68
Bermuda	1,12
Indonesien	0,64
Malaysia	0,50
	94,80

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Internet und Internet-Dienstleistungen	16,05
Elektronik und Halbleiter	15,14
Banken und Kreditinstitute	11,10
Diverse Handelsgesellschaften	6,72
Elektrotechnik und Elektronik	6,18
Maschinen- und Apparatebau	4,55
Versicherungen	4,40
Chemicals	3,69
Pharma und Kosmetik	3,14
Nahrungsmittel und Getränke	2,85
Immobilien-gesellschaften	2,77
Einzelhandel und Warenhäuser	2,59
Bau, Baustoffe	2,02
Grafik und Veröffentlichungen	1,63
Kraftfahrzeugindustrie	1,58
Biotechnologie	1,56
Erdöl	1,44
Gesundheit und soziale Einrichtungen	1,42
Versorgungsunternehmen	1,41
Bürobedarf und Computer	1,36
Gummi und Reifen	1,32
Transport	0,79
Papier und Holz	0,49
Bergbau und Stahlindustrie	0,36
Nichteisenmetalle	0,24
	94,80

Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in AUD)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			169.883.064	99,14
Aktien			169.883.064	99,14
Australien			169.883.064	99,14
AFTERPAY TOUCH - REGISTERED SHS	55.613	AUD	6.562.334	3,83
ALTIUM	27.234	AUD	925.684	0,54
ANZ BANKING GROUP LTD	296.565	AUD	6.732.026	3,93
ARISTOCRAT LEISURE	183.945	AUD	5.702.295	3,33
BHP GROUP LTD	362.407	AUD	15.376.929	8,97
BLUESCOPE STEEL	166.327	AUD	2.907.396	1,70
BORAL LTD	627.386	AUD	3.105.561	1,81
CHARTER HALL GROUP	116.316	AUD	1.711.008	1,00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	164.932	AUD	13.542.567	7,90
CSL LTD	44.479	AUD	12.595.563	7,35
GALAXY RESOURCES LTD	832.575	AUD	1.856.642	1,08
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	223.719	AUD	4.230.526	2,47
IGO NL	639.823	AUD	4.082.071	2,38
ILUKA RESOURCES	141.912	AUD	921.009	0,54
LEND GRP - STAPLED SECURITIES	260.633	AUD	3.414.292	1,99
LYNAS RARE EARTHS LTD	895.677	AUD	3.564.795	2,08
MACQUARIE GROUP	52.436	AUD	7.261.337	4,24
NAT. AUSTRALIA BANK	464.337	AUD	10.494.016	6,12
NEXTDC LTD	213.018	AUD	2.605.210	1,52
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	118.667	AUD	1.505.884	0,88
NUIX - REGISTERED SHS	156.154	AUD	1.288.271	0,75
OZ MINERALS	243.328	AUD	4.594.033	2,68
QBE INSURANCE GROUP	582.304	AUD	4.967.053	2,90
QUANTAS AIRWAYS LTD	1.192.356	AUD	5.782.927	3,38
RAMSAY HEALTH CARE LTD	60.101	AUD	3.737.080	2,18
RIO TINTO	59.505	AUD	6.773.454	3,95
SANTOS LTD	966.290	AUD	6.058.638	3,54
SARACEN MINERAL HOLDINGS LIMITED	252.123	AUD	1.197.584	0,70
SEEK LTD	111.777	AUD	3.188.998	1,86
SONIC HEALTHCARE LTD	90.067	AUD	2.895.654	1,69
SYDNEY AIRPORT STAPLED SECURITY	528.888	AUD	3.390.172	1,98
TRANSURBAN GROUP	339.532	AUD	4.638.007	2,71
WEBJET LTD	335.975	AUD	1.703.393	0,99
WESTPAC BANKING CORP	349.033	AUD	6.760.769	3,95
WOOLWORTHS GRP - REGISTERED	96.919	AUD	3.809.886	2,22
Andere übertragbare Wertpapiere			98.878	0,06
Rechte			98.878	0,06
Australien			98.878	0,06
IGO NL 15.01.21 RIGHT	58.856	AUD	98.878	0,06
Wertpapierbestand, insgesamt			169.981.942	99,20
Einstandswert			137.665.313	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Australien	99,20
	99,20

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Banken und Kreditinstitute	26,14
Bergbau und Stahlindustrie	16,01
Transport	8,06
Biotechnologie	7,35
Internet und Internet-Dienstleistungen	6,64
Immobilien-gesellschaften	5,46
Edelmetalle und -steine	4,52
Nichteisenmetalle	4,49
Gesundheit und soziale Einrichtungen	3,87
Erdöl	3,54
Hotels und Restaurants	3,33
Einzelhandel und Warenhäuser	3,22
Versicherungen	2,90
Verschiedene Konsumgüter	1,86
Bau, Baustoffe	1,81
	99,20

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.995.551.105	95,74
Aktien			1.995.551.105	95,74
Vereinigte Staaten von Amerika			1.714.251.387	82,24
ABBVIE INC	190.209	USD	20.380.894	0,98
ACADIA PHARMAC	298.888	USD	15.978.553	0,77
ACCELERON PHARMA	247.735	USD	31.695.216	1,52
ADVERM BTCHNLGS - REGISTERED SHS	298.492	USD	3.235.653	0,16
AERIE PHARMACEUTICALS	521.044	USD	7.039.304	0,34
AGIO PHARM	241.587	USD	10.467.965	0,50
AKERO THERAPEUTICS INC	96.398	USD	2.487.068	0,12
ALECTOR - REGISTERED SHS	154.783	USD	2.341.867	0,11
ALEXION PHARMACEUTICALS	499.035	USD	77.969.228	3,74
ALLAKOS --- REGISTERED SHS	68.951	USD	9.653.140	0,46
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	156.875	USD	20.389.044	0,98
AMGEN INC	583.475	USD	134.152.572	6,44
AMICUS THERAPEUTICS	615.124	USD	14.203.213	0,68
APELLIS PHARMA	555.374	USD	31.767.393	1,52
ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDINGS INC	53.633	USD	2.326.600	0,11
ARDELYX - REGISTERED SHS	827.974	USD	5.356.992	0,26
ARENA PHARMACEUTICALS INC	409.458	USD	31.458.658	1,51
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	163.958	USD	12.580.497	0,60
ARVINAS --- REGISTERED SHS	110.051	USD	9.346.631	0,45
ASSEMBLY BIOSCIENCES INC	828.482	USD	5.012.316	0,24
AVIDITY BIOSCI --- REGISTERED SHS	19.497	USD	497.564	0,02
AXSOME THERAPEUTICS INC	115.802	USD	9.434.389	0,45
BIOGEN IDEC INC	271.077	USD	66.375.914	3,18
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	346.820	USD	30.412.646	1,46
BIO RAD LABORATORIES -A-	27.030	USD	15.756.868	0,76
BLUEBIRD BIO INC	188.005	USD	8.134.976	0,39
BLUEPRINT MEDICINES CORP	138.068	USD	15.484.326	0,74
CELLEX THERAPEUTICS INC	343.839	USD	6.024.059	0,29
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	57.848	USD	14.453.901	0,69
CLOVIS ONCOLOGY INC	533.832	USD	2.562.394	0,12
CONSTLLTION PH - REGISTERED SHS	184.443	USD	5.311.958	0,26
CYTOKINETICS INC	375.853	USD	7.810.225	0,37
DANAHER CORP	68.184	USD	15.146.394	0,73
DECIPHERA PHARMA.	61.687	USD	3.520.477	0,17
DICERNA PHARMACEUTICALS INC	1.296.037	USD	28.551.695	1,37
ENANTA PHARM	178.941	USD	7.533.416	0,36
EXELIXIS	664.126	USD	13.329.009	0,64
FATE THERAPEUTICS	135.383	USD	12.310.376	0,59
FIBROGEN	184.625	USD	6.847.741	0,33
FORMA THERAP - REGISTERED SHS	123.004	USD	4.292.840	0,21
GILEAD SCIENCES INC	1.769.032	USD	103.063.804	4,94
HALOZYME THERAPEUT -SHS-	304.580	USD	13.008.612	0,62
HERON THERAPEUTICS INC	1.137.395	USD	24.072.965	1,16
IGM BIOSCIENCES INC	32.774	USD	2.893.617	0,14
ILLUMINA INC	162.440	USD	60.102.800	2,88
IMMUNOVANT --- REGISTERED SHS	181.749	USD	8.394.986	0,40
INCYTE CORP	304.054	USD	26.446.617	1,27
INSMED	282.901	USD	9.417.774	0,45
INTELLIA THERAPEUTICS INC	182.917	USD	9.950.685	0,48
INTRA CELLULAR THERAPIES INC	358.470	USD	11.399.346	0,55
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	226.416	USD	12.801.561	0,61
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	259.295	USD	12.031.288	0,58

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
KEZAR LIFE SCI REGISTERED SHS	584.956	USD	3.053.470	0,15
KODIAK SCIENCES INC	145.669	USD	21.400.233	1,03
KURA ONCOLOGY - REGISTERED	338.482	USD	11.054.822	0,53
MACROGENICS INC	282.201	USD	6.451.115	0,31
MERCK & CO INC	391.989	USD	32.064.700	1,54
MERSANA THERAPEUTICS INC	315.403	USD	8.392.874	0,40
MIRATI THERAPEUTICS INC	93.908	USD	20.625.953	0,99
MODERNA INC	356.414	USD	37.234.571	1,79
NEKTAR THERAPEUTICS	306.085	USD	5.203.445	0,25
NEUROCRINE BIOSCIENCES	150.526	USD	14.427.917	0,69
NGM BIOPHARMACEUTICALS INC	221.634	USD	6.714.402	0,32
NOVAVAX - REGISTERED SHS	62.146	USD	6.929.901	0,33
PIERIS PHARMACEUTICALS INC	1.108.410	USD	2.771.025	0,13
PTC THERAPEUTICS	599.397	USD	36.581.199	1,76
RADIUS HEALTH INC	344.042	USD	6.144.590	0,29
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	151.707	USD	18.754.019	0,90
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	202.423	USD	97.792.576	4,69
ROCKET PHARMCTC	128.749	USD	7.060.595	0,34
SAGE THERAPEUTICS INC	144.647	USD	12.513.412	0,60
SAREPTA THERAPEUTICS	159.664	USD	27.221.115	1,31
SEAGEN INC	279.223	USD	48.903.116	2,35
SYNTA PHARMACEUTICALS CORP.	31.722	USD	3.526.535	0,17
TCR2 THERAP - REGISTERED SHS	128.404	USD	3.971.536	0,19
TG THERAPEUTICS INC	431.127	USD	22.427.227	1,08
THERMO FISHER SCIEN SHS	33.123	USD	15.428.031	0,74
TURNING POINT THERAPEUTICS INC	204.053	USD	24.863.858	1,19
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	98.429	USD	13.625.527	0,65
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	650.205	USD	153.669.450	7,37
VIR BIOTECHNOLOGY INC	166.680	USD	4.463.690	0,21
XENCOR INC	194.375	USD	8.480.581	0,41
ZOGENIX NEW	864.526	USD	17.281.875	0,83
Dänemark			68.864.955	3,30
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	233.484	USD	38.940.461	1,87
GENMAB AS	73.912	DKK	29.924.494	1,43
Frankreich			36.792.024	1,77
INVENTIVA SA	680.000	EUR	9.751.204	0,47
SANOFI	280.817	EUR	27.040.820	1,30
Deutschland			35.544.213	1,71
BIONTECH - ADR 1 SHS	87.731	USD	7.151.831	0,34
MORPHOSYS	193.044	EUR	22.160.189	1,07
MORPHOSYS AG	219.908	USD	6.232.193	0,30
Irland			27.259.868	1,31
HORIZON THERAPEUTICS PLC	315.193	USD	23.056.368	1,11
PROTHENA CORP	350.000	USD	4.203.500	0,20
Niederlande			25.789.812	1,24
ARGENX SE	47.274	EUR	13.997.789	0,67
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	34.742	USD	10.217.275	0,49
PROQR THERAPEUTICS BV	374.940	USD	1.574.748	0,08
Cayman-Inseln			17.728.913	0,85
BEIGENE LTD ADS	68.613	USD	17.728.913	0,85
Belgien			16.382.959	0,79
GALAPAGOS GENOMICS NV	71.060	EUR	6.997.371	0,34
UCB	90.800	EUR	9.385.588	0,45

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
Japan			12.983.405	0,62
DAIICHI SANKYO CO LTD	379.200	JPY	12.983.405	0,62
Schweiz			12.810.867	0,61
CRISPR THERAP --- NAMEN-AKT	83.671	USD	12.810.867	0,61
Großbritannien			12.123.474	0,58
GW PHARMACEUTICALS - SHS ADR	105.047	USD	12.123.474	0,58
Kanada			6.557.750	0,32
CFD ZYMEWORKS INC	138.759	USD	6.557.750	0,32
Spanien			4.255.945	0,20
ALMIRALL - BEARER SHS	318.531	EUR	4.255.945	0,20
British Virgin Islands			4.205.533	0,20
BIOHAVEN	49.067	USD	4.205.533	0,20
Andere übertragbare Wertpapiere			0	0,00
Rechte			0	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika			0	0,00
OMTHERA PHARMACEUTICALS INC	380.000	USD	0	0,00
Wertpapierbestand, insgesamt			1.995.551.105	95,74
Einstandswert			1.725.327.437	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	82,24
Dänemark	3,30
Frankreich	1,77
Deutschland	1,71
Irland	1,31
Niederlande	1,24
Cayman-Inseln	0,85
Belgien	0,79
Japan	0,62
Schweiz	0,61
Großbritannien	0,58
Kanada	0,32
Spanien	0,20
British Virgin Islands	0,20
	95,74

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Biotechnologie	61,52
Pharma und Kosmetik	30,36
Banken und Kreditinstitute	2,13
Elektronik und Halbleiter	0,74
Maschinenbau	0,73
Elektrotechnik und Elektronik	0,26
Nicht klassifizierbare / nicht klassifizierte Institute	0,00
	95,74

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.748.736.915	97,62
Aktien			1.748.736.915	97,62
Cayman-Inseln			482.625.140	26,94
AIRTAC INTL	540.000	TWD	14.065.186	0,78
ALCHIP TECHNOLOGIES LIMITED	420.000	TWD	7.548.316	0,42
ALIBABA GROUP	860.000	HKD	20.985.072	1,17
ALIBABA GROUP	162.000	USD	31.407.921	1,75
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	80.000	USD	14.289.525	0,80
BILIBILI INC SADR	180.000	USD	13.811.809	0,77
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	4.370.000	TWD	21.247.113	1,19
CHINA MENGNIU DAIRY	2.000.000	HKD	9.819.246	0,55
CIFI HOLDINGS GROUP	9.600.000	HKD	6.616.661	0,37
COUNTRY GARDEN	1.480.000	HKD	8.143.470	0,45
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	840.000	HKD	10.028.220	0,56
GEELY AUTOMOBILE	4.500.000	HKD	12.510.097	0,70
JD.COM INC - CL A	140.000	HKD	5.022.922	0,28
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	410.000	USD	29.849.707	1,67
LI NING CO	2.100.000	HKD	11.742.182	0,66
LONGFOR GRP-REGISTERED SHS	2.600.000	HKD	12.383.160	0,69
MEITUAN - SHS 114A/REG S	1.120.000	HKD	34.614.102	1,93
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR RE1	46.000	USD	6.779.164	0,38
NIO INC - SHS -A- ADR	220.000	USD	8.656.148	0,48
PAGSEGURO DIGITAL LTD	180.000	USD	8.187.541	0,46
PINDUODUO	174.000	USD	25.345.755	1,41
SHIMAO PROPERTY HLDG	2.600.000	HKD	6.737.094	0,38
SILERGY CORP	128.000	TWD	8.927.631	0,50
TENCENT HOLDINGS LTD	1.120.000	HKD	66.267.323	3,70
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	480.000	USD	10.836.695	0,60
WUXI BIOLOGICS	1.400.000	HKD	15.098.140	0,84
XIAOMI CORP - REGISTERED SHS -B-	6.150.000	HKD	21.419.804	1,20
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	4.400.000	HKD	9.993.391	0,56
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	7.600.000	HKD	16.145.107	0,90
YIHAI INTL UNITARY 144A/REGS	500.000	HKD	6.032.122	0,34
ZHONGSHENG GROUP	1.400.000	HKD	8.114.516	0,45
China			293.228.255	16,37
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	1.140.824	CNY	10.635.931	0,59
AIR CHINA .SHS. -H-	12.000.000	HKD	7.679.154	0,43
BANK OF NINGBO -A-	2.799.721	CNY	12.317.267	0,69
CANSINO BIO --- REGISTERED SHS -H- UNITA	240.000	HKD	4.443.838	0,25
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	42.000.000	HKD	25.951.764	1,45
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	4.500.000	HKD	23.131.878	1,29
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL CO -H-	8.500.000	HKD	8.310.691	0,46
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL -H-	16.000.000	HKD	5.824.408	0,33
CHINA TOURISM - REGISTERED SHS A	263.913	CNY	9.279.731	0,52
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	239.865	CNY	4.416.696	0,25
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	323.888	CNY	14.156.996	0,79
EAST MONEY INFO -A-	2.304.294	CNY	8.892.679	0,50
FOCUS MEDIA --- SHS -A-	3.599.926	CNY	4.423.273	0,25
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	409.877	CNY	8.246.218	0,46
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	3.459.854	CNY	12.047.121	0,67
INNER MONGOLIA YI LI INDUSTRY CO LTD -A-	500.000	CNY	2.761.802	0,15
PING AN BANK CO LTD -A-	3.199.889	CNY	7.704.145	0,43
PING AN INS (GRP) CO -H-	2.500.000	HKD	24.915.288	1,39
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-	3.299.521	CNY	14.368.246	0,80

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
SD LINGLONG - REGISTERED SHS -A-	2.199.808	CNY	9.631.417	0,54
SHENZHEN LUXSHARE PRECISION INDUSTRY -A-	980.424	CNY	6.849.591	0,38
SZ INNOVANCE TECHNOLOGY -A-	1.280.682	CNY	14.874.966	0,83
SZ MINDRAY BIO --- REGISTERED SHS -A-	152.000	CNY	8.060.950	0,45
TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	3.200.000	HKD	6.277.604	0,35
UFIDA SOFTWARE CO -A-	1.020.377	CNY	5.572.645	0,31
WEICHAJ POWER CO LTD -H-	1.200.000	HKD	1.958.814	0,11
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT-A-	799.881	CNY	8.363.460	0,47
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP	1.839.690	CNY	8.015.779	0,45
YAXIA AUTO CORP-A	1.899.883	CNY	8.308.795	0,46
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	5	CNY	46	0,00
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	460.984	CNY	5.807.062	0,32
Südkorea			251.703.400	14,05
HYUNDAI FIRE MARINE INSURANCE CO LTD	640.000	KRW	10.900.325	0,61
HYUNDAI MOBIS	66.000	KRW	12.624.463	0,70
KAKAO	32.000	KRW	9.331.157	0,52
KB FINANCIAL GROUP INC	720.000	KRW	23.393.774	1,31
KIA CORPORATION	390.000	KRW	18.219.115	1,02
KIWOOM	124.000	KRW	11.743.303	0,66
LG CHEM	28.000	KRW	17.272.823	0,96
NCISOFT	7.800	KRW	5.436.537	0,30
SAMSUNG C&T	84.000	KRW	8.678.336	0,48
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	80.000	KRW	10.660.757	0,60
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1.380.000	KRW	83.683.950	4,67
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	70.000	KRW	3.857.038	0,22
SAMSUNG SDI CO LTD	29.000	KRW	13.634.390	0,76
SK HYNIX INC	251.000	KRW	22.267.432	1,24
Indien			186.561.777	10,41
ASIAN PAINTS LTD	360.000	INR	11.011.292	0,61
BAJAJ FINANCE LTD	290.000	INR	17.028.674	0,95
BIOCON LTD	1.000.000	INR	5.152.929	0,29
DIVI'S LABORATORIES LTD	160.000	INR	6.775.837	0,38
HDFC BANK - REGISTERED SHS	1.280.000	INR	20.470.549	1,14
HERO HONDA MOTORS LTD DEMATERIALISED	220.000	INR	7.557.221	0,42
ICICI BANK	3.100.000	INR	18.446.896	1,03
ICICI LOMBARD	360.000	INR	5.984.189	0,33
INFO EDGE (INDIA) SHS DEMATERIALISED	200.000	INR	10.490.889	0,59
INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALISED	1.360.000	INR	18.843.655	1,05
JSW STEEL LTD	4.000.000	INR	17.225.045	0,96
JUBILANT FOODWORKS LTD	240.000	INR	7.333.514	0,41
RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALISED	1.140.000	INR	25.230.404	1,41
STATE BANK OF INDIA	2.000.000	INR	6.115.381	0,34
TATA GLOBAL BEVERAGES	1.360.000	INR	8.895.302	0,50
Taiwan			150.821.048	8,42
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	1.060.000	TWD	9.693.981	0,54
ASPEED TECHNOLOGY	60.000	TWD	2.977.999	0,17
DELTA ELECTRONIC INCS	1.900.000	TWD	14.461.674	0,81
GLOBALWAFERS CO LTD	400.000	TWD	8.196.010	0,46
MEDIA TEK INCORPORATION	920.000	TWD	19.889.215	1,11
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	760.000	TWD	8.589.024	0,48
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	5.540.000	TWD	84.975.719	4,74
WIWYNN CORPORATION	100.000	TWD	2.037.426	0,11
Brasilien			112.734.199	6,29
B3 - REGISTERED SHS	1.000.000	BRL	9.706.214	0,54
BANCO BTG PACTUAL SA	780.000	BRL	11.482.085	0,64
BANCO INTER SA	560.000	BRL	8.633.801	0,48
BANCO SANTANDER UNITS (50SHS+50PFD SHS)	3.550.000	BRL	24.922.717	1,39

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
COSAN SA INDUSTRIA	1.120.000	BRL	13.282.636	0,74
EQUATORIAL ENERGIA SA	1.240.000	BRL	4.497.369	0,25
LOCALIZA RENT A CAR SA	940.000	BRL	10.149.868	0,57
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	700.000	BRL	8.587.760	0,48
PETROLEO BRASILEIRO -PETROBRAS- PREF.	2.700.000	BRL	11.982.899	0,67
WEG SA	800.000	BRL	9.488.850	0,53
Südafrika			56.061.067	3,13
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	1.030.000	ZAR	11.459.158	0,64
KUMBA IRON ORE	315.000	ZAR	11.151.812	0,62
NASPERS -N-	200.000	ZAR	33.450.097	1,87
Vereinigte Staaten von Amerika			33.674.138	1,88
EPAM SYSTEMS	20.000	USD	5.830.839	0,32
MERCADOLIBRE	6.000	USD	8.358.523	0,47
SOUTHERN COPPER CORP	364.000	USD	19.484.776	1,09
Hong Kong			30.924.751	1,73
AIA GROUP LTD	640.000	HKD	6.378.314	0,36
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	152.000	HKD	6.776.958	0,38
LENOVO GROUP LTD -RC-	5.400.000	HKD	4.146.743	0,23
MMG LTD	30.000.000	HKD	10.606.045	0,59
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	260.000	HKD	3.016.691	0,17
Russland			20.097.864	1,12
MMC NORILSK NIC	38.000	USD	9.846.673	0,55
NOVATEK	400.000	USD	5.507.894	0,31
SBERBANK	1.600.000	USD	4.743.297	0,26
Mexiko			19.064.485	1,06
ALSEA SA DE CV	6.400.000	MXN	6.809.875	0,38
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	2.700.000	MXN	12.254.610	0,68
Bermuda			16.992.226	0,95
ALIBABA HEALTH INFORMATION	2.750.000	HKD	6.606.485	0,37
NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LTD	9.000.000	HKD	10.385.741	0,58
Indonesien			16.067.560	0,90
BANK CENTRAL ASIA DEP	8.200.000	IDR	16.067.560	0,90
Thailand			11.960.875	0,67
SRISAWAD CORP PUBLIC COMPANY LTD	6.700.000	THB	11.960.875	0,67
Niederlande			10.739.265	0,60
YANDEX NV	190.000	USD	10.739.265	0,60
Chile			10.565.582	0,59
SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF	264.000	USD	10.565.582	0,59
Polen			10.110.044	0,56
DINA POLSKA S.A.	160.000	PLN	10.110.044	0,56
Jersey			9.836.106	0,55
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	520.000	GBP	9.836.106	0,55
Luxemburg			9.407.450	0,53
TERNIUM SA -ADR 1/10 SHS-	390.000	USD	9.407.450	0,53
Zypern			8.017.241	0,45
TCS GROUP HOLDINGS GDR REPR 1 SH A REGS	310.000	USD	8.017.241	0,45
Türkei			5.449.555	0,30
YAPI VE KREDI BANKASI AS	16.000.000	TRY	5.449.555	0,30
Malaysia			2.094.887	0,12
DIALOG GROUP BHD	3.000.000	MYR	2.094.887	0,12

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Wertpapierbestand, insgesamt			1.748.736.915	97,62
Einstandswert			1.232.257.114	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Cayman-Inseln	26,94
China	16,37
Südkorea	14,05
Indien	10,41
Taiwan	8,42
Brasilien	6,29
Südafrika	3,13
Vereinigte Staaten von Amerika	1,88
Hong Kong	1,73
Russland	1,12
Mexiko	1,06
Bermuda	0,95
Indonesien	0,90
Thailand	0,67
Niederlande	0,60
Chile	0,59
Polen	0,56
Jersey	0,55
Luxemburg	0,53
Zypern	0,45
Türkei	0,30
Malaysia	0,12
	97,62

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Banken und Kreditinstitute	19,12
Elektronik und Halbleiter	13,38
Internet und Internet-Dienstleistungen	12,84
Elektrotechnik und Elektronik	4,85
Kraftfahrzeugindustrie	4,34
Grafik und Veröffentlichungen	4,05
Chemie	3,58
Maschinenbau	3,37
Diverse Handelsgesellschaften	3,30
Einzelhandel und Kaufhäuser	3,07
Nicht eisenhaltige Metalle	2,78
Versicherungen	2,69
Immobilien-gesellschaften	2,48
Nahrungsmittel und Getränke	2,35
Schwerindustrie	2,11
Strom-, Wasser-, Gasversorger	2,01
Pharma und Kosmetik	1,82
Mineralöl	1,44
Bürobedarf und Computer	1,33
Baustoffe und Handel	1,27
Reifen und Gummi	1,21
Biotechnologie	1,09
Transport	0,95
Edelmetalle und -steine	0,64
Gesundheits und Sozialwesen	0,59
Papier- und Forstwirtschaft	0,58
Hotels und Restaurants	0,38
	97,62

Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			79.544.006	99,88
Aktien			79.544.006	99,88
Frankreich			23.379.912	29,36
AIR LIQUIDE SA	5.714	EUR	767.105	0,96
BIOMERIEUX SA	30.189	EUR	3.483.811	4,37
BUREAU VERITAS SA	96.370	EUR	2.097.011	2,63
CAPGEMINI SE	6.708	EUR	850.574	1,07
DASSAULT SYSTEMES SA	23.154	EUR	3.847.037	4,83
ESSILORLUXOTTICA SA	10.055	EUR	1.282.515	1,61
L'OREAL SA	7.925	EUR	2.463.090	3,09
PLASTIC OMNIUM SA	34.888	EUR	984.539	1,24
SANOFI	33.148	EUR	2.608.748	3,28
SCHNEIDER ELECTRIC SE	31.217	EUR	3.692.971	4,64
TELEPERFORMANCE SE	4.801	EUR	1.302.511	1,64
Deutschland			19.961.365	25,07
ADIDAS AG NAMEN AKT	2.235	EUR	665.807	0,84
ALLIANZ SE REG SHS	8.096	EUR	1.624.867	2,04
BEIERSDORF AG	30.375	EUR	2.868.615	3,60
DUERR AG	41.056	EUR	1.371.270	1,72
FRESENIUS SE	22.831	EUR	863.925	1,09
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	36.063	EUR	1.132.018	1,42
RATIONAL NAMEN	764	EUR	581.786	0,73
SAP AG	22.831	EUR	2.447.940	3,07
SIEMENS AG REG	20.612	EUR	2.422.322	3,04
SIEMENS HEALTHINEERS	31.188	EUR	1.309.272	1,65
STRATEC N NAMEN-AKT	7.459	EUR	915.965	1,15
SYMRISE AG	34.664	EUR	3.757.578	4,72
Italien			7.025.516	8,82
BREMBO SPA	105.362	EUR	1.137.909	1,43
FINECOBANK	187.232	EUR	2.508.909	3,15
ILLIMITY BANK - BEARER SHS	156.738	EUR	1.409.075	1,77
INTESA SANPAOLO	630.156	EUR	1.205.236	1,51
UNICREDIT SPA REGS	99.946	EUR	764.387	0,96
Niederlande			6.675.607	8,38
ASML HOLDING NV	4.252	EUR	1.690.383	2,12
DSM KONINKLIJKE	26.747	EUR	3.765.978	4,73
HEINEKEN NV	13.366	EUR	1.219.246	1,53
Spanien			6.275.679	7,88
AMADEUS IT GROUP SA -A-	21.156	EUR	1.260.051	1,58
BANKINTER SA REGS	316.797	EUR	1.401.510	1,76
INDITEX SHARE FROM SPLIT	138.791	EUR	3.614.118	4,54
Irland			6.015.085	7,55
KERRY GROUP -A-	29.358	EUR	3.478.923	4,37
KINGSPAN GROUP	44.184	EUR	2.536.162	3,18
Belgien			4.433.202	5,57
KBC GROUPE SA	48.459	EUR	2.775.732	3,49
SOLVAY	12.282	EUR	1.189.880	1,49
UMICORE SA	11.901	EUR	467.590	0,59
Großbritannien			3.170.875	3,98
UNILEVER	64.614	GBP	3.170.875	3,98

Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Luxemburg			1.435.341	1,80
GRAND CITY PROPERTIES	68.480	EUR	1.435.341	1,80
Finnland			1.171.424	1,47
KONE -B-	17.626	EUR	1.171.424	1,47
Wertpapierbestand, insgesamt			79.544.006	99,88
Einstandswert			72.536.321	

Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Frankreich	29,36
Deutschland	25,07
Italien	8,82
Niederlande	8,38
Spanien	7,88
Irland	7,55
Belgien	5,57
Großbritannien	3,98
Luxemburg	1,80
Finnland	1,47
	99,88

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Pharma und Kosmetik	18,68
Banken und Kreditinstitute	12,64
Chemie	11,90
Internet und Internet-Dienstleistungen	10,55
Elektrotechnik und Elektronik	8,41
Nahrungsmittel und Getränke	8,35
Einzelhandel und Warenhäuser	4,54
Maschinen- und Apparatebau	4,34
Elektronik und Halbleiter	3,54
Bau, Baustoffe	3,19
Diverse Handelsgesellschaften	2,63
Versicherungen	2,04
Immobilien Gesellschaften	1,80
Kommunikation	1,64
Tabak und alkoholische Getränke	1,53
Kraftfahrzeugindustrie	1,43
Verschiedene Konsumgüter	1,24
Textilien und Bekleidung	0,84
Nichteisenmetalle	0,59
	99,88

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			222.476.382	94,88
Aktien			222.476.382	94,88
Großbritannien			55.330.720	23,60
ASTRAZENECA PLC	40.692	GBP	3.329.552	1,42
COMPASS GROUP	308.781	GBP	4.701.916	2,01
GLAXOSMITHKLINE PLC	153.474	GBP	2.300.996	0,98
JOHNSON MATTHEY	189.573	GBP	5.135.901	2,19
LLOYDS BANKING GROUP PLC	24.259.563	GBP	9.876.198	4,21
PRUDENTIAL PLC	558.416	GBP	8.403.378	3,58
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	99.411	GBP	7.265.632	3,10
RELX PLC	235.470	GBP	4.715.451	2,01
UNILEVER	195.444	GBP	9.601.696	4,10
Deutschland			35.757.726	15,25
ALLIANZ SE REG SHS	35.849	EUR	7.194.894	3,07
DUERR AG	209.000	EUR	6.980.600	2,98
HANNOVER RUECK SE	17.321	EUR	2.256.926	0,96
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	21.808	EUR	2.435.518	1,04
SAP AG	32.067	EUR	3.438.224	1,47
SIEMENS AG REG	42.520	EUR	4.996.950	2,13
SIEMENS HEALTHINEERS	86.014	EUR	3.610.868	1,54
SYMRISE AG	44.684	EUR	4.843.746	2,06
Frankreich			31.114.030	13,27
AIR LIQUIDE SA	26.124	EUR	3.507.147	1,50
BUREAU VERITAS SA	155.263	EUR	3.378.523	1,44
DANONE SA	44.787	EUR	2.407.749	1,03
DASSAULT SYSTEMES SA	30.262	EUR	5.028.031	2,15
PLASTIC OMNIUM SA	82.225	EUR	2.320.390	0,99
SANOFI	36.453	EUR	2.868.851	1,22
SCHNEIDER ELECTRIC SE	30.408	EUR	3.597.266	1,53
TELEPERFORMANCE SE	8.707	EUR	2.362.209	1,01
TOTAL SE	94.539	EUR	3.337.227	1,42
VINCI SA	28.351	EUR	2.306.637	0,98
Schweiz			29.385.913	12,53
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	24.722	CHF	1.165.754	0,50
NESTLE SA REG SHS	129.304	CHF	12.464.736	5,31
NOVARTIS AG REG SHS	63.320	CHF	4.897.340	2,09
ROCHE HOLDING LTD	21.458	CHF	6.130.574	2,61
SCHINDLER HOLDING SA	10.295	CHF	2.271.173	0,97
SGS SA REG SHS	995	CHF	2.456.336	1,05
Belgien			17.313.611	7,38
ANHEUSER-BUSCH INBEV	101.032	EUR	5.759.834	2,45
KBC GROUPE SA	201.707	EUR	11.553.777	4,93
Italien			12.157.176	5,19
INTESA SANPAOLO	2.684.957	EUR	5.135.249	2,19
UNICREDIT SPA REGS	918.139	EUR	7.021.927	3,00
Dänemark			11.399.563	4,86
NOVO NORDISK	64.556	DKK	3.700.276	1,58
NOVOZYMES -B-	76.530	DKK	3.593.392	1,53
VESTAS WIND SYSTEMS AS	21.231	DKK	4.105.895	1,75
Schweden			7.246.008	3,09
ASSA ABLOY -B- NEW I	359.563	SEK	7.246.008	3,09

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Norwegen			6.830.379	2,91
TOMRA SYSTEMS ASA	169.321	NOK	6.830.379	2,91
Niederlande			6.028.314	2,57
DSM KONINKLIJKE	25.795	EUR	3.631.936	1,55
ING GROUP NV	313.621	EUR	2.396.378	1,02
Spanien			5.819.289	2,48
INDITEX SHARE FROM SPLIT	223.475	EUR	5.819.289	2,48
Irland			4.093.653	1,75
KINGSPAN GROUP	71.318	EUR	4.093.653	1,75
Wertpapierbestand, insgesamt			222.476.382	94,88
Einstandswert			204.991.633	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Großbritannien	23,60
Deutschland	15,25
Frankreich	13,27
Schweiz	12,53
Belgien	7,38
Italien	5,19
Dänemark	4,86
Schweden	3,09
Norwegen	2,91
Niederlande	2,57
Spanien	2,48
Irland	1,75
	94,88

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Banken und Kreditinstitute	15,84
Pharma und Kosmetik	11,45
Maschinenbau	10,99
Nahrungsmittel und Getränke	10,44
Versicherungen	7,61
Chemie	6,64
Diverse Konsumgüter	4,09
Elektrotechnik und Elektronik	3,66
Internet und Internet-Dienstleistungen	3,61
Baustoffe und Handel	2,73
Diverse Handelsgesellschaften	2,49
Einzelhandel und Kaufhäuser	2,48
Tabak und Alkohol	2,46
Edelmetalle und -steine	2,19
Hotels und Restaurants	2,01
Grafik und Veröffentlichungen	2,01
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,75
Mineralöl	1,42
Kommunikation	1,01
	94,88

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.255.292.780	99,15
Aktien			1.255.292.780	99,15
Großbritannien			225.205.339	17,79
ADMIRAL GROUP PLC	348.480	GBP	11.313.628	0,90
ASTRAZENECA PLC	275.270	GBP	22.523.489	1,78
CRODA INTL - REGISTERED SHS	266.898	GBP	19.667.738	1,55
HALMA PLC	994.196	GBP	27.201.274	2,15
JOHNSON MATTHEY	1.772.599	GBP	48.023.155	3,79
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	338.078	GBP	24.709.041	1,95
SPIRAX-SARCO ENGIN	186.526	GBP	23.537.160	1,86
UNILEVER	982.117	GBP	48.229.854	3,81
Deutschland			166.786.530	13,17
BEIERSDORF AG	258.131	EUR	24.377.892	1,93
CARL ZEISS MEDITEC A	95.700	EUR	10.421.730	0,82
DUERR AG	423.796	EUR	14.154.786	1,12
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	391.204	EUR	12.279.894	0,97
RATIONAL NAMEN	7.799	EUR	5.938.938	0,47
SAP AG	150.171	EUR	16.101.335	1,27
SIEMENS AG REG	210.437	EUR	24.730.556	1,95
SIEMENS HEALTHINEERS	305.812	EUR	12.837.988	1,01
STRATEC N NAMEN-AKT	178.041	EUR	21.863.435	1,73
SYMRISE AG	222.140	EUR	24.079.976	1,90
Frankreich			158.558.793	12,52
BIOMERIEUX SA	318.977	EUR	36.809.946	2,91
DASSAULT SYSTEMES SA	303.999	EUR	50.509.434	3,99
ESSILORLUXOTTICA SA	105.782	EUR	13.492.494	1,06
L'OREAL SA	47.739	EUR	14.837.281	1,17
PLASTIC OMNIUM SA	242.633	EUR	6.847.103	0,54
SANOFI	298.813	EUR	23.516.583	1,86
SCHNEIDER ELECTRIC SE	106.052	EUR	12.545.952	0,99
Schweiz			149.742.020	11,83
GEBERIT AG	24.663	CHF	12.637.635	1,00
NESTLE SA REG SHS	515.223	CHF	49.666.821	3,92
ROCHE HOLDING LTD	84.874	CHF	24.248.593	1,91
SCHINDLER HOLDING SA	104.214	CHF	22.990.579	1,82
TECAN GROUP NAM.AKT	65.624	CHF	26.321.197	2,08
VAT GROUP SA	67.975	CHF	13.877.195	1,10
Schweden			147.840.055	11,68
ASSA ABLOY -B- NEW I	2.354.421	SEK	47.446.908	3,75
CELLAVISION	406.859	SEK	12.430.284	0,98
HEXAGON	681.589	SEK	50.858.878	4,02
MIPS AB	278.818	SEK	14.289.821	1,13
THULE CORP	745.280	SEK	22.814.164	1,80
Spanien			77.236.785	6,10
AMADEUS IT GROUP SA -A-	182.165	EUR	10.849.747	0,86
BANKINTER SA REGS	4.041.653	EUR	17.880.273	1,41
INDITEX SHARE FROM SPLIT	1.862.779	EUR	48.506.765	3,83
Dänemark			75.539.937	5,97
GENMAB AS	71.938	DKK	23.803.921	1,88
NOVO NORDISK	198.328	DKK	11.367.933	0,90
NOVOZYMES -B-	513.786	DKK	24.124.325	1,91
SIMCORP A/S	133.528	DKK	16.243.758	1,28

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Niederlande			68.443.999	5,41
ASML HOLDING NV	50.558	EUR	20.099.333	1,59
DSM KONINKLIJKE	343.357	EUR	48.344.666	3,82
Norwegen			51.921.428	4,10
TOMRA SYSTEMS ASA	1.287.101	NOK	51.921.428	4,10
Irland			49.371.626	3,90
KERRY GROUP -A-	231.056	EUR	27.380.136	2,16
KINGSPAN GROUP	383.127	EUR	21.991.490	1,74
Italien			44.660.900	3,53
BREMBO SPA	1.027.944	EUR	11.101.795	0,88
FINECOBANK	1.961.074	EUR	26.278.392	2,08
ILLIMITY BANK - BEARER SHS	809.868	EUR	7.280.713	0,57
Luxemburg			17.256.515	1,36
GRAND CITY PROPERTIES	823.307	EUR	17.256.515	1,36
Belgien			11.843.968	0,93
SOLVAY	122.254	EUR	11.843.968	0,93
Finnland			10.884.885	0,86
KONE	163.781	EUR	10.884.885	0,86
Wertpapierbestand, insgesamt			1.255.292.780	99,15
Einstandswert			1.024.699.034	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Großbritannien	17,79
Deutschland	13,17
Frankreich	12,52
Schweiz	11,83
Schweden	11,68
Spanien	6,10
Dänemark	5,97
Niederlande	5,41
Norwegen	4,10
Irland	3,90
Italien	3,53
Luxemburg	1,36
Belgien	0,93
Finnland	0,86
	99,15

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Maschinenbau	19,25
Pharma und Kosmetik	17,44
Chemie	10,12
Nahrungsmittel und Getränke	9,90
Internet und Internet-Dienstleistungen	7,40
Banken und Kreditinstitute	5,16
Elektronik und Halbleiter	4,71
Diverse Konsumgüter	4,29
Einzelhandel und Kaufhäuser	3,83
Edelmetalle und -steine	3,79
Elektrotechnik und Elektronik	3,41
Biotechnologie	2,86
Baustoffe und Handel	2,73
Immobilien Gesellschaften	1,36
Diverse Handelsgesellschaften	1,13
Versicherungen	0,89
Kraftfahrzeugindustrie	0,88
	99,15

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			891.690.473	94,49
Aktien			871.886.498	92,39
Frankreich			184.174.103	19,52
AIR LIQUIDE SA	136.965	EUR	18.387.551	1,95
BIOMERIEUX SA	212.063	EUR	24.472.070	2,59
BUREAU VERITAS SA	240.352	EUR	5.230.060	0,55
DASSAULT SYSTEMES SA	180.450	EUR	29.981.767	3,18
ESSILORLUXOTTICA SA	36.285	EUR	4.628.152	0,49
L'OREAL SA	93.176	EUR	28.959.101	3,07
LEGRAND SA	145.694	EUR	10.635.662	1,13
SANOFI	221.891	EUR	17.462.822	1,85
SCHNEIDER ELECTRIC SE	62.688	EUR	7.415.990	0,79
TELEPERFORMANCE SE	104.415	EUR	28.327.789	3,00
VINCI SA	106.602	EUR	8.673.139	0,92
Großbritannien			173.305.583	18,36
ADMIRAL GROUP PLC	301.231	GBP	9.779.659	1,04
BIG YELLOW GROUP PLC	377.696	GBP	4.628.896	0,49
COMPASS GROUP	590.788	GBP	8.996.135	0,95
CRODA INTL - REGISTERED SHS	141.773	GBP	10.447.265	1,11
GRAINGER PLC	2.908.196	GBP	9.214.215	0,98
HALMA PLC	552.259	GBP	15.109.846	1,60
INTERTEK GROUP PLC	281.313	GBP	17.750.596	1,88
JOHNSON MATTHEY	177.604	GBP	4.811.638	0,51
LLOYDS BANKING GROUP PLC	16.051.132	GBP	6.534.502	0,69
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	258.917	GBP	18.923.417	2,00
RELX PLC	434.242	GBP	8.695.998	0,92
SPIRAX-SARCO ENGIN	74.439	GBP	9.393.235	1,00
ST JAME'S PLACE CAPITAL	395.953	GBP	5.014.107	0,53
UNILEVER	581.160	GBP	28.515.861	3,02
UNITE GROUP PLC	1.326.822	GBP	15.490.213	1,64
Schweiz			85.983.676	9,11
NESTLE SA REG SHS	300.490	CHF	28.966.842	3,07
SCHINDLER HOLDING SA	81.851	CHF	18.057.093	1,91
SGS SA REG SHS	7.792	CHF	19.235.948	2,04
SIG COMBIBLOC GROUP AG	513.957	CHF	9.760.692	1,03
TECAN GROUP NAM.AKT	24.840	CHF	9.963.101	1,06
Deutschland			79.609.859	8,44
BEIERSDORF AG	198.556	EUR	18.751.629	1,99
CARL ZEISS MEDITEC A	79.915	EUR	8.702.743	0,92
FRESENIUS SE	247.277	EUR	9.356.962	0,99
SAP AG	193.437	EUR	20.740.315	2,20
SIEMENS HEALTHINEERS	240.112	EUR	10.079.902	1,07
SYMRISE AG	110.501	EUR	11.978.308	1,27
Niederlande			68.217.757	7,23
ASML HOLDING NV	45.169	EUR	17.956.936	1,90
DSM KONINKLIJKE	158.306	EUR	22.289.485	2,36
HEINEKEN NV	306.636	EUR	27.971.336	2,97
Schweden			56.839.741	6,02
ASSA ABLOY -B- NEW I	928.381	SEK	18.708.977	1,98
HEXAGON	277.395	SEK	20.698.689	2,19
J.M. AB	431.128	SEK	12.468.109	1,32
THULE CORP	162.160	SEK	4.963.966	0,53

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Dänemark			52.356.029	5,55
CHRISTIAN HANSEN	114.546	DKK	9.639.564	1,02
NOVO NORDISK	165.223	DKK	9.470.393	1,01
NOVOZYMES -B-	510.896	DKK	23.988.628	2,54
TOPDANMARK AS	260.815	DKK	9.257.444	0,98
Belgien			33.752.983	3,58
ANHEUSER-BUSCH INBEV	122.415	EUR	6.978.879	0,74
KBC GROUPE SA	467.425	EUR	26.774.104	2,84
Spanien			31.428.191	3,33
AMADEUS IT GROUP SA -A-	78.450	EUR	4.672.482	0,49
INDITEX SHARE FROM SPLIT	1.027.485	EUR	26.755.709	2,84
Irland			30.684.826	3,25
GLANBIA PLC	450.262	EUR	4.673.720	0,50
KERRY GROUP -A-	108.504	EUR	12.857.724	1,36
KINGSPAN GROUP	229.153	EUR	13.153.382	1,39
Italien			23.297.245	2,47
FINECOBANK	1.003.881	EUR	13.452.005	1,43
MONCLER SPA	196.355	EUR	9.845.240	1,04
Tschechische Republik			19.727.437	2,09
KOMERCNI BANKA AS	788.557	CZK	19.727.437	2,09
Luxemburg			18.482.471	1,96
GRAND CITY PROPERTIES	666.840	EUR	13.976.966	1,48
STABILUS SA	78.085	EUR	4.505.505	0,48
Norwegen			9.379.049	0,99
TOMRA SYSTEMS ASA	232.501	NOK	9.379.049	0,99
Finnland			4.647.548	0,49
KONE	69.930	EUR	4.647.548	0,49
Anleihen			19.803.975	2,10
Schweiz			19.803.975	2,10
CEMBRA MONEY BANK SA 0.25 17-24 23/05A	199.804	CHF	19.803.975	2,10
Wertpapierbestand, insgesamt			891.690.473	94,49
Einstandswert			825.036.886	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Frankreich	19,52
Großbritannien	18,36
Schweiz	11,21
Deutschland	8,44
Niederlande	7,23
Schweden	6,02
Dänemark	5,55
Belgien	3,58
Spanien	3,33
Irland	3,25
Italien	2,47
Tschechische Republik	2,09
Luxemburg	1,96
Norwegen	0,99
Finnland	0,49
	94,49

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Pharma und Kosmetik	15,03
Banken und Kreditinstitute	10,66
Chemie	9,23
Maschinenbau	8,57
Nahrungsmittel und Getränke	7,95
Internet und Internet-Dienstleistungen	5,87
Immobilien-gesellschaften	4,59
Tabak und Alkohol	3,70
Baustoffe und Handel	3,64
Elektronik und Halbleiter	3,50
Kommunikation	3,00
Textile und Stoffe	2,93
Einzelhandel und Kaufhäuser	2,84
Diverse Handelsgesellschaften	2,59
Versicherungen	2,55
Diverse Konsumgüter	2,53
Elektrotechnik und Elektronik	1,91
Biotechnologie	1,02
Hotels und Restaurants	0,95
Grafik und Veröffentlichungen	0,92
Edelmetalle und -steine	0,51
	94,49

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			141.061.661	98,40
Aktien			136.713.993	95,37
Großbritannien			36.462.442	25,43
ADMIRAL GROUP PLC	43.780	GBP	1.421.346	0,99
BIG YELLOW GROUP PLC	168.293	GBP	2.062.534	1,44
CLOSE BROTHERS GROUP PLC	119.718	GBP	1.848.400	1,29
CRODA INTL - REGISTERED SHS	39.193	GBP	2.888.136	2,01
GRAINGER PLC	447.348	GBP	1.417.360	0,99
HALMA PLC	230.253	GBP	6.299.739	4,39
JOHNSON MATTHEY	192.363	GBP	5.211.488	3,64
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC REIT	1.086.204	GBP	1.854.228	1,29
SPIRAX-SARCO ENGIN	42.691	GBP	5.387.050	3,76
ST JAME'S PLACE CAPITAL	302.035	GBP	3.824.787	2,67
UNITE GROUP PLC	363.811	GBP	4.247.374	2,96
Schweiz			15.727.445	10,97
JULIUS BAER GROUP NAMEN AKT	113.888	CHF	5.370.337	3,75
SIG COMBIBLOC GROUP AG	155.005	CHF	2.943.741	2,05
TECAN GROUP NAM.AKT	14.095	CHF	5.653.378	3,94
VAT GROUP SA	8.621	CHF	1.759.989	1,23
Belgien			14.241.924	9,94
AEDIFICA SA	21.679	EUR	2.131.046	1,49
BARCO - REGISTERED SHS	118.233	EUR	2.106.912	1,47
KBC ANCORA CVA	149.789	EUR	5.239.619	3,66
KINEPOLIS GROUP SA	48.835	EUR	1.697.016	1,18
LOTUS BAKERIES NV	393	EUR	1.446.240	1,01
MELEXIS NV	20.289	EUR	1.621.091	1,13
Frankreich			13.633.532	9,51
ARKEMA SA	28.419	EUR	2.657.177	1,85
ESKER SA	4.459	EUR	787.460	0,55
NEXITY SA -A-	96.533	EUR	3.423.060	2,39
PLASTIC OMNIUM SA	64.223	EUR	1.812.373	1,26
SEB SA	28.534	EUR	4.251.566	2,97
VALEO SA	21.744	EUR	701.896	0,49
Italien			13.324.395	9,29
BREMBO SPA	259.965	EUR	2.807.622	1,96
FAMAFactoring	533.801	EUR	2.636.977	1,84
FINECOBANK	217.082	EUR	2.908.899	2,03
ILLIMITY BANK - BEARER SHS	190.403	EUR	1.711.723	1,19
MONCLER SPA	32.062	EUR	1.607.589	1,12
TECHNOGYM SPA (ITA)	178.743	EUR	1.651.585	1,15
Schweden			11.496.625	8,02
BIOTAGE	27.485	SEK	380.198	0,27
CELLAVISION	22.703	SEK	693.618	0,48
CELLINK AB	66.124	SEK	1.543.124	1,08
J.M. AB	114.301	SEK	3.305.555	2,31
MIPS AB	28.028	SEK	1.436.475	1,00
SWECO AB	92.000	SEK	1.382.495	0,96
THULE CORP	90.004	SEK	2.755.160	1,92
Luxemburg			7.728.475	5,39
GRAND CITY PROPERTIES	116.803	EUR	2.448.191	1,71
SHURGARD SELF STORAGE SA_ORDSHR	18.197	EUR	645.993	0,45
STABILUS SA	80.317	EUR	4.634.291	3,23

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Deutschland			6.496.655	4,53
DUERR AG	105.457	EUR	3.522.264	2,45
TEAMVIEWER - BEARER SHS	17.896	EUR	784.382	0,55
VARTA AG	18.528	EUR	2.190.009	1,53
Norwegen			6.458.406	4,51
TOMRA SYSTEMS ASA	160.100	NOK	6.458.406	4,51
Spanien			4.986.755	3,48
BANKINTER SA REGS	1.127.205	EUR	4.986.755	3,48
Dänemark			3.506.104	2,45
SIMCORP A/S	12.558	DKK	1.527.688	1,07
TOPDANMARK AS	55.739	DKK	1.978.416	1,38
Irland			2.651.235	1,85
GREENCORE GROUP PLC	952.194	GBP	1.239.310	0,86
KINGSPAN GROUP	24.598	EUR	1.411.925	0,99
Anleihen			4.347.668	3,03
Schweiz			4.347.668	3,03
CEMBRA MONEY BANK SA 0.25 17-24 23/05A	43.864	CHF	4.347.668	3,03
Wertpapierbestand, insgesamt			141.061.661	98,40
Einstandswert			125.624.740	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Großbritannien	25,43
Schweiz	14,00
Belgien	9,94
Frankreich	9,51
Italien	9,29
Schweden	8,02
Luxemburg	5,39
Deutschland	4,53
Norwegen	4,51
Spanien	3,48
Dänemark	2,45
Irland	1,85
	98,40

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Banken und Kreditinstitute	26,78
Immobilien Gesellschaften	12,72
Maschinenbau	10,72
Diverse Konsumgüter	7,30
Elektronik und Halbleiter	5,53
Versicherungen	5,04
Baustoffe und Handel	4,25
Pharma und Kosmetik	3,94
Chemie	3,87
Edelmetalle und -steine	3,64
Internet und Internet-Dienstleistungen	3,08
Kraftfahrzeugindustrie	2,45
Nahrungsmittel und Getränke	1,87
Biotechnologie	1,83
Diverse Handelsgesellschaften	1,55
Elektrotechnik und Elektronik	1,53
Hotels und Restaurants	1,18
Textile und Stoffe	1,12
	98,40

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			963.577.151	95,11
Aktien			963.577.151	95,11
Vereinigte Staaten von Amerika			531.915.763	52,50
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	52.300	USD	11.678.645	1,15
ALPHABET INC -A-	21.729	USD	31.125.099	3,07
AMAZON.COM INC	4.777	USD	12.715.749	1,26
AMGEN INC	48.483	USD	9.110.548	0,90
ANALOG DEVICES INC	127.048	USD	15.339.627	1,51
APPLE INC	470.245	USD	50.996.534	5,03
ARRAY TECH/REGSH	282.802	USD	9.971.050	0,98
CITIGROUP INC	735.459	USD	37.062.974	3,66
DANAHER CORP	84.900	USD	15.413.907	1,52
FACEBOOK -A-	61.401	USD	13.707.897	1,35
GENERAC HOLDINGS INC	81.000	USD	15.054.726	1,49
HILL-ROM HOLDINGS INC	113.000	USD	9.047.942	0,89
JOHNSON & JOHNSON	80.000	USD	10.290.058	1,02
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	95.000	USD	10.255.854	1,01
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	106.100	USD	17.650.815	1,74
MERCK & CO INC	137.000	USD	9.159.086	0,90
MICROSOFT CORP	210.625	USD	38.287.943	3,78
NIKE INC	161.906	USD	18.719.988	1,85
NORTHERN TRUST CORP	128.000	USD	9.743.713	0,96
PALO ALTO NETWORKS	56.500	USD	16.410.882	1,62
PAYPAL HOLDINGS	50.960	USD	9.754.266	0,96
PEPSICO INC	88.000	USD	10.666.013	1,05
PROCTER AND GAMBLE CO	224.286	USD	25.505.418	2,52
QUALCOMM INC	129.402	USD	16.111.398	1,59
S&P GLOBAL INC	58.300	USD	15.663.405	1,55
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	29.600	USD	7.720.119	0,76
STARBUCKS CORP	120.000	USD	10.492.093	1,04
TOPBUILD	66.500	USD	10.004.757	0,99
VISA INC -A-	79.395	USD	14.193.182	1,40
WALT DISNEY CO	108.046	USD	15.999.162	1,58
WASTE MANAGEMENT	243.619	USD	23.480.846	2,32
XYLEM INC	127.200	USD	10.582.067	1,05
Japan			79.872.413	7,88
DAIKIN INDUSTRIES LTD	51.800	JPY	9.398.391	0,93
HORIBA	197.500	JPY	9.458.704	0,93
MIURA CORP.	177.600	JPY	8.097.941	0,80
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	311.000	JPY	10.637.849	1,05
SHIMANO INC	50.900	JPY	9.704.509	0,96
SHISEIDO	164.000	JPY	9.264.198	0,91
SONY CORP	190.000	JPY	15.469.171	1,53
YAKULT HONSHA CO LTD	190.500	JPY	7.841.650	0,77
Frankreich			65.884.492	6,50
MICHELIN SA REG SHS	96.000	EUR	10.075.200	0,99
SANOFI	305.129	EUR	24.013.652	2,37
SCHNEIDER ELECTRIC SE	182.000	EUR	21.530.600	2,13
VALEO SA	318.000	EUR	10.265.040	1,01
Irland			50.682.578	5,00
CRH PLC	295.000	EUR	10.035.900	0,99
KINGSPAN GROUP	170.500	EUR	9.786.700	0,97
MEDTRONIC HLD	209.819	USD	20.087.612	1,98

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in EUR)	% des Netto-Vermögens
TRANE TECH - REGISTERED SHS	90.800	USD	10.772.366	1,06
Großbritannien			48.071.746	4,75
BURBERRY GROUP PLC	502.000	GBP	10.036.074	0,99
HALMA PLC	345.676	GBP	9.457.720	0,94
PERSIMMON PLC	155.000	GBP	4.791.476	0,47
RIO TINTO PLC	80.052	GBP	4.892.017	0,48
UNILEVER	383.954	GBP	18.894.459	1,87
Cayman-Inseln			36.488.486	3,60
ALIBABA GROUP ADR	62.600	USD	11.907.072	1,18
TENCENT HOLDINGS LTD	169.344	HKD	10.067.197	0,99
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	6.800.000	HKD	14.514.217	1,43
Niederlande			35.136.402	3,47
DSM KONINKLIJKE	125.453	EUR	17.663.782	1,74
STMICROELECTRONICS	577.035	EUR	17.472.620	1,73
Schweiz			25.030.336	2,47
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	252.960	USD	25.030.336	2,47
Taiwan			23.928.111	2,36
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	268.500	USD	23.928.111	2,36
Jersey			20.015.709	1,98
APTIV PLC	187.967	USD	20.015.709	1,98
Schweden			13.671.592	1,35
TELEFON ERICSSON	1.406.995	SEK	13.671.592	1,35
Belgien			11.586.426	1,15
KBC GROUPE SA	202.277	EUR	11.586.426	1,15
Indien			10.827.808	1,07
HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	183.343	USD	10.827.808	1,07
Deutschland			10.465.289	1,03
BASF SE REG SHS	161.701	EUR	10.465.289	1,03
Organismen für gemeinsame Anlagen			5.004.904	0,49
Aktien/Anteile Investmentfonds			5.004.904	0,49
Luxemburg			5.004.904	0,49
CANDRIAM EQUITIES L LIFE CARE Z USD C	2.000	USD	2.484.475	0,24
CANDRIAM SUSTAINABLE EQUITY FUTURE MOBILITY Z USD C	3.000	USD	2.520.429	0,25
Wertpapierbestand, insgesamt			968.582.055	95,60
Einstandswert			831.186.666	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	52,50
Japan	7,88
Frankreich	6,50
Irland	5,00
Großbritannien	4,75
Cayman-Inseln	3,60
Niederlande	3,47
Schweiz	2,47
Taiwan	2,36
Jersey	1,98
Schweden	1,35
Belgien	1,14
Indien	1,07
Deutschland	1,03
Luxemburg	0,50
	95,60

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Banken und Kreditinstitute	11,68
Internet und Internet-Dienstleistungen	10,82
Elektronik und Halbleiter	8,99
Pharma und Kosmetik	8,93
Elektrotechnik und Elektronik	6,32
Bürobedarf und Computer	5,03
Maschinenbau	4,31
Grafik und Veröffentlichungen	4,18
Kraftfahrzeugindustrie	3,95
Chemie	3,93
Nahrungsmittel und Getränke	3,69
Diverse Handelsgesellschaften	3,54
Baustoffe und Handel	3,42
Kommunikation	2,94
Textile und Stoffe	2,84
Diverse Konsumgüter	2,52
Umwelt und Recycling	2,32
Einzelhandel und Kaufhäuser	1,25
Strom-, Wasser-, Gasversorger	1,04
Hotels und Restaurants	1,04
Reifen und Gummi	0,99
Biotechnologie	0,90
Investmentfonds	0,49
Nicht eisenhaltige Metalle	0,48
	95,60

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in JPY)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			16.923.559.615	99,81
Aktien			16.923.559.615	99,81
Japan			16.923.559.615	99,81
ABC MART INC. TOKYO	13.800	JPY	79.212.000	0,47
AEON CO LTD	65.400	JPY	221.379.000	1,31
AISIN SEIKI CORPORATION	7.000	JPY	21.665.000	0,13
AJINOMOTO CO INC	44.800	JPY	104.720.000	0,62
ALFRESA HOLDINGS CORP	42.300	JPY	79.904.700	0,47
ANA HD	49.300	JPY	112.256.100	0,66
ASAHI INTECC CO LTD	19.000	JPY	71.535.000	0,42
ASHIKAGA HOLDINGS CO LTD	286.600	JPY	58.179.800	0,34
ASTELLAS PHARMA	10.855	JPY	17.302.870	0,10
BENESSE HOLDINGS INC	28.900	JPY	58.175.700	0,34
BRIDGESTONE CORP	22.500	JPY	76.140.000	0,45
CALBEE	21.100	JPY	65.621.000	0,39
CANON INC	57.100	JPY	112.943.800	0,67
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	3.000	JPY	43.770.000	0,26
CHUGAI PHARMACEUTICAL	3.600	JPY	19.810.800	0,12
COCA-COLA WEST SHS	47.200	JPY	75.944.800	0,45
DAIFUKU CO	6.600	JPY	84.216.000	0,50
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	96.100	JPY	149.147.200	0,88
DAIKIN INDUSTRIES LTD	800	JPY	18.336.000	0,11
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	11.333	JPY	34.724.312	0,20
DAIWA HOUSE REIT INV SHS	293	JPY	74.773.600	0,44
DENSO CORP	19.500	JPY	119.613.000	0,71
DISCO CO LTD	2.700	JPY	93.825.000	0,55
DON QUIJOTE HLD	34.000	JPY	81.192.000	0,48
EAST JAPAN RAILWAY CO	29.900	JPY	205.861.500	1,21
ENEOS HOLDINGS INC	244.890	JPY	90.707.256	0,53
FANUC CORP SHS	800	JPY	20.288.000	0,12
FUJIFILM HOLDINGS CORP	26.500	JPY	144.107.000	0,85
FUJITSU LTD	1.200	JPY	17.886.000	0,11
GMO PAYMENT GATEWAY INC	5.500	JPY	76.120.000	0,45
HAMATSU PHOTONICS	13.300	JPY	78.470.000	0,46
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	27.500	JPY	94.325.000	0,56
HIKARI TSUSHIN	3.200	JPY	77.376.000	0,46
HIROSE ELECTRIC CO	5.100	JPY	79.815.000	0,47
HITACHI LTD	34.300	JPY	139.429.500	0,82
HITACHI METALS LTD	54.800	JPY	85.816.800	0,51
HONDA MOTOR CO LTD	112.100	JPY	322.567.750	1,90
HOSHIZAKI	8.200	JPY	77.654.000	0,46
HOYA CORP	8.100	JPY	115.587.000	0,68
HULIC CO LTD	83.300	JPY	94.378.900	0,56
INPEX	44.200	JPY	24.575.200	0,14
ITOCHU CORP	40.700	JPY	120.634.800	0,71
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS CORP CTC	19.100	JPY	70.383.500	0,42
JAPAN AIRPORT TERMINAL CO LTD	15.000	JPY	93.750.000	0,55
JAPAN POST BANK	340.700	JPY	288.572.900	1,70
JAPAN POST HOLDINGS CO	315.700	JPY	253.443.960	1,49
JFE HOLDINGS INC	21.200	JPY	20.945.600	0,12
JP POST INSRAN CO	10.200	JPY	21.542.400	0,13
JP REAL ESTATE INVESTMENT	150	JPY	89.400.000	0,53
JSR CORP	31.600	JPY	90.818.400	0,54
KAKAKU.COM	22.400	JPY	63.392.000	0,37
KAMIGUMI CO LTD	37.700	JPY	70.989.100	0,42

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in JPY)	% des Netto-Vermögens
KANSAI ELECTRIC POWER	154.500	JPY	150.436.650	0,89
KANSAI PAINT CO LTD	28.500	JPY	90.487.500	0,53
KAO CORP	2.100	JPY	16.737.000	0,10
KDDI CORP	68.800	JPY	210.940.800	1,24
KEIO	12.000	JPY	96.000.000	0,57
KEYENCE CORP	2.100	JPY	121.800.000	0,72
KINTETSU HLDG SHS	19.600	JPY	88.592.000	0,52
KIRIN HOLDINGS CO LTD	60.700	JPY	147.743.800	0,87
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	6.700	JPY	84.487.000	0,50
KOMATSU LTD	9.100	JPY	25.639.250	0,15
KOSE CORP	5.200	JPY	91.520.000	0,54
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	22.100	JPY	87.184.500	0,51
KYOCERA CORP	2.700	JPY	17.080.200	0,10
KYOWA KIRIN CO LTD	30.000	JPY	84.420.000	0,50
KYUSHU RAILWAY	35.300	JPY	78.542.500	0,46
LIDA GROUP HOLDINGS CO LTD	44.200	JPY	92.112.800	0,54
LINE CORP	12.600	JPY	67.410.000	0,40
LION CORP	34.700	JPY	86.680.600	0,51
MAKITA CORP	16.500	JPY	85.305.000	0,50
MARUBENI CORP	84.700	JPY	58.112.670	0,34
MC DONALD'S CO (JAPAN)	13.800	JPY	69.000.000	0,41
MEDICEO HOLDINGS CORP	48.700	JPY	94.380.600	0,56
MEIJI HLDGS	12.100	JPY	87.846.000	0,52
MERCARI	11.900	JPY	54.442.500	0,32
MISUMI GROUP	23.800	JPY	80.563.000	0,48
MITSUBISHI CHEM	53.000	JPY	33.082.600	0,20
MITSUBISHI CORP	73.400	JPY	186.509.400	1,10
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	34.800	JPY	54.183.600	0,32
MITSUBISHI GAS CHEM.	41.500	JPY	98.313.500	0,58
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	13.200	JPY	41.659.200	0,25
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	809.400	JPY	369.167.340	2,18
mitsui and co ltd	59.000	JPY	111.480.500	0,66
mitsui fudosan co ltd	8.700	JPY	18.778.950	0,11
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	121.786	JPY	159.235.195	0,94
MONOTARO CO LTD	11.800	JPY	61.950.000	0,37
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	36.410	JPY	114.363.810	0,67
MURATA MANUFACTURING CO LTD	2.400	JPY	22.368.000	0,13
NAGOYA RAIL ROAD CO. LTD.	28.600	JPY	77.849.200	0,46
NEXON CO LTD	30.300	JPY	96.354.000	0,57
NH FOODS LTD	19.300	JPY	87.622.000	0,52
NIHON M&A CENTER INC	9.900	JPY	68.310.000	0,40
NINTENDO CO LTD	300	JPY	19.749.000	0,12
NIPPON BUILDING FD	145	JPY	86.710.000	0,51
NIPPON EXPRESS	16.100	JPY	111.573.000	0,66
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	8.300	JPY	94.039.000	0,55
NIPPON STEEL CORP	61.509	JPY	81.683.952	0,48
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	195.300	JPY	516.666.150	3,05
NISSAN MOTOR CO LTD	647.100	JPY	362.376.000	2,14
NISSHIN FLOUR MILL.	46.500	JPY	76.306.500	0,45
NISSHIN FOODS	8.200	JPY	72.488.000	0,43
NITORI	3.800	JPY	82.156.000	0,48
NOMURA HOLDINGS INC	74.900	JPY	40.820.500	0,24
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	26.500	JPY	97.917.500	0,58
OBIC	3.800	JPY	78.774.000	0,46
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	30.000	JPY	97.200.000	0,57
OJI HOLDINGS	198.800	JPY	116.695.600	0,69
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	25.400	JPY	78.943.200	0,47
ORACLE CORP JAPAN	7.500	JPY	100.875.000	0,59
ORIENTAL LAND CO LTD	3.600	JPY	61.344.000	0,36

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in JPY)	% des Netto-Vermögens
ORIX CORP	40.800	JPY	64.647.600	0,38
OSAKA GAS CY	53.000	JPY	111.936.000	0,66
OSAKA SECURITIES EXCHANGE	29.800	JPY	78.612.400	0,46
OTSUKA CORP	15.000	JPY	81.750.000	0,48
PANASONIC CORP	94.100	JPY	112.026.050	0,66
PEPTIDREAM INC	13.500	JPY	70.740.000	0,42
PIGEON CORP	13.700	JPY	58.293.500	0,34
POLA ORBIS HOLDINGS	36.300	JPY	76.012.200	0,45
PROLOGIS REIT	226	JPY	72.772.000	0,43
RINNAI CORP	7.200	JPY	86.256.000	0,51
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	36.500	JPY	61.137.500	0,36
SECOM CO LTD	11.500	JPY	109.445.500	0,65
SEGA SAMMY HOLDINGS INC	59.600	JPY	96.969.200	0,57
SEIBU HOLDINGS INC	71.000	JPY	71.781.000	0,42
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	52.200	JPY	101.998.800	0,60
SEVEN BANK	278.100	JPY	60.625.800	0,36
SG HOLDINGS CO LTD	15.200	JPY	42.742.400	0,25
SHIMADZU CORPORATION	24.100	JPY	96.641.000	0,57
SHIMAMURA CORP	7.400	JPY	80.216.000	0,47
SHIMANO INC	3.900	JPY	93.931.500	0,55
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	1.800	JPY	32.472.000	0,19
SMC CORP	300	JPY	18.885.000	0,11
SOFTBANK	365.600	JPY	472.720.800	2,79
SOFTBANK GROUP	41.000	JPY	330.378.000	1,95
SOMPO HOLDINGS INC	4.900	JPY	20.447.700	0,12
SONY CORP	18.500	JPY	190.272.500	1,12
SQUARE ENIX HDLGS	10.700	JPY	66.982.000	0,40
SUBARU CORPORATION	26.200	JPY	54.037.500	0,32
SUMITOMO CORP	50.700	JPY	69.230.850	0,41
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	13.600	JPY	18.584.400	0,11
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	75.100	JPY	239.418.800	1,41
SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	5.800	JPY	18.426.600	0,11
SUNDRUG CO LTD	18.400	JPY	75.808.000	0,45
SUNTORY	26.000	JPY	94.900.000	0,56
SUZUKEN CO	22.000	JPY	82.060.000	0,48
SUZUKI MOTOR CORP	3.400	JPY	16.258.800	0,10
SYSMEX	7.600	JPY	94.240.000	0,56
T&D HOLDING	22.000	JPY	26.774.000	0,16
TAKEDA PHARMACEUTICAL	27.200	JPY	102.136.000	0,60
TOBU RAILWAY CO LTD	25.900	JPY	79.642.500	0,47
TOHO CO	17.200	JPY	74.820.000	0,44
TOHO GAS	15.000	JPY	102.450.000	0,60
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	28.500	JPY	151.278.000	0,89
TOKYO GAS CO LTD	50.100	JPY	119.438.400	0,70
TOYODA GOSEI CO LTD	31.800	JPY	95.241.000	0,56
TOYO SUISAN KAISHA	13.800	JPY	69.276.000	0,41
TOYOTA INDUSTRIES CORP	21.000	JPY	171.990.000	1,01
TOYOTA MOTOR CORP	132.500	JPY	1.054.302.500	6,22
TOYOTA TSUSHO CORP	10.300	JPY	42.899.500	0,25
TSURUHA HOLDINGS INC	5.100	JPY	74.868.000	0,44
UNI CHARM	18.500	JPY	90.502.000	0,53
USS	37.300	JPY	77.807.800	0,46
WELCIA HLDG	18.600	JPY	72.447.000	0,43
YAKULT HONSHA CO LTD	14.100	JPY	73.320.000	0,43
YAMADA HOLDINGS CO LTD	178.200	JPY	97.653.600	0,58
YAMAZAKI BAKING CO	43.400	JPY	74.821.600	0,44

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in JPY)	% des Netto-Vermögens
Wertpapierbestand, insgesamt			16.923.559.615	99,81
Einstandswert			16.056.070.607	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Japan	99,81
	99,81

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Banken und Kreditinstitute	21,51
Kraftfahrzeugindustrie	14,09
Transport	8,56
Kommunikation	7,54
Elektronik und Halbleiter	6,61
Internet und Internet-Dienstleistungen	6,11
Pharma und Kosmetik	5,11
Nahrungsmittel und Getränke	4,78
Einzelhandel und Kaufhäuser	4,25
Immobilien Gesellschaften	3,12
Chemie	2,89
Strom-, Wasser-, Gasversorger	2,86
Elektrotechnik und Elektronik	2,02
Baustoffe und Handel	1,69
Maschinenbau	1,57
Diverse Konsumgüter	1,39
Diverse Handelsgesellschaften	1,05
Versicherungen	1,01
Papier- und Forstwirtschaft	0,69
Nicht eisenhaltige Metalle	0,51
Schwerindustrie	0,48
Textile und Stoffe	0,47
Reifen und Gummi	0,45
Grafik und Veröffentlichungen	0,44
Hotels und Restaurants	0,36
Mineralöl	0,14
Bürobedarf und Computer	0,11
	99,81

Candriam Equities L

Candriam Equities L Life Care

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			13.585.206	94,90
Aktien			13.585.206	94,90
Vereinigte Staaten von Amerika			8.976.527	62,70
ABBOTT LABORATORIES LTD	2.589	USD	283.470	1,98
ABBVIE INC	3.666	USD	392.812	2,74
ACCURAY INC	1.884	USD	7.856	0,05
AERIE PHARMACEUTICALS	1.451	USD	19.603	0,14
AGILENT TECHNOLOGIES	539	USD	63.866	0,45
ALEXION PHARMACEUTICALS	912	USD	142.491	1,00
AMGEN INC	2.168	USD	498.467	3,48
ANDEM DIABETES - REGISTERED SHS	1.370	USD	131.082	0,92
ANGIODYNAMICS INC	2.687	USD	41.192	0,29
ANTHEM INC	643	USD	206.461	1,44
ARCUS BIOSCIENCES INC	671	USD	17.419	0,12
ARDELYX - REGISTERED SHS	14.243	USD	92.152	0,64
ARENA PHARMACEUTICALS INC	591	USD	45.406	0,32
ASSEMBLY BIOSCIENCES INC	8.063	USD	48.781	0,34
AVANTOR - REGISTERED SHS	4.031	USD	113.473	0,79
BECTON DICKINSON	643	USD	160.891	1,12
BIOGEN IDEC INC	365	USD	89.374	0,62
BIO RAD LABORATORIES -A-	403	USD	234.925	1,64
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.067	USD	314.306	2,20
BRUKER BIOSCIENCES	1.654	USD	89.531	0,63
CERNER CORP	1.850	USD	145.188	1,01
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	321	USD	80.205	0,56
COHERUS BIOSC - REGISTERED SHS	2.552	USD	44.354	0,31
CRYOLIFE INC	763	USD	18.014	0,13
DANAHER CORP	1.705	USD	378.749	2,65
DICERNA PHARMACEUTICALS INC	2.956	USD	65.121	0,45
EARGO INC	806	USD	36.125	0,25
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	886	USD	80.830	0,56
ELI LILLY & CO	993	USD	167.658	1,17
EPIZYME	2.772	USD	30.104	0,21
EXELIXIS	3.763	USD	75.523	0,53
FLUIDIGM CORP	8.331	USD	49.986	0,35
GILEAD SCIENCES INC	2.827	USD	164.701	1,15
HERON THERAPEUTICS INC	3.896	USD	82.459	0,58
HILL-ROM HOLDINGS INC	812	USD	79.552	0,56
HOLOGIC INC	871	USD	63.435	0,44
INCYTE CORP	671	USD	58.364	0,41
INTRA CELLULAR THERAPIES INC	2.552	USD	81.154	0,57
INTUITIVE SURGICAL	66	USD	53.995	0,38
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	538	USD	30.418	0,21
JOHNSON & JOHNSON	3.935	USD	619.290	4,33
KARM THES INC	2.552	USD	39.505	0,28
KURA ONCOLOGY - REGISTERED	1.442	USD	47.096	0,33
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	1.578	USD	321.202	2,24
MASIMO	295	USD	79.172	0,55
MERCK & CO INC	10.458	USD	855.464	5,98
MERSANA THERAPEUTICS INC	2.687	USD	71.501	0,50
MESA LABORATORIES-REGISTERED SHS	171	USD	49.015	0,34
MODERNA INC	534	USD	55.787	0,39
NOVAVAX - REGISTERED SHS	268	USD	29.885	0,21
NUANCE COMMUNICATIONS INC	2.150	USD	94.793	0,66
OUTSET MEDICAL INC_ORDSHR	1.343	USD	76.336	0,53

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschaftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Life Care

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	268	USD	129.473	0,90
SEAGEN INC	213	USD	37.305	0,26
SEER INC	54	USD	3.031	0,02
STRYKER CORP	407	USD	99.731	0,70
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	671	USD	14.923	0,10
TELADOC HEALTH	321	USD	64.187	0,45
THERMO FISHER SCIEN SHS	752	USD	350.267	2,45
TURNING POINT THERAPEUTICS INC	333	USD	40.576	0,28
UNITEDHEALTH GROUP INC	1.620	USD	568.102	3,97
VEEVA SYSTEMS -A-	213	USD	57.989	0,40
VERICEL RG	941	USD	29.058	0,20
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.399	USD	330.640	2,31
VIATRIS INC - REGISTERED SHS	4.855	USD	90.983	0,64
VIR BIOTECHNOLOGY INC	1.558	USD	41.723	0,29
Frankreich			904.312	6,32
SANOFI	9.095	EUR	875.788	6,12
VALNEVA SE	3.008	EUR	28.524	0,20
Schweiz			840.829	5,87
LONZA GROUP (CHF)	213	CHF	137.061	0,96
ROCHE HOLDING LTD	1.637	CHF	572.246	3,99
TECAN GROUP NAM.AKT	268	CHF	131.522	0,92
Großbritannien			681.052	4,76
ASTRAZENECA PLC	2.673	GBP	267.607	1,87
CONVATEC GROUP REGD	38.564	GBP	105.008	0,73
GLAXOSMITHKLINE PLC	12.630	GBP	231.689	1,62
GW PHARMACEUTICALS - SHS ADR	665	USD	76.748	0,54
Deutschland			560.367	3,91
GERRESHEIMER AG	106	EUR	11.381	0,08
MERCK KGAA	2.283	EUR	392.049	2,74
MORPHOSYS	670	EUR	76.911	0,53
SIEMENS HEALTHINEERS	1.558	EUR	80.026	0,56
Irland			427.912	2,99
MEDTRONIC HLD	3.653	USD	427.912	2,99
Japan			389.486	2,72
BML INC	2.800	JPY	86.920	0,61
EISAI	500	JPY	35.702	0,25
HOGY MEDICAL CO LTD	800	JPY	25.996	0,18
NIHON KOHDEN CORP	1.100	JPY	40.912	0,29
NIPPON SHINYKU CO LTD	600	JPY	39.343	0,27
SHIMADZU CORPORATION	1.700	JPY	66.027	0,46
SHINOGI CO LTD	1.000	JPY	54.579	0,38
TAKEDA PHARMACEUTICAL	1.100	JPY	40.007	0,28
Dänemark			379.465	2,65
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	187	USD	31.188	0,22
GENMAB AS	155	DKK	62.754	0,44
NOVO NORDISK	2.989	DKK	209.626	1,46
ZEALAND PHARMA	2.093	DKK	75.897	0,53
Belgien			158.317	1,11
GALAPAGOS GENOMICS NV	367	EUR	36.139	0,25
UCB	1.182	EUR	122.178	0,86
China			76.885	0,54
EARGO INC	5.200	HKD	38.092	0,27
HANSOH PHARMACEUTICAL GRP CO LTD	8.000	HKD	38.793	0,27

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Life Care

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
Spanien			69.932	0,49
ALMIRALL - BEARER SHS	5.234	EUR	69.932	0,49
Niederlande			52.656	0,37
ROYAL PHILIPS NV	983	EUR	52.656	0,37
Bermuda			39.807	0,28
LUYE PHARMA GRP	85.500	HKD	39.807	0,28
Israel			27.659	0,19
COMPUGEN	2.284	USD	27.659	0,19
Wertpapierbestand, insgesamt			13.585.206	94,90
Einstandswert			13.381.656	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Life Care

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	62,70
Frankreich	6,32
Schweiz	5,87
Großbritannien	4,76
Deutschland	3,91
Irland	2,99
Japan	2,72
Dänemark	2,65
Belgien	1,11
China	0,54
Spanien	0,49
Niederlande	0,37
Bermuda	0,28
Israel	0,19
	94,90

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Pharma und Kosmetik	58,66
Biotechnologie	18,08
Gesundheit und soziale Einrichtungen	6,87
Elektronik und Halbleiter	3,28
Maschinen- und Apparatebau	2,65
Chemie	1,75
Internet und Internet-Dienstleistungen	1,07
Elektrotechnik und Elektronik	0,99
Diverse Handelsgesellschaften	0,73
Banken und Kreditinstitute	0,56
Textilien und Bekleidung	0,18
Verpackungsindustrie	0,08
	94,90

Candriam Equities L

Candriam Equities L Oncology Impact

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.837.815.278	92,65
Aktien			1.837.815.278	92,65
Vereinigte Staaten von Amerika			1.198.370.861	60,41
ACCELERON PHARMA	285.588	USD	36.538.129	1,84
AMGEN INC	351.059	USD	80.715.485	4,07
APREA THERAPEUT - REGISTERED SHS	334.170	USD	1.644.116	0,08
ARCUS BIOSCIENCES INC	353.141	USD	9.167.540	0,46
ARVINAS --- REGISTERED SHS	165.978	USD	14.096.512	0,71
BIO RAD LABORATORIES -A-	79.247	USD	46.196.246	2,33
BIO-TECHNE CORP	100.025	USD	31.762.939	1,60
BLUEBIRD BIO INC	217.060	USD	9.392.186	0,47
BLUEPRINT MEDICINES CORP	197.742	USD	22.176.765	1,12
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1.184.452	USD	73.471.558	3,71
COGENT BIOSCIENCES INC	444.654	USD	4.993.464	0,25
COHERUS BIOSC - REGISTERED SHS	537.443	USD	9.340.759	0,47
CONSTLLTION PH - REGISTERED SHS	209.013	USD	6.019.574	0,30
DANAHER CORP	333.706	USD	74.129.451	3,74
DECIPHERA PHARMA.	106.090	USD	6.054.556	0,31
EXACT SCIENCES CORP	142.166	USD	18.835.573	0,95
EXELIXIS	1.385.501	USD	27.807.005	1,40
FATE THERAPEUTICS	124.275	USD	11.300.326	0,57
GUARDANT HEALTH --- REGISTERED SHS	60.795	USD	7.835.260	0,40
HALOZYME THERAPEUT -SHS-	395.596	USD	16.895.905	0,85
HOLOGIC INC	748.978	USD	54.548.068	2,75
IGM BIOSCIENCES INC	70.569	USD	6.230.537	0,32
ILLUMINA INC	55.293	USD	20.458.410	1,03
INCYTE CORP	213.168	USD	18.541.353	0,94
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	306.746	USD	14.233.014	0,72
KARM THES INC	803.815	USD	12.443.056	0,63
KURA ONCOLOGY - REGISTERED	493.860	USD	16.129.468	0,81
MACROGENICS INC	362.966	USD	8.297.403	0,42
MERCK & CO INC	2.023.262	USD	165.502.832	8,34
MERSANA THERAPEUTICS INC	649.026	USD	17.270.582	0,87
MIRATI THERAPEUTICS INC	87.955	USD	19.318.436	0,98
NEOGENOMICS-REGISTERED SHS	273.253	USD	14.711.942	0,74
NKARTA - REGISTERED SHS	62.065	USD	3.815.136	0,19
PERSONALIS - REGISTERED SHS	195.572	USD	7.159.891	0,36
PIERIS PHARMACEUTICALS INC	1.074.845	USD	2.687.113	0,14
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	161.461	USD	78.003.424	3,93
REPLIMUNE GRP --- REGISTERED SHS	149.821	USD	5.715.671	0,29
SEAGEN INC	202.700	USD	35.500.878	1,79
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	125.149	USD	9.075.806	0,46
SUTRO BIOPHARMA INC	340.254	USD	7.386.914	0,37
TCR2 THERAP - REGISTERED SHS	245.280	USD	7.586.510	0,38
TG THERAPEUTICS INC	535.324	USD	27.847.554	1,40
THERMO FISHER SCIEN SHS	185.346	USD	86.330.460	4,35
TURNING POINT THERAPEUTICS INC	221.993	USD	27.049.847	1,36
VIEWRAY - REGISTERED SHS	793.790	USD	3.032.278	0,15
XENCOR INC	295.980	USD	12.913.607	0,65
Y-MABS THERAPEUTICS INC	165.771	USD	8.207.322	0,41
Schweiz			216.124.921	10,90
CRISPR THERAP --- NAMEN-AKT	36.054	USD	5.520.228	0,28
LONZA GROUP (CHF)	95.943	CHF	61.737.353	3,11
ROCHE HOLDING LTD	425.859	CHF	148.867.340	7,51

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Geschäftsberichtes.

Candriam Equities L

Candriam Equities L Oncology Impact

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
Deutschland			177.186.327	8,93
MERCK KGAA	547.627	EUR	94.041.379	4,74
MORPHOSYS	191.196	EUR	21.948.050	1,11
SIEMENS HEALTHINEERS	1.191.421	EUR	61.196.898	3,08
Großbritannien			99.260.670	5,00
ASTRAZENECA PLC	991.468	GBP	99.260.670	5,00
Japan			43.048.617	2,17
DAIICHI SANKYO CO LTD	1.257.300	JPY	43.048.617	2,17
Dänemark			38.327.903	1,93
GENMAB AS	94.668	DKK	38.327.903	1,93
Cayman-Inseln			29.261.634	1,48
BEIGENE LTD ADS	113.246	USD	29.261.634	1,48
Niederlande			15.007.191	0,76
ARGENX SE	50.683	EUR	15.007.191	0,76
Kanada			9.704.463	0,49
CFD ZYMEWORKS INC	205.342	USD	9.704.463	0,49
Jersey			8.189.810	0,41
NOVOCURE --- REGISTERED SHS	47.329	USD	8.189.810	0,41
Eswatini			3.332.881	0,17
ADC THERAPEUTICS LTD	104.120	USD	3.332.881	0,17
Wertpapierbestand, insgesamt			1.837.815.278	92,65
Einstandswert			1.542.447.844	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Oncology Impact

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	60,41
Schweiz	10,90
Deutschland	8,93
Großbritannien	5,00
Japan	2,17
Dänemark	1,93
Cayman-Inseln	1,48
Niederlande	0,76
Kanada	0,49
Jersey	0,41
Eswatini	0,17
	92,65

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Pharma und Kosmetik	45,50
Biotechnologie	31,75
Elektronik und Halbleiter	4,50
Banken und Kreditinstitute	4,05
Maschinen- und Apparatebau	3,74
Chemie	3,11
	92,65

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
Amtlich notierte Wertpapiere oder Wertpapiere, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			448.566.276	94,74
Aktien			448.566.276	94,74
Vereinigte Staaten von Amerika			239.044.326	50,49
ADOBE INC	9.189	USD	4.595.603	0,97
ADVANCED MICRO DEVICES INC	63.896	USD	5.859.902	1,24
ALPHABET INC -A-	14.141	USD	24.784.082	5,23
ANALOG DEVICES INC	61.638	USD	9.105.782	1,92
ANSYS INC	12.832	USD	4.668.282	0,99
APPLIED MATERIALS INC	116.499	USD	10.053.864	2,12
AUTODESK INC	25.919	USD	7.914.107	1,67
CEVA INC	88.333	USD	4.019.152	0,85
EMERSON ELECTRIC CO	136.976	USD	11.008.761	2,33
FACEBOOK -A-	34.482	USD	9.419.103	1,99
INTUITIVE SURGICAL	9.111	USD	7.453.709	1,57
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	44.245	USD	5.844.322	1,23
MICROSOFT CORP	50.834	USD	11.306.498	2,39
NVIDIA CORP	10.903	USD	5.693.547	1,20
ON SEMICONDUCTOR CORP	225.626	USD	7.384.739	1,56
PALO ALTO NETWORKS	31.694	USD	11.263.731	2,38
PAYPAL HOLDINGS	35.513	USD	8.317.145	1,76
PTC INC	87.487	USD	10.464.320	2,21
QORVO INC	31.552	USD	5.246.151	1,11
QUALCOMM INC	55.407	USD	8.440.702	1,78
ROCKWELL AUTOMATION	27.850	USD	6.985.059	1,48
SALESFORCE.COM INC	40.359	USD	8.981.088	1,90
SILICON LABORATORIES INC	58.722	USD	7.477.659	1,58
SPLUNK INC	60.179	USD	10.223.810	2,16
TENABLE HOLDINGS INC	182.067	USD	9.514.821	2,01
TRIMBLE	148.261	USD	9.899.387	2,09
UNIVERSAL DISPLAY	26.534	USD	6.097.513	1,29
VARONIS SYSTEMS INC	42.916	USD	7.021.487	1,48
Japan			81.497.621	17,21
DAIFUKU CO	76.200	JPY	9.417.519	1,99
KEYENCE CORP	21.400	JPY	12.021.887	2,54
MURATA MANUFACTURING CO LTD	91.900	JPY	8.295.877	1,75
NABTESCO CORP	228.100	JPY	9.986.070	2,11
NIDEC CORP	119.500	JPY	15.023.581	3,17
ROHM CO LTD	50.100	JPY	4.847.682	1,02
SMC CORP	14.100	JPY	8.596.976	1,82
YASKAWA ELECTRIC CORP	109.800	JPY	5.455.701	1,15
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	394.700	JPY	7.852.328	1,66
Deutschland			28.099.402	5,94
SAP AG	61.946	EUR	8.126.636	1,72
SIEMENS AG REG	88.070	EUR	12.663.726	2,68
TEAMVIEWER - BEARER SHS	136.291	EUR	7.309.040	1,54
Niederlande			21.227.957	4,48
ASML HOLDING NV	21.547	EUR	10.480.941	2,21
STMICROELECTRONICS	290.075	EUR	10.747.016	2,27
Cayman-Inseln			20.406.054	4,31
AMBARELLA INC	73.082	USD	6.710.389	1,42
TENCENT HOLDINGS LTD	188.288	HKD	13.695.665	2,89

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert (in USD)	% des Netto-Vermögens
Taiwan TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	147.115	USD	16.041.420 16.041.420	3,39 3,39
Frankreich SCHNEIDER ELECTRIC SE	75.660	EUR	10.951.480 10.951.480	2,31 2,31
Jersey APTIV PLC	82.425	USD	10.739.153 10.739.153	2,27 2,27
Schweden TELEFON ERICSSON	789.839	SEK	9.390.459 9.390.459	1,98 1,98
Schweiz TECAN GROUP NAM.AKT	15.320	CHF	7.518.365 7.518.365	1,59 1,59
British Virgin Islands HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGIES	248.471	USD	3.650.039 3.650.039	0,77 0,77
Wertpapierbestand, insgesamt Einstandswert			448.566.276 307.880.420	94,74

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2020

Geographische Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	50,49
Japan	17,21
Deutschland	5,94
Niederlande	4,48
Cayman-Inseln	4,31
Taiwan	3,39
Frankreich	2,31
Jersey	2,27
Schweden	1,98
Schweiz	1,59
British Virgin Islands	0,77
	94,74

Wirtschaftliche Zusammensetzung (% des Nettovermögens)

Elektronik und Halbleiter	34,70
Internet und Internet-Dienstleistungen	31,53
Elektrotechnik und Elektronik	10,87
Maschinen- und Apparatebau	5,91
Kommunikation	3,77
Pharma und Kosmetik	3,16
Kraftfahrzeugindustrie	2,27
Diverse Handelsgesellschaften	1,76
Banken und Kreditinstitute	0,77
	94,74

Candriam Equities L

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Optionen

Zum 31. Dezember 2020 standen folgenden Optionen offen:

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Bestand	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Marktwert (in EUR)	Nicht realisiert (in EUR)
Ankauf					
	Optionen auf Börsenindizes				
4.000	DJ EURO STOXX JUN 3300.0 PUT	18.06.21 EUR	-	4.920.000	(6.258.000)
				4.920.000	(6.258.000)

Alle Optionskontrakte wurden mit der Gegenpartei J.P. Morgan AG abgeschlossen. Beachten Sie Anmerkung 11 zu Barmitteln beim Händler in Bezug auf die gelisteten Optionen und Anmerkung 12 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit OTC-Optionen. Die Verpflichtung für gekaufte Optionen wird nicht offengelegt.

Candriam Equities L

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2020 standen folgende Devisentermingeschäfte offen:

Candriam Equities L Biotechnology

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-datum	Nicht realisiert (in USD)	Gegenpartei
JPY	1.370.000.000	USD	13.223.572	04/01/2021	45.833	BNP Paribas Paris
CHF	120.410	USD	135.391	15/01/2021	876	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	119.646.531	USD	145.100.903	15/01/2021	1.333.887	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	3.092	CHF	2.737	15/01/2021	(5)	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	3.525.748	EUR	2.889.100	15/01/2021	(10.204)	CACEIS Bank, Lux. Branch
					1.370.387	

Candriam Equities L Emerging Markets

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-datum	Nicht realisiert (in EUR)	Gegenpartei
EUR	845	USD	1.031	15/01/2021	6	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	91.108	EUR	75.079	15/01/2021	(1.003)	CACEIS Bank, Lux. Branch
					(997)	

Candriam Equities L Europe Innovation

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-datum	Nicht realisiert (in EUR)	Gegenpartei
EUR	10	USD	12	15/01/2021	0	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.126	EUR	929	15/01/2021	(8)	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	33.000.000	EUR	36.550.963	26/03/2021	268.070	Société Générale
					268.062	

Candriam Equities L Life Care

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-datum	Nicht realisiert (in USD)	Gegenpartei
JPY	8.800.000	USD	84.926	04/01/2021	308	Barclays Bank Ireland Plc
HKD	150.000	USD	19.349	04/01/2021	(4)	J.P. Morgan AG
					304	

Candriam Equities L Oncology Impact

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-datum	Nicht realisiert (in USD)	Gegenpartei
CHF	35.560	JPY	4.155.359	08/01/2021	(16)	BNP Paribas Paris
DKK	37.051	JPY	628.176	08/01/2021	6	BNP Paribas Paris
EUR	11.255	JPY	1.426.651	08/01/2021	(46)	BNP Paribas Paris
GBP	15.154	JPY	2.121.237	08/01/2021	169	BNP Paribas Paris
JPY	89.533.597	CHF	766.909	08/01/2021	(472)	BNP Paribas Paris
JPY	585.255.221	USD	5.605.056	08/01/2021	63.860	BNP Paribas Paris
JPY	95.421.003	EUR	754.906	08/01/2021	505	BNP Paribas Paris
JPY	16.162.714	DKK	951.885	08/01/2021	71	BNP Paribas Paris
JPY	46.123.177	GBP	330.998	08/01/2021	(5.712)	BNP Paribas Paris
USD	286.059	JPY	29.624.106	08/01/2021	(887)	BNP Paribas Paris
EUR	230.067.736	USD	279.026.962	15/01/2021	2.551.789	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	9.708.737	EUR	7.947.291	15/01/2021	(17.906)	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	41.904	JPY	4.893.812	08/01/2021	9	J.P. Morgan AG
DKK	50.968	JPY	866.394	08/01/2021	(13)	J.P. Morgan AG
GBP	3.910	JPY	548.726	08/01/2021	30	J.P. Morgan AG
JPY	14.545.625	CHF	124.518	08/01/2021	7	J.P. Morgan AG
JPY	7.044.435	EUR	55.832	08/01/2021	(87)	J.P. Morgan AG
JPY	2.745.195	DKK	161.862	08/01/2021	(19)	J.P. Morgan AG
EUR	122.513	JPY	15.491.947	08/01/2021	(142)	Société Générale
GBP	36.510	JPY	5.076.370	08/01/2021	738	Société Générale
JPY	118.461.471	USD	1.143.203	08/01/2021	4.242	Société Générale
JPY	7.484.294	GBP	54.036	08/01/2021	(1.372)	Société Générale
JPY	1.846.660	CHF	15.753	08/01/2021	64	Société Générale

Candriam Equities L

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Devisentermingeschäfte

Candriam Equities L Oncology Impact

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-datum	Nicht realisiert (in USD)	Gegenpartei
JPY	173.785	DKK	10.215	08/01/2021	4	Société Générale
JPY	6.959.704	EUR	55.292	08/01/2021	(246)	Société Générale
USD	231.815	JPY	24.055.321	08/01/2021	(1.190)	Société Générale
					2.593.386	

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits-datum	Nicht realisiert (in USD)	Gegenpartei
EUR	37.583.472	USD	45.591.225	15/01/2021	406.999	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	94.494	USD	125.018	15/01/2021	4.162	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	908.443	EUR	749.588	15/01/2021	(8.971)	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.223	GBP	921	15/01/2021	(36)	CACEIS Bank, Lux. Branch
					402.154	

Beachten Sie Anmerkung 12 hinsichtlich erhaltener/verbuchter Sicherheiten in Verbindung mit den Devisenterminkontrakten. Diese Geschäfte mit Devisenterminkontrakten werden hauptsächlich den gegen Währungsrisiko abgesicherten Anteilklassen zugewiesen.

Candriam Equities L

Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente

Termingeschäfte („Futures“)

Zum 31. Dezember 2020 standen folgenden Termingeschäfte offen:

Candriam Equities L Europe Conviction

Anzahl (Kauf / (Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisiert (in EUR)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte					
437	DJ EURO STOXX 50 03/21	EUR	15.525.037	10.925	J.P. Morgan AG
				10.925	

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Anzahl (Kauf / (Verkauf))	Bezeichnung	Währung	Verpflichtung (in EUR) (Absoluter Wert)	Nicht realisiert (in EUR)	Gegenpartei
Indextermingeschäfte					
(2.400)	MSCI EUROPE GROWTH 03/21	EUR	60.619.200	(1.185.600)	J.P. Morgan AG
				(1.185.600)	

Beachten Sie Anmerkung 11 zu Barmitteln beim Händler in Bezug auf die Termingeschäfte.

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 1 - Allgemeines

Candriam Equities L (in 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 6. April 2020 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.

Derzeit stehen Anlegern folgende Teilfonds zur Verfügung:

<u>Teilfonds</u>	<u>Referenzwährung</u>
Candriam Equities L Asia	USD
Candriam Equities L Australia	AUD
Candriam Equities L Biotechnology	USD
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR
Candriam Equities L EMU	EUR
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR
Candriam Equities L Global Demography	EUR
Candriam Equities L Japan	JPY
Candriam Equities L Life Care	USD
Candriam Equities L Oncology Impact	USD
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD

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.

Die ausgegebenen Klassen sind wie folgt:

- **Klasse BF**, die OGA des Typs »Feeder-Fonds belgischen Rechts« vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden und die von einer Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe verwaltet werden.
- **Klasse C** werden natürlichen und juristischen Personen angeboten.
- **Klasse CB**, die ausschließlich bestimmten als Vertriebsstellen fungierenden Banken vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft eine besondere Genehmigung erhalten haben.
- **Klasse I**, die nur institutionellen Anlegern zugänglich ist.
- **Klasse I2**, eine Anteilsklasse ohne Performancegebühr, die nur institutionellen Anlegern zugänglich ist,
- **Klasse LOCK** (auch »Klasse L«), die einen besonderen Mechanismus zur Begrenzung des Kapitalverlustrisikos bietet. Dieser Mechanismus wird ausschließlich von Belfius Banque S.A. angeboten, der exklusiven Vertriebsstelle für diese Anteilsklasse. Mit einer Anlage in diese Anteilsklasse stimmt der Anleger zu, dass die Anteile automatisch veräußert werden, sobald der Nettoinventarwert einen festgelegten Betrag erreicht (»Aktivierungskurs«). Stellt die Belfius Banque S.A. fest, dass der Nettoinventarwert den Aktivierungskurs erreicht oder unterschritten hat, wird automatisch ein Rücknahmeantrag erstellt und schnellstmöglich ausgeführt. Der entsprechende Verkaufsauftrag erfolgt in Form eines Sammelauftrags vor dem ersten Cut-off-Zeitpunkt (Orderannahmeschluss) nach dem Tag der Berechnung des Nettoinventarwerts, der den automatischen Rücknahmeantrag ausgelöst hat. Aufgrund der besonderen Merkmale dieser Anteilsklasse sollten interessierte Anleger ihren Finanzberater bei Belfius Banque S.A. hinzuziehen und sich über die Anforderungen informieren, die mit diesem Mechanismus in technischer und operativer Hinsicht verbunden sind.
- **Klasse N**, die Vertriebsstellen vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft eine besondere Genehmigung erhalten haben.
- **Klasse P**, die nur für folgende Anleger zugänglich ist: (i) Pensionsfonds oder ähnliche Anlageformen, 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 15.000.000 EUR.
- **Klasse PI**, die nur institutionellen Anlegern zugänglich ist, die Anteile des Teilfonds vor Erreichen einer kritischen Größe hinsichtlich des verwalteten Vermögens zeichnen. Bei Erstzeichnung gilt ein Mindestanlagebetrag in Höhe von 1.000.000 EUR bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilsklassen in Höhe des entsprechenden Gegenwerts in dieser Fremdwährung, wobei der Verwaltungsrat diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilinhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern kann. Diese Klasse kann gezeichnet werden bis zum Eintritt eines der folgenden Ereignisse: (I) Die vom Verwaltungsrat festgelegte Laufzeit ist abgelaufen. (ii) Der Teilfonds hat in Bezug auf das verwaltete Vermögen eine vom Verwaltungsrat bestimmte kritische Größe erreicht. (iii) Der Verwaltungsrat hat aus berechtigten Gründen beschlossen, diese Klasse für eine Zeichnung zu schließen. Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen und ohne vorherige Mitteilung an die Anleger diese Anteilsklasse erneut öffnen.

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 1 - Allgemeines

- **Klasse R** ist Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich Vertriebspartnern und Plattformen),
 - die gesonderte Vereinbarungen mit ihren Kunden bezüglich der Bereitstellung von Wertpapierdienstleistungen hinsichtlich des Teilfonds geschlossen haben und
 - denen es untersagt ist, für die Bereitstellung der oben genannten Wertpapierdienstleistungen von der Verwaltungsgesellschaft, in Übereinstimmung mit ihren geltenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften oder aufgrund von Vereinbarungen mit ihren Kunden, Gebühren, Provisionen oder sonstige finanzielle Vergünstigungen zu anzunehmen und zu verwahren.
- **Klasse R2**,
 - die bestimmten von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist, und für die bei einer Investition in diese Anteilsklasse keinerlei Gebühren an eine Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe anfallen, sofern die Investition in die Anteile im Rahmen eines Mandats erfolgt;
 - die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten OGA vorbehalten ist.
- **Klasse S**, die ausschließlich speziell von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten institutionellen Anlegern vorbehalten ist.
- **Klasse V**, die nur institutionellen Anlegern zugänglich ist und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag in Höhe von 15.000.000 EUR bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt, wobei der Verwaltungsrat diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern kann.
- **Klasse V2**, eine Anteilsklasse ohne Performancegebühr, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten institutionellen oder professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist, und für die bei Erstzeichnung ein Mindestanlagebetrag in Höhe von 15.000.000 EUR bzw. für die auf eine Fremdwährung lautenden Anteilsklassen in Höhe des Gegenwerts in der jeweiligen Fremdwährung gilt, wobei der Verwaltungsrat diesen Mindestbetrag unter Wahrung der Gleichbehandlung der Anteilhaber an einem Bewertungstag nach eigenem Ermessen ändern kann.
- **Klasse Y**, die ausschließlich speziell von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten institutionellen Anlegern vorbehalten ist.
- **Klasse Z**,
 - die institutionellen oder professionellen Anlegern vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden. Die Portfolioverwaltungstätigkeit für diese Anteilsklasse wird direkt über einen mit dem Anleger geschlossenen Verwaltungsvertrag vergütet. Daher wird auf die Vermögenswerte dieser Anteilsklasse keine Portfolioverwaltungsgebühr erhoben;
 - die OGA vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden und die von einer Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe verwaltet werden;
- **Klasse ZF**, die OGA des Typs »Feeder-Fonds« vorbehalten ist, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt wurden und die von einer Konzerngesellschaft der Candriam-Gruppe verwaltet werden.

Die Vermögenswerte der einzelnen Anteilsklassen werden in einem Gesamtportfolio zusammengeführt.

Zudem kann jede Anteilsklasse eine spezifische Absicherungspolitik verfolgen:

- Absicherung gegenüber den Schwankungen der Referenzwährung:
Zweck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen der Referenzwährung des Teilfonds und der Währung, auf die die betreffende Anteilsklasse lautet, zu verringern. Mithilfe dieser Absicherungsart soll eine Performance erzielt werden (die insbesondere um die Zinsunterschiede zwischen den beiden Währungen bereinigt wurde), die einen angemessenen Vergleich zwischen der Klasse mit Absicherung und der entsprechenden auf die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Klasse zulässt. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes H gekennzeichnet.
- Absicherung gegenüber dem Wechselkursrisiko der unterschiedlichen Vermögenswerte, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt:
weck dieser Absicherung ist es, die Wechselkursschwankungen zwischen den Währungen, auf die die einzelnen Vermögenswerte des Teilfonds lauten, und der Währung, auf die die betreffende Anteilsklasse lautet, zu verringern. Diese Absicherungsart wird in der Bezeichnung der Anteilsklasse durch Hinzufügung des Suffixes AH gekennzeichnet.

Die ausgegebenen Aktien werden im Abschnitt „Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien“ zu den einzelnen Teilfonds ausführlich beschrieben.

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Finanzberichte der SICAV sind gemäß der in Luxemburg geltenden Vorschriften für Kapitalanlagefonds erstellt. Aufgrund von Rundungsregeln können bei einigen Summen oder Zwischensummen im Jahresabschluss einige kleine Abweichungen auftreten.

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die für den Jahresabschluss verwendeten Nettoinventarwerte beziehen sich auf den 31. Dezember 2020:

- Teilfonds Candriam Equities L Japan: der Nettoinventarwert wurde zum 31. Dezember 2020 auf der Basis des Schlusskurses der Aktien am 30. Dezember 2020 berechnet;
- Teilfonds Candriam Equities L Australia: der Nettoinventarwert wurde zum 31. Dezember 2020 auf der Basis des Schlusskurses der Aktien am 31. Dezember 2020 berechnet;
- Teilfonds Candriam Equities L Asia und Candriam Equities L Emerging Markets: der Nettoinventarwert wurde zum 31. Dezember 2020 auf der Basis des Schlusskurses der Aktien am 31. Dezember 2020 berechnet, da die asiatischen Märkte an diesem Tag öffneten und auf der Basis des Schlusskurses der Aktien am 30. Dezember 2020 für die anderen Märkte;
- Für die anderen Teilfonds der SICAV, wurde der Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2020 am 4. Januar 2021, basierend auf den zuletzt bekannten Preisen zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

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 wahrscheinlichen 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.

b) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen

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

Die Bewertung der Wertpapiere des Portfolios, die auf andere Währungen als die Referenzwährung 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.

Die Anschaffungskosten von Wertpapieren in jedem Teilfonds, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Kaufdatum gültigen Wechselkursen in dieser Währung umgerechnet.

Umrechnungskurse zum 31. Dezember 2020:

Für die Teilfonds Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L EMU, 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 Life Care, Candriam Equities L Oncology Impact, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, wurden zum 31. Dezember 2020 die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 EUR =	1,5856	AUD	1 EUR =	1,5588	CAD	1 EUR =	1,08155	CHF
1 EUR =	26,262	CZK	1 EUR =	7,44345	DKK	1 EUR =	0,8951	GBP
1 EUR =	9,48725	HKD	1 EUR =	126,32545	JPY	1 EUR =	10,476	NOK
1 EUR =	4,55895	PLN	1 EUR =	10,0485	SEK	1 EUR =	1,22355	USD
1 EUR =	17,97245	ZAR	1 EUR =	364,99	HUF			

Für die Teilfonds Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L Japan, wurden zum 31. Dezember 2020 die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 EUR =	1,59542	AUD	1 EUR =	6,3856	BRL	1 EUR =	1,56775	CAD
1 EUR =	1,08298	CHF	1 EUR =	8,001	CNH	1 EUR =	8,0328	CNY
1 EUR =	26,245	CZK	1 EUR =	0,90058	GBP	1 EUR =	9,5323	HKD
1 EUR =	17.275,19487	IDR	1 EUR =	89,8227	INR	1 EUR =	126,80	JPY
1 EUR =	1.335,74004	KRW	1 EUR =	24,4539	MXN	1 EUR =	4,9406	MYR
1 EUR =	4,58	PLN	1 EUR =	91,9707	RUB	1 EUR =	1,6244	SGD
1 EUR =	36,8305	THB	1 EUR =	9,0723	TRY	1 EUR =	34,5534	TWD
1 EUR =	1,2296	USD	1 EUR =	17,9679	ZAR			

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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.

Die von bestimmten Teilfonds der SICAV in anderen Teilfonds der SICAV vorgenommenen Anlagen wurden in der Aufstellung zum Gesamtreinvermögen Stand 31. Dezember 2020 bereinigt. Zum 31. Dezember 2020 beliefen sich die innerhalb der SICAV erfolgten Anlagen auf insgesamt EUR 2.484.475. Dies bedeutet, dass sich das Gesamtreinvermögen am Bilanzstichtag auf insgesamt EUR 9.530.618.402 belaufen hätte, wenn man diese innerhalb der SICAV erfolgten Anlagevorgänge nicht berücksichtigt hätte.

Teilfond	Anlagen innerhalb der SICAV	Betrag (in EUR)
Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Life Care Z USD C	2.484.475
	TOTAL	2.484.475

e) Bewertung von Optionen und Terminkontrakte („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.

Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Futurekontrakten 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.

Die offenen Optionen und Terminkontrakte sind gegebenenfalls im Abschnitt „Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“ aufgeführt.

f) Bewertung von Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte werden am Bewertungsstichtag zu den für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Währungsterminkursen bewertet. Die nicht realisierte Wertsteigerung / (Wertminderung) aus Währungstermingeschäften 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.

Die offenen Devisentermingeschäfte sind gegebenenfalls im Abschnitt „Anmerkungen zum Jahresabschluss - Aufstellung der derivativen Finanzinstrumente“ aufgeführt.

g) 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.

h) Gründungskosten

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

i) Transaktionskosten

In dem am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr fielen für die SICAV beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, sonstigen Wertpapieren und Derivaten Transaktionskosten und Maklergebühren an. Diese Aufwendungen werden in der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens in der Rubrik „Transaktionskosten“ aufgeführt.

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

j) Erträge

Zinserträge werden nach Maßgabe der Bedingungen der zugrunde liegenden Anlage abgegrenzt. Die Erträge werden gegebenenfalls nach eventuellen Quellensteuerabzügen erfasst. Dividenden werden zum Ex-Datum erfasst.

k) Abkürzungen verwendeten im Wertpapierbestand

A: Jährlich
FL.R: Variabel verzinsliche Schuldtitels
Q: Vierteljährlich
S: Halbjährlich
XX: Ewige Anleihen
ZCP oder U: Nullkupon-Anleihe

Erläuterung 3 - 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, ein Unternehmen der Gruppe New York Life Insurance Company.

Sie ist als Verwaltungsgesellschaft gemäß des Kapitels 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen zugelassen und ist zur gemeinschaftlichen Portfolioverwaltung, zur Verwaltung von Anlageportfolios und zur Anlageberatung berechtigt.

Die Verwaltungsgesellschaft verfügt über die umfassendsten Befugnisse, im Rahmen ihres Unternehmenszwecks alle Verwaltungs- und Verwaltungshandlungen der SICAV durchzuführen. Sie ist verantwortlich für das Portfoliomanagement, die Verwaltung (Verwaltungsstelle, Transferstelle (einschließlich Registrar-Aktivitäten)) und Marketing (Vertrieb).

Gemäß dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, ihre Funktionen, Befugnisse und Pflichten oder einen Teil davon an eine Person oder ein Unternehmen zu delegieren, die sie für angemessen hält. Die Verwaltungsgesellschaft behält jedoch die volle Verantwortung für die von diesen Delegierten durchgeführten Handlungen.

Delegationsvertrag hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Verantwortung und Kontrolle sowie auf eigene Kosten die Durchführung der Portfolioverwaltung für bestimmte Teilfonds der SICAV übertragen auf ihre belgische Tochtergesellschaft Candriam Belgium mit Sitz in der Avenue des Arts 58 in B-1000 Brüssel. Dieser Vertrag kann von beiden Parteien schriftlich unter Einhaltung einer Frist von 90 Tagen gekündigt werden.

Alle Teilfonds der SICAV sind von dieser Delegation betroffen, mit Ausnahme des Teilfonds Candriam Equities L Australia.

Delegationsvertrag hat die Verwaltungsgesellschaft unter eigener Verantwortung und Kontrolle sowie auf eigene Kosten die Portfolioverwaltung des Teilfonds Candriam Equities L Australia auf Ausbil Investment Management Limited, deren Gesellschaftssitz Grosvenor Place, Level 27, 225 George 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 31. Dezember 2020 gelten die folgenden Sätze:

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Verwaltungsgebühren
Candriam Equities L Asia	C	Thesaurierung	LU0181786301	1,60%
	C	Ausschüttung	LU0181786566	1,60%
	I	Thesaurierung	LU0181786723	0,65%
	R2	Thesaurierung	LU1397643666	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1397643740	0,40%
	Z	Thesaurierung	LU0240991132	0,00%
Candriam Equities L Australia	C	Thesaurierung	LU0078775011	1,50%
	C	Ausschüttung	LU0078775284	1,50%
	C EUR	Thesaurierung	LU0256780106	1,50%

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Verwaltungsgebühren
Candriam Equities L Australia	C USD H	Thesaurierung	LU1006081977	1,50%
	I	Thesaurierung	LU0133348622	0,55%
	I EUR	Thesaurierung	LU0256781096	0,55%
	N	Thesaurierung	LU0133347731	2,00%
	N EUR	Thesaurierung	LU0256780874	2,00%
	R	Thesaurierung	LU0942225839	0,70%
	V	Thesaurierung	LU0317020385	0,35%
	Z	Thesaurierung	LU0240973742	0,00%
Candriam Equities L Biotechnology	C	Thesaurierung	LU0108459040	1,50%
	C	Ausschüttung	LU0108459552	1,50%
	C EUR	Thesaurierung	LU1120766388	1,50%
	C EUR H	Thesaurierung	LU1120766206	1,50%
	I	Thesaurierung	LU0133360163	0,60%
	I EUR	Thesaurierung	LU1120766032	0,60%
	I EUR H	Thesaurierung	LU1006082199	0,60%
	I GBP	Thesaurierung	LU1269737059	0,60%
	L	Thesaurierung	LU0574798848	1,50%
	N	Thesaurierung	LU0133359157	2,00%
	R	Thesaurierung	LU0942225912	0,80%
	R CHF H	Thesaurierung	LU1269736754	0,80%
	R EUR	Thesaurierung	LU1269736838	0,80%
	R EUR H	Thesaurierung	LU1708110975	0,80%
	R GBP	Thesaurierung	LU1269736911	0,80%
	R2	Thesaurierung	LU1397644557	0,38%
	R2	Ausschüttung	LU1397644631	0,38%
	R2 EUR	Thesaurierung	LU1397644805	0,38%
	S JPY	Thesaurierung	LU1820816558	0,50%
	V	Thesaurierung	LU0317020203	0,45%
V2	Thesaurierung	LU2026682919	0,65%	
Z	Thesaurierung	LU0240982651	0,00%	
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	Ausschüttung	LU1397645364	0,00%
	BF	Thesaurierung	LU1904319164	0,00%
	C	Thesaurierung	LU0056052961	1,60%
	C	Ausschüttung	LU0056053001	1,60%
	C USD H	Thesaurierung	LU1293437023	1,60%
	I	Thesaurierung	LU0133355080	0,65%
	I	Ausschüttung	LU1269737562	0,65%
	I GBP	Thesaurierung	LU1269737489	0,65%
	I USD H	Thesaurierung	LU1293437296	0,65%
	L	Thesaurierung	LU0574798921	1,60%
	N	Thesaurierung	LU0133352731	2,00%
	P	Thesaurierung	LU0596238260	0,25%
	R	Thesaurierung	LU0942226134	0,85%
	R GBP	Thesaurierung	LU1269737307	0,85%
	R2	Thesaurierung	LU1397645018	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1397645109	0,40%
	V	Thesaurierung	LU0317020112	0,35%
V2	Thesaurierung	LU1397645281	0,44%	
Z	Thesaurierung	LU0240980523	0,00%	
Candriam Equities L EMU	C	Thesaurierung	LU0317020898	1,50%
	I	Thesaurierung	LU0317021433	0,55%
	R	Thesaurierung	LU1293437379	0,70%
	S	Thesaurierung	LU0317021276	0,25%
	Z	Thesaurierung	LU0317021359	0,00%
Candriam Equities L Europe Conviction	C	Thesaurierung	LU0596211499	1,50%
	C	Ausschüttung	LU0596211572	1,50%
	I	Thesaurierung	LU0596211739	0,60%
	N	Thesaurierung	LU0596212117	2,00%
	R	Thesaurierung	LU1293437619	0,80%
	R2	Thesaurierung	LU1397646172	0,38%
	R2	Ausschüttung	LU1397646255	0,38%
V	Thesaurierung	LU0596212380	0,35%	

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Verwaltungsgebühren
Candriam Equities L Europe Conviction	Z	Thesaurierung	LU0596212547	0,00%
Candriam Equities L Europe Innovation	C	Thesaurierung	LU0344046155	1,50%
	C	Ausschüttung	LU0344046239	1,50%
	C USD H	Thesaurierung	LU1293437882	1,50%
	L	Thesaurierung	LU0654531002	1,50%
	N	Thesaurierung	LU0344046312	2,00%
	R	Thesaurierung	LU1293438005	0,80%
	R2	Thesaurierung	LU1397646503	0,38%
	R2	Ausschüttung	LU1397646685	0,38%
	V	Thesaurierung	LU0344046403	0,35%
	S	Thesaurierung	LU2026683057	0,45%
	I	Thesaurierung	LU0344046668	0,60%
	V2	Thesaurierung	LU2026683131	0,45%
	Z	Thesaurierung	LU0344046585	0,00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	Thesaurierung	LU0304859712	1,50%
	C	Ausschüttung	LU0304860058	1,50%
	I	Thesaurierung	LU0304860645	0,55%
	I	Ausschüttung	LU1269737729	0,55%
	L	Thesaurierung	LU0574799226	1,50%
	N	Thesaurierung	LU0304860561	2,00%
	R	Thesaurierung	LU1293438187	0,80%
	R2	Thesaurierung	LU1397646842	0,38%
	R2	Ausschüttung	LU1397646925	0,38%
	V	Thesaurierung	LU0317019536	0,35%
Z	Thesaurierung	LU0317112661	0,00%	
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	C	Thesaurierung	LU1293438260	1,60%
	C	Ausschüttung	LU1293438427	1,60%
	I	Thesaurierung	LU1293438690	0,60%
	R	Thesaurierung	LU1293439078	0,80%
	R2	Thesaurierung	LU1806526551	0,38%
	R2	Ausschüttung	LU1806526635	0,38%
	Z	Thesaurierung	LU1293439235	0,00%
Candriam Equities L Global Demography	C	Thesaurierung	LU0654531184	1,50%
	C	Ausschüttung	LU0654531267	1,50%
	I	Thesaurierung	LU0654531341	0,60%
	L	Thesaurierung	LU0654531697	1,50%
	N	Thesaurierung	LU0654531424	2,00%
	R	Thesaurierung	LU1598288089	0,80%
	R2	Thesaurierung	LU1397647733	0,38%
	R2	Ausschüttung	LU1397647816	0,38%
	Z	Thesaurierung	LU1397647907	0,00%
Candriam Equities L Japan	C	Thesaurierung	LU0064109019	1,50%
	C	Ausschüttung	LU0064109449	1,50%
	I	Thesaurierung	LU0133346501	0,55%
	R2	Thesaurierung	LU1397648111	0,38%
	R2	Ausschüttung	LU1397648202	0,38%
	V	Thesaurierung	LU0317018645	0,35%
	Z	Thesaurierung	LU0240973403	0,00%
Candriam Equities L Life Care	C	Thesaurierung	LU2223680658	1,50%
	I	Thesaurierung	LU2223680815	0,80%
	V	Thesaurierung	LU2223682274	0,48%
	Z	Thesaurierung	LU2223682357	0,00%
Candriam Equities L Oncology Impact	C	Thesaurierung	LU1864481467	1,50%
	C	Ausschüttung	LU1864481541	1,50%
	C EUR	Thesaurierung	LU1864484214	1,50%
	C EUR H	Thesaurierung	LU1864481624	1,50%
	I	Thesaurierung	LU1864482358	0,80%
	I	Ausschüttung	LU1864482432	0,80%
	I EUR H	Thesaurierung	LU2015349330	0,80%
	I GBP	Thesaurierung	LU1864482515	0,80%
	N EUR H	Thesaurierung	LU1864482606	2,00%
	PI	Thesaurierung	LU1864483836	0,40%

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 3 - Verwaltungsgebühren

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Verwaltungsgebühren
Candriam Equities L Oncology Impact	R	Thesaurierung	LU1864482788	0,80%
	R	Ausschüttung	LU1864482861	0,80%
	R EUR	Thesaurierung	LU1864483166	0,80%
	R EUR H	Thesaurierung	LU1864483083	0,80%
	R2	Ausschüttung	LU1864483323	0,40%
	R2 EUR H	Ausschüttung	LU1864483596	0,40%
	S JPY	Ausschüttung	LU2015348522	0,50%
	S JPY H	Ausschüttung	LU2015349090	0,38%
	V	Thesaurierung	LU1864483752	0,48%
	Z	Thesaurierung	LU1864483919	0,00%
	ZF EUR	Thesaurierung	LU1940963215	0,00%
ZF EUR	Ausschüttung	LU1940963306	0,00%	
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	C	Thesaurierung	LU1502282558	1,60%
	C	Ausschüttung	LU1502282715	1,60%
	C EUR	Thesaurierung	LU1502282632	1,60%
	C EUR H	Thesaurierung	LU1806526718	1,60%
	I	Thesaurierung	LU1502282806	0,80%
	I EUR	Thesaurierung	LU1613213971	0,80%
	N EUR H	Thesaurierung	LU1806526809	2,00%
	R	Thesaurierung	LU1502282988	0,80%
	R	Ausschüttung	LU1708110629	0,80%
	R EUR	Thesaurierung	LU1598284849	0,80%
	R EUR H	Thesaurierung	LU1613220596	0,80%
	R GBP H	Thesaurierung	LU1613217964	0,80%
	Z	Thesaurierung	LU1502283010	0,00%

Die nachfolgende Tabelle gibt Auskunft über die jährliche maximale Verwaltungsgebühr derjenigen Zielfonds, in welche die verschiedenen Teilfonds des Candriam Equities L investiert sind per 31. Dezember 2020:

Candriam Equities L Life Care Z USD Cap	0,00%
Candriam Sustainable Equity Futures Mobility Z USD Cap	0,00%

Erläuterung 4 - Vertriebsgebühren

Die für Lock-Anteilsklassen spezifischen Ausschüttungsprovisionssätze lauten wie folgt:

Teilfonds	Jährliche Sätze
Candriam Equities L Biotechnology	0,10%
Candriam Equities L Emerging Markets	0,10%
Candriam Equities L Europe Innovation	0,10%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	0,10%
Candriam Equities L Global Demography	0,10%

Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

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“).

Die betrieblichen und administrativen Aufwendungen decken die nachstehend aufgeführten, jedoch nicht darauf beschränkten Kosten:

a) alle unmittelbar von der SICAV zu zahlenden Ausgaben, so zum Beispiel die Gebühren und Kosten der Depotbank, die Gebühren der Hauptzahlstelle, die Gebühren und Kosten der Abschlussprüfer, die Kosten für die Besicherung der Anteile (»share class hedging«), einschließlich der von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellten Kosten, der Honorare der Verwaltungsratsmitglieder sowie der Kosten und Auslagen in angemessener Höhe, die den Verwaltungsratsmitgliedern oder für die Verwaltungsratsmitglieder entstehen;

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

b) eine an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlende »Servicegebühr«, die den nach Abzug der vorstehend unter (a) aufgeführten Ausgaben verbleibenden Teil der Betriebs- und Verwaltungskosten abdeckt, das heißt unter anderem die folgenden Kosten und Gebühren: die Gebühren und Kosten der Domizilstelle, der Verwaltungsstelle, der Übertragungs- und Registerführungsstelle; die Kosten für die Registrierung und Aufrechterhaltung der Registrierung in allen relevanten Rechtsgebieten (z. B. die von den betreffenden Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für Übersetzungen und die Vergütungen der Vertreter im Ausland und der lokalen Zahlstellen); die Kosten für die Börsennotierung und deren Aufrechterhaltung; die Kosten für die Veröffentlichung der Anteilspreise; die Kosten für Porto und Telekommunikation; die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Übersetzung und die Verteilung der Prospekte, der Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, der Mitteilungen an die Anteilhaber, der Finanzberichte oder aller anderer Dokumente für die Anteilhaber; die Honorare und Kosten für rechtliche Belange; die Gebühren und Kosten für Zugriffe auf kostenpflichtige Informationen oder Daten (Abonnements, Lizenzgebühren und jegliche anderen Kosten); die Kosten für die Verwendung eingetragener Marken durch die SICAV sowie die Kosten und Gebühren, die der Verwaltungsgesellschaft und/oder den von ihr beauftragten Stellen und/oder jeder anderen von der SICAV selbst beauftragten Stelle und/oder unabhängigen Sachverständigen zustehen.

Die Angabe der betrieblichen und administrativen Aufwendungen erfolgt in Form eines jährlichen Prozentsatzes des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jeder Anteilklasse und sind monatlich zahlbar.

Sollten am Ende eines gegebenen Zeitraums die reellen Aufwendungen und Ausgaben höher ausfallen, als der Prozentsatz der für eine Anteilklasse festgelegten betrieblichen und administrativen Aufwendungen, würde die Verwaltungsgesellschaft den Unterschiedsbetrag zu ihren Lasten übernehmen. Dagegen gilt, dass wenn die reellen Aufwendungen und Ausgaben niedriger ausfallen sollten, als der Prozentsatz der für eine Anteilklasse 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.

Zum 31. Dezember 2020 gelten folgende Höchstsätze:

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Sätze
Candriam Equities L Asia	C	Thesaurierung	LU0181786301	0,60%
	C	Ausschüttung	LU0181786566	0,60%
	I	Thesaurierung	LU0181786723	0,50%
	R2	Thesaurierung	LU1397643666	0,60%
	R2	Ausschüttung	LU1397643740	0,60%
	Z	Thesaurierung	LU0240991132	0,50%
Candriam Equities L Australia	C	Thesaurierung	LU0078775011	0,40%
	C	Ausschüttung	LU0078775284	0,40%
	C EUR	Thesaurierung	LU0256780106	0,40%
	C USD H	Thesaurierung	LU1006081977	0,40%
	I	Thesaurierung	LU0133348622	0,30%
	I EUR	Thesaurierung	LU0256781096	0,30%
	N	Thesaurierung	LU0133347731	0,40%
	N EUR	Thesaurierung	LU0256780874	0,40%

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Sätze
Candriam Equities L Australia	R	Thesaurierung	LU0942225839	0,40%
	V	Thesaurierung	LU0317020385	0,30%
	Z	Thesaurierung	LU0240973742	0,30%
Candriam Equities L Biotechnology	C	Thesaurierung	LU0108459040	0,40%
	C	Ausschüttung	LU0108459552	0,40%
	C EUR	Thesaurierung	LU1120766388	0,40%
	C EUR H	Thesaurierung	LU1120766206	0,40%
	I	Thesaurierung	LU0133360163	0,30%
	I EUR	Thesaurierung	LU1120766032	0,30%
	I EUR H	Thesaurierung	LU1006082199	0,30%
	I GBP	Thesaurierung	LU1269737059	0,30%
	L	Thesaurierung	LU0574798848	0,40%
	N	Thesaurierung	LU0133359157	0,40%
	R	Thesaurierung	LU0942225912	0,40%
	R CHF H	Thesaurierung	LU1269736754	0,40%
	R EUR	Thesaurierung	LU1269736838	0,40%
	R EUR H	Thesaurierung	LU1708110975	0,40%
	R GBP	Thesaurierung	LU1269736911	0,40%
	R2	Thesaurierung	LU1397644557	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1397644631	0,40%
	R2 EUR	Thesaurierung	LU1397644805	0,40%
	S JPY	Thesaurierung	LU1820816558	0,30%
	V	Thesaurierung	LU0317020203	0,30%
V2	Thesaurierung	LU2026682919	0,30%	
Z	Thesaurierung	LU0240982651	0,30%	
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	Ausschüttung	LU1397645364	0,46%
	BF	Thesaurierung	LU1904319164	0,46%
	C	Thesaurierung	LU0056052961	0,55%
	C	Ausschüttung	LU0056053001	0,55%
	C USD H	Thesaurierung	LU1293437023	0,55%
	I	Thesaurierung	LU0133355080	0,46%
	I	Ausschüttung	LU1269737562	0,46%
	I GBP	Thesaurierung	LU1269737489	0,46%
	I USD H	Thesaurierung	LU1293437296	0,46%
	L	Thesaurierung	LU0574798921	0,55%
	N	Thesaurierung	LU0133352731	0,55%
	P	Thesaurierung	LU0596238260	0,46%
	R	Thesaurierung	LU0942226134	0,55%
	R GBP	Thesaurierung	LU1269737307	0,55%
	R2	Thesaurierung	LU1397645018	0,55%
	R2	Ausschüttung	LU1397645109	0,55%
	V	Thesaurierung	LU0317020112	0,46%
V2	Thesaurierung	LU1397645281	0,46%	
Z	Thesaurierung	LU0240980523	0,46%	
Candriam Equities L EMU	C	Thesaurierung	LU0317020898	0,40%
	I	Thesaurierung	LU0317021433	0,30%
	R	Thesaurierung	LU1293437379	0,40%
	S	Thesaurierung	LU0317021276	0,30%
	Z	Thesaurierung	LU0317021359	0,30%
Candriam Equities L Europe Conviction	C	Thesaurierung	LU0596211499	0,40%
	C	Ausschüttung	LU0596211572	0,40%
	I	Thesaurierung	LU0596211739	0,30%
	N	Thesaurierung	LU0596212117	0,40%
	R	Thesaurierung	LU1293437619	0,40%
	R2	Thesaurierung	LU1397646172	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1397646255	0,40%
	V	Thesaurierung	LU0596212380	0,30%
Z	Thesaurierung	LU0596212547	0,30%	

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Sätze
Candriam Equities L Europe Innovation	C	Thesaurierung	LU0344046155	0,40%
	C	Ausschüttung	LU0344046239	0,40%
	C USD H	Thesaurierung	LU1293437882	0,40%
	L	Thesaurierung	LU0654531002	0,40%
	N	Thesaurierung	LU0344046312	0,40%
	R	Thesaurierung	LU1293438005	0,40%
	R2	Thesaurierung	LU1397646503	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1397646685	0,40%
	V	Thesaurierung	LU0344046403	0,30%
	S	Thesaurierung	LU2026683057	0,30%
	I	Thesaurierung	LU0344046668	0,30%
	V2	Thesaurierung	LU2026683131	0,30%
Z	Thesaurierung	LU0344046585	0,30%	
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	Thesaurierung	LU0304859712	0,40%
	C	Ausschüttung	LU0304860058	0,40%
	I	Thesaurierung	LU0304860645	0,30%
	I	Ausschüttung	LU1269737729	0,30%
	L	Thesaurierung	LU0574799226	0,40%
	N	Thesaurierung	LU0304860561	0,40%
	R	Thesaurierung	LU1293438187	0,40%
	R2	Thesaurierung	LU1397646842	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1397646925	0,40%
	V	Thesaurierung	LU0317019536	0,30%
	Z	Thesaurierung	LU0317112661	0,30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	C	Thesaurierung	LU1293438260	0,40%
	C	Ausschüttung	LU1293438427	0,40%
	I	Thesaurierung	LU1293438690	0,30%
	R	Thesaurierung	LU1293439078	0,40%
	R2	Thesaurierung	LU1806526551	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1806526635	0,40%
	Z	Thesaurierung	LU1293439235	0,30%
Candriam Equities L Global Demography	C	Thesaurierung	LU0654531184	0,40%
	C	Ausschüttung	LU0654531267	0,40%
	I	Thesaurierung	LU0654531341	0,30%
	L	Thesaurierung	LU0654531697	0,40%
	N	Thesaurierung	LU0654531424	0,40%
	R	Thesaurierung	LU1598288089	0,40%
	R2	Thesaurierung	LU1397647733	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1397647816	0,40%
	Z	Thesaurierung	LU1397647907	0,30%
Candriam Equities L Japan	C	Thesaurierung	LU0064109019	0,40%
	C	Ausschüttung	LU0064109449	0,40%
	I	Thesaurierung	LU0133346501	0,30%
	R2	Thesaurierung	LU1397648111	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1397648202	0,40%
	V	Thesaurierung	LU0317018645	0,30%
	Z	Thesaurierung	LU0240973403	0,30%
Candriam Equities L Life Care	C	Thesaurierung	LU2223680658	0,40%
	I	Thesaurierung	LU2223680815	0,30%
	V	Thesaurierung	LU2223682274	0,30%
	Z	Thesaurierung	LU2223682357	0,30%
Candriam Equities L Oncology Impact	C	Thesaurierung	LU1864481467	0,40%
	C	Ausschüttung	LU1864481541	0,40%
	C EUR	Thesaurierung	LU1864484214	0,40%
	C EUR H	Thesaurierung	LU1864481624	0,40%
	I	Thesaurierung	LU1864482358	0,30%
	I	Ausschüttung	LU1864482432	0,30%
	I EUR H	Thesaurierung	LU2015349330	0,30%
	I GBP	Thesaurierung	LU1864482515	0,30%
	N EUR H	Thesaurierung	LU1864482606	0,40%
	PI	Thesaurierung	LU1864483836	0,30%

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 5 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	ISIN	Sätze
Candriam Equities L Oncology Impact	R	Thesaurierung	LU1864482788	0,40%
	R	Ausschüttung	LU1864482861	0,40%
	R EUR	Thesaurierung	LU1864483166	0,40%
	R EUR H	Thesaurierung	LU1864483083	0,40%
	R2	Ausschüttung	LU1864483323	0,40%
	R2 EUR H	Ausschüttung	LU1864483596	0,40%
	S JPY	Ausschüttung	LU2015348522	0,30%
	S JPY H	Ausschüttung	LU2015349090	0,30%
	V	Thesaurierung	LU1864483752	0,30%
	Z	Thesaurierung	LU1864483919	0,30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	ZF EUR	Thesaurierung	LU1940963215	0,30%
	ZF EUR	Ausschüttung	LU1940963306	0,30%
	C	Thesaurierung	LU1502282558	0,40%
	C	Ausschüttung	LU1502282715	0,40%
	C EUR	Thesaurierung	LU1502282632	0,40%
	C EUR H	Thesaurierung	LU1806526718	0,40%
	I	Thesaurierung	LU1502282806	0,30%
	I EUR	Thesaurierung	LU1613213971	0,30%
	N EUR H	Thesaurierung	LU1806526809	0,40%
	R	Thesaurierung	LU1502282988	0,40%
R	Ausschüttung	LU1708110629	0,40%	
R EUR	Thesaurierung	LU1598284849	0,40%	
R EUR H	Thesaurierung	LU1613220596	0,40%	
R GBP H	Thesaurierung	LU1613217964	0,40%	
Z	Thesaurierung	LU1502283010	0,30%	

Erläuterung 6 - Performancegebühren

Zur Vergütung ihrer Portfolio-Management-Tätigkeit erhält die Verwaltungsgesellschaft Performancegebühren auf bestimmte Aktienklassen bestimmter Teilfonds (siehe nachstehende Tabelle mit den relevanten Aktienklassen und dem zugehörigen Index).

Die Methode zur Berechnung der Performancegebühr ist auf den verschiedenen technischen Blättern detailliert erläutert, die dem zurzeit gültigem Prospekt der SICAV beiliegen. Die jährliche Provisionsätze der Performancegebühren ist 20%.

Die Referenzperiode ist das Geschäftsjahr und diese Provisionen sind am Ende des Kalenderjahrs zahlbar.

Zwei Drittel Outperformancegebühr werden auf das darauf folgende Geschäftsjahr vorgetragen und dann entweder um eine Rückstellungsauflösung 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).

Teilfonds	Aktienklasse	Aktienkategorie	Index
Candriam Equities L Asia	I	Thesaurierung	MSCI AC Asia ex-Japan (NR)
Candriam Equities L Biotechnology	I, V	Thesaurierung	Nasdaq Biotechnology (NR)
	I EUR	Thesaurierung	Nasdaq Biotechnology (NR) EUR
	I EUR H	Thesaurierung	Nasdaq Biotechnology (NR) Hedged en EUR
Candriam Equities L Emerging Markets	I GBP	Thesaurierung	Nasdaq Biotechnology (NR) GBP
	I, I USD H, V	Thesaurierung	MSCI Emerging Markets (NR)
	I	Ausschüttung	MSCI Emerging Markets (NR) GBP
Candriam Equities L EMU	I GBP	Thesaurierung	MSCI Emerging Markets (NR) GBP
Candriam Equities L Europe Conviction	I	Thesaurierung	MSCI EMU (NR)
Candriam Equities L Europe Innovation	V	Thesaurierung	MSCI Europe (NR)
	I	Thesaurierung	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	V	Thesaurierung	MSCI Europe (NR)
	I, V	Ausschüttung	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	I	Thesaurierung	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	I	Thesaurierung	MSCI Europe Small Caps (NR)
Candriam Equities L Global Demography	I	Thesaurierung	MSCI World (NR)

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 6 - Performancegebühren

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 7 - Abonnementssteuer

Die SICAV unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Aufgrund der zur Zeit geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05%. Diese Steuer ist jeweils vierteljährlich zahlbar und wird auf der Grundlage des Nettovermögens der SICAV am Ende jeden Quartals berechnet. Dieser Steuersatz sinkt für die den institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anlageklassen auf 0,01%.

Auf die Vermögenswerte, die die SICAV in Anteilen anderer, in Luxemburg der Abonnementsteuer unterliegenden OGAW investiert, wird keine Abonnementsteuer erhoben.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das eine jährliche Steuer auf den Nettoinventarwert der in Belgien registrierten ausländischen Investmentfonds einführt. Diese jährliche Steuer wird auf die von belgischen Finanzintermediären in Belgien platzierten Nettobeträge erhoben. Sind diese Beträge nicht ausreichend nachgewiesen, steht es den Steuerbehörden frei, den Steuerbetrag auf der Grundlage des Gesamtvermögens dieser Teilfonds zu berechnen. Das Gesetz vom 17. Juni 2013 über steuerliche und finanzielle Bestimmungen sowie Bestimmungen bezüglich der nachhaltigen Entwicklung erhöht den jährliche Steuersatz für Organismen für Gemeinsame Anlagen mit Wirkung zum 1. Januar 2014 auf 0,0925%.

Die SICAV hat vorsorglich zwecks Erstattung der Steuer bei der belgischen Steuerbehörde sowie bei dem Tribunal de Première Instance von Brüssel Einspruch erhoben. Nach dem derzeitigen Stand kann noch nicht gesagt werden, wie dieser Streitfall ausgeht oder ob es zu einer Rückerstattung zu Gunsten der SICAV kommen wird. In einem ähnlichen Fall legte der belgische Staat beim Kassationsgericht gegen die zugunsten des Klägers ausgefallenen Urteile des Berufungsgerichts (Cour d'Appel) Berufung ein. Der Fall ist noch offen.

Erläuterung 8 - Wertpapierleihe

Im Rahmen einer am 18. Februar 2014 unterzeichneten Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte unter ihrer Aufsicht und Haftung an Candriam Frankreich, 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.

Zum 31. Dezember 2020 bestanden Wertpapierdarlehen wie folgt:

Teilfonds	Währung	Marktwert der ausgeliehenen Wertpapiere	Garantien in Form von Wertpapieren
Candriam Equities L Biotechnology	USD	198.674.927	202.729.677
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	26.472.066	27.918.065
Candriam Equities L EMU	EUR	4.327.198	4.526.440
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	14.535.016	15.124.501
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	45.664.301	47.210.324
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	3.965.702	3.978.522
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	4.458.189	5.620.212
Candriam Equities L Global Demography	EUR	30.134.076	30.240.914
Candriam Equities L Japan	JPY	845.878.534	849.564.684
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	48.582.000	65.993.994
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	33.402.073	33.505.082

Bei den zugelassenen Finanzgarantien handelt es sich um:

- auf die Referenzwährung des betreffenden Teilfonds lautende Barmittel;
- Schuldtitel guter Bonität (mit einem von einer Ratingagentur vergebenen Rating von mindestens BBB-/ Baa3 oder ähnlich), die von einem Emittenten des öffentlichen Sektors eines OECD-Landes aufgelegt wurden (Staaten, Supranationale....) und deren Emissionsvolumen mindestens EUR 250 Millionen beträgt;
- Schuldtitel guter Bonität (mit einem von einer Ratingagentur vergebenen Rating von mindestens BBB-/ Baa3 oder ähnlich), die von einem Emittenten des Privatsektors eines OECD-Landes aufgelegt wurden und deren Emissionsvolumen mindestens EUR 250 Millionen beträgt;
- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaates der Europäischen Union oder an einer Wertpapierbörse eines Staates, der zur OECD gehört, notiert oder gehandelt werden, vorausgesetzt, diese Aktien sind Bestandteil eines wichtigen Börsenindex;
- Aktien oder Anteile an Organismen für Gemeinsame Anlagen („OGA“), die eine angemessene Liquidität bieten und in Geldmarktinstrumente, Anleihen guter Bonität oder in Aktien anlegen, die den vorstehend genannten Bedingungen entsprechen.

Die im Zuge dieser Wertpapierleihen erhaltenen Zinsbeträge werden in der Rubrik „Zinsen aus Wertpapierleihe“ der Aufstellung der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Die Gegenparteien im Zusammenhang mit den offenen Positionen der Wertpapierleihe sind BNP Paribas Securities Services SCA, Natixis SA und Société Générale SA.

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 8 - Wertpapierleihe

In dem am 31. Dezember 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahr wurden die nachstehend aufgeführten Erträge verbucht:

Teilfonds	Währung	Bruttogesamtbetrag der Erträge aus Wertpapierleihe	Direkte/indirekte Abgaben nach Abzug vom Bruttobetrag der Erträge aus Wertpapierleihe	Gesamtnettobetrag der Erträge aus Wertpapierleihe
Candriam Equities L Asia	USD	1.830	341	1.489
Candriam Equities L Biotechnology	USD	992.860	397.144	595.716
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	77.642	21.365	56.277
Candriam Equities L EMU	EUR	12.002	4.801	7.201
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	41.825	16.730	25.095
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	132.766	53.106	79.660
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	121.842	48.737	73.105
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	97.040	38.816	58.224
Candriam Equities L Global Demography	EUR	146.240	58.496	87.744
Candriam Equities L Japan	JPY	16.364.128	6.545.651	9.818.477
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	94.892	37.957	56.935
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	42.759	17.104	25.655

Die Erlöse, abzüglich der Kosten und Gebühren, sowie die Vermittlerprovision gehen bei der SICAV ein.

Bis 31. März 2020:

Die von RBC für den Teilfonds Candriam Equities L Asia und Candriam Equities L Emerging Markets erhaltenen Kommissionen belaufen sich auf 15 % für den Zeitraum, in dem RBC als Verwaltungsstelle agierte (d. h. für das erste Quartal 2020).

Für die anderen Teilfonds der SICAV, belaufen sich die direkten und indirekten Kosten und Gebühren, die Candriam France und Candriam Luxembourg erhalten haben, auf 38 % bzw. 2 %.

Seit 1. April 2020:

Die direkten und indirekten Kosten und Gebühren, die Candriam France und Candriam Luxembourg erhalten haben, belaufen sich auf 19 % bzw. 1 %. Die von der CACEIS Bank, Luxemburg Branch erhaltenen Kommissionen belaufen sich auf 20 % des Bruttoertrags.

Candriam France und Candriam Luxembourg sind der SICAV nahestehende Parteien.

Erläuterung 9 - Dividenden

Die SICAV hat im Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2020 die folgenden Dividenden ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung	Dividenden	Ex-date
Candriam Equities L Asia	C	USD	0,32	24/04/2020
	R2	USD	2,31	24/04/2020
Candriam Equities L Australia	C	AUD	22,00	24/04/2020
Candriam Equities L Biotechnology	C	USD	2,36	24/04/2020
	R2	USD	0,70	24/04/2020
Candriam Equities L Emerging Markets	BF	EUR	37,13	24/04/2020
	C	EUR	11,45	24/04/2020
	I	EUR	46,66	24/04/2020
	R2	EUR	2,95	24/04/2020
Candriam Equities L Europe Conviction	C	EUR	3,97	24/04/2020
	R2	EUR	4,14	24/04/2020
Candriam Equities L Europe Innovation	C	EUR	4,75	24/04/2020
	R2	EUR	3,65	24/04/2020
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	C	EUR	1,91	24/04/2020
	I	EUR	36,12	24/04/2020
	R2	EUR	3,53	24/04/2020
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	R2	EUR	3,56	24/04/2020
Candriam Equities L Global Demography	C	EUR	2,93	24/04/2020
	R2	EUR	2,87	24/04/2020
Candriam Equities L Japan	C	JPY	378,92	24/04/2020
	R2	JPY	314,44	24/04/2020
Candriam Equities L Oncology Impact	C	USD	1,50	24/04/2020
	R2	USD	1,49	24/04/2020
	ZF EUR	EUR	14,09	24/04/2020
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	C	USD	2,60	24/04/2020
	R	USD	1,92	24/04/2020

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 10 - Swing Pricing

Für alle Teilfonds der SICAV 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 Netto-transaktionen) 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) für 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 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 et Candriam Equities L Life Care.

Zum 31. Dezember 2020, erfolgte keine wie oben angegebene Anpassung.

Der Swing-Faktor

Der Swing-Faktor bezeichnet den Betrag, um den der NIW angepasst wird, wenn der Swing-Pricing-Prozess ausgelöst wird, nachdem die Nettozeichnungen oder -rücknahmen den Schwellenwert für die Anpassung übersteigen. Folgende Faktoren sind bei der Bestimmung des Swing-Faktors unter anderem zu berücksichtigen:

Für die Equity-Methode:

- Vom Teilfonds gezahlte Netto-Maklergebühren
- Steuerabgaben (z.B. Stempelsteuer und Umsatzsteuer)

Teilfonds	Maximaler Swing-Faktor Zuflüsse (%)	Maximaler Swing-Faktor Abflüsse (%)
Candriam Equities L Asia	0,07	0,18
Candriam Equities L Australia	0,02	0,02
Candriam Equities L Biotechnology	0,03	0,04
Candriam Equities L Emerging Markets	0,08	0,17
Candriam Equities L EMU	0,15	0,02
Candriam Equities L Europe Conviction	0,20	0,02
Candriam Equities L Europe Innovation	0,20	0,02
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	0,20	0,02
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	0,21	0,02
Candriam Equities L Global Demography	0,06	0,04
Candriam Equities L Japan	0,02	0,02
Candriam Equities L Life Care	0,07	0,04
Candriam Equities L Oncology Impact	0,04	0,04
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	0,05	0,05

Erläuterung 11 - Bankguthaben und Broker

Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Bankguthaben und Broker setzt sich aus den Cash-Konten und den Liquiditätsbeständen bei Brokern für notierten Optionen und Terminkontrakte zusammen.

Der Anteil an Barmitteln mit Brokerkonten, der in der Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2020 unter Punkt „Bankguthaben und Broker“ enthalten ist, setzt sich wie folgt zusammen:

Teilfonds	Währung	Liquiditätsbestände bei Broker
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	1.845.411
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	3.118.780

Candriam Equities L

Sonstige Anmerkungen zum Jahresabschluss

Erläuterung 12 - Sicherheiten

In Bezug auf die Instrumente, die für die Gewährleistung und die Gewährleistung der CACEIS Bank, Luxembourg Ast :|

Teilfonds	Währung	Barsicherheiten hinterlegt	Barsicherheiten empfangen
Candriam Equities L Biotechnology	USD	-	2.080.000
Candriam Equities L Oncology Impact	USD	-	3.950.000
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	-	150.000

Erläuterung 13 - Veränderungen des Wertpapierbestandes

Die Liste der Käufe und Verkäufe der Wertpapierbestände werden den Anlegern am Sitz der SICAV zur Verfügung gestellt.

Erläuterung 14 - Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es gibt kein nachfolgendes relevantes Ereignis.

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Risikomanagement - Berechnung des Gesamtrisikos

Gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 muss der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Risikomanagementmodus der Gesellschaft entweder nach dem Commitment-Ansatz oder nach dem VaR-Ansatz festlegen.
Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, durch Verpflichtungen die Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos für alle Bereiche der Gesellschaft festzulegen.

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Engagement und Abstimmungsrichtlinien, Nutzung des Stimmrechts

Für alle Fragen hinsichtlich des Engagements verweist Candriam auf die Engagement-Richtlinie der Verwaltungsgesellschaft und die zugehörigen Berichte, die auf der Candriam-Website einzusehen sind unter: www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/.

Stimmrechtsvertretung

Candriam Luxembourg beschlossen, ab 1. Januar 2004, die Stimmrechte für die Anteile der europäischen Spitzenunternehmen, die es für seine Kunden verwaltet, aktiv auszuüben. Diese Entscheidung belegt die Entschlossenheit von Candriam Luxembourg, seine Verantwortung im Hinblick auf die Corporate Governance zu übernehmen und seine Stimmrechte für die Unternehmen, in die es investiert, umfassend auszuüben. Die Einzelheiten zum Stimmrecht sind einzusehen auf der Website unter www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/.

Beachten Sie, dass bei einigen Versammlungen von Unternehmen, in die investiert wurde, am Beginn des Jahres 2020 nicht abgestimmt werden konnte, da die folgenden Portfolios erst später in den Stimmrechtsumfang aufgenommen wurden:

- Candriam Equities L Australia
- Candriam Equities L Biotechnology
- Candriam Equities L Europe Small & Mid-Caps
- Candriam Equities L Japan
- Candriam Equities L Oncology Impact
- Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology.

Andere Gründe für die Nichtausübung des Stimmrechts bei Versammlungen sind der Wechsel der Depotbank, der 2020 für alle Fonds stattfand, der Stimmrechtsumfang selbst (Details entnehmen Sie bitte unseren Stimmrechtsrichtlinien) und Verzögerungen beim Eingang der benötigten Vollmachten.

Die Stimmrechte werden für jeden Teilfonds SICAV basierend auf dessen Position im Portfolio ausgeübt.

Candriam Luxembourg hat eine Stimmrechtsrichtlinie basierend auf vier Prinzipien der Corporate Governance formuliert. Abstimmungsentscheidungen werden basierend auf diesen Prinzipien getroffen:

1. Schutz aller Anlegerrechte gemäß der Regel „Ein Anteil – eine Stimme – eine Dividende“.
2. Garantiert gleichberechtigte Behandlung aller Anteilinhaber auch von ausländischen und Minderheitsaktionären.
3. Kommunikation präziser und transparenter Finanzinformationen.
4. Rechenschaftspflicht und Unabhängigkeit des Verwaltungsrates und der externen Abschlussprüfer.

Im Rahmen seiner Abstimmungsentscheidung überzeugt sich Candriam Luxembourg, dass es alle für die zu treffende Entscheidung erforderlichen Informationen erhalten hat. Die Analysten für Umwelt, Soziales und Governance (ESG) sowie Finanzen von Candriam Luxembourg untersuchen die den Aktionären vorgelegten Entschlüsse und berücksichtigen auch die Abstimmungsempfehlungen externer Unternehmensberater. Candriam Luxembourg behält sich jedoch im Hinblick auf seine Abstimmungen eine absolute Unabhängigkeit vor.

Diese Stimmrechtsrichtlinien sind einzusehen auf der Candriam Website (*) insbesondere zu folgenden Einzelheiten:

- Definition des Abstimmungsumfangs
- Identifizierung und Behebung von Interessenskonflikten
- Die Rolle von bevollmächtigten Beratern

Zudem wurde bei Candriam Luxembourg ein Gremium zur Stimmrechtsvertretung gegründet. Seine Rolle ist es, die Stimmrechtsrichtlinien zu bewerten und gegebenenfalls bei Bedarf zu ändern.

Das Gremium besteht aus internen Vertretern aus Management, Operations, Risk und ESG-Research & Stewardship Teams. Vertreter der Rechtsabteilung können auf Anfrage den Versammlungen beiwohnen.

Bei Fonds mit Wertpapierleihgeschäften werden mindestens 20 % jeder Position systematisch zur Abstimmung reserviert (außer solchen, die in Märkten mit Aktiensperren gehandelt werden, bei denen der reservierte Teil kleiner sein kann).

Weitere Informationen über die Art, wie die Verwaltungsgesellschaft mit Wertpapierleihgeschäften während des Abstimmungszeitraums verfährt, erhalten Sie aus unseren Abstimmungsrichtlinien unter <https://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/>.

(*) www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications/

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Europäische Richtlinie zu Aktionärsrechten (SRD II) (1)

Gemäß den in der europäischen Richtlinie „Aktionärsrechte“ die jährliche Offenlegung für institutionelle Anleger betreffenden Transparenzregeln, können Sie zusätzliche Informationen zur Anlagestrategie von Candriam und zum Beitrag dieser Strategie zur mittel- und langfristigen Fondsleistung anfordern.

Richten Sie Ihre Anfrage an folgende Adresse: <https://www.candriam.fr/contact/>.

(1) Richtlinie (UE) 201/828 des Europäischen Parlaments und des Rates zur Änderung der Richtlinie 2007/36/EC hinsichtlich der Förderung des langfristigen Engagements von Aktionären.

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Angaben zur Vergütungspolitik:

Seit dem 18. März 2016 ist die auf den SICAV anwendbare europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in Kraft getreten. Sie ist durch das luxemburgische Gesetz vom 10. Mai 2016 zur Umsetzung der Richtlinie 2014/91/EU in nationales Recht umgesetzt worden. Aufgrund dieser neuen rechtlichen Regelungen ist der SICAV gehalten, Informationen in Bezug auf die Vergütung von identifizierten Mitarbeitern im Sinne des Gesetzes im Jahresbericht zu veröffentlichen.

Candriam Luxembourg verfügt über eine doppelte Lizenz – einerseits eine Lizenz als Verwaltungsgesellschaft gemäß den Bestimmungen des Kapitels 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen und andererseits eine Lizenz als Fondsmanager alternativer Investmentfonds gemäß dem Gesetz vom 12. Juli 2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds. Die Pflichten und Verantwortungen von Candriam Luxembourg im Rahmen dieser beiden Gesetze sind sich relativ ähnlich. In diesem Zusammenhang ist Candriam Luxembourg der Ansicht, dass ihre Mitarbeiter für die Aufgaben, die auf die Verwaltung von OGAW oder auf die Verwaltung von alternativen Investmentfonds entfallen, auf die gleiche Weise vergütet werden.

Candriam Luxembourg hat ihren Mitarbeitern für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr die folgenden Beträge ausgezahlt:

- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten festen Vergütung (unter Ausschluss der Zahlungen und Vorteile, die als Bestandteil einer allgemeinen Politik und nicht-diskretionär angesehen werden können und die keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): EUR 13.446.326.
- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten variablen Vergütungen : EUR 5.884.803.
- Anzahl der Begünstigten : 125.

Aggregierter Betrag der Vergütungen, aufgeteilt zwischen den leitenden Angestellten und den Mitgliedern des Personals des Verwalters, dessen Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die IT-Systeme von Candriam Luxembourg ermöglichen keine derartige nach verwaltetem Fonds erfolgenden Identifizierung. In diesem Sinne beinhalten die nachstehend ausgewiesenen Zahlen den aggregierten Betrag der Vergütungen auf globaler Ebene der Candriam Luxembourg.

- Aggregierter Betrag der Vergütungen der höheren Angestellten: EUR 3.410.947.
- Aggregierter Betrag der Vergütungen der Mitarbeiter von Candriam Luxembourg, deren Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben, dessen Verwaltungsgesellschaft sie ist (unter Ausschluss der höheren Angestellten): EUR 1.876.976.

Die Vergütungspolitik wurde letztmalig am 31. Dezember 2019 durch den Vergütungsausschuss der Candriam Luxembourg geprüft und entsprechend vom Verwaltungsrat der Candriam Luxembourg gebilligt.

Vergütungen, die von Candriam Belgium in der Funktion als Untieranlageverwalter an seine Mitarbeiter während des am 31. Dezember 2020 beendeten Berichtsjahrs gezahlt wurden:

- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten festen Vergütung (unter Ausschluss der Zahlungen und Vorteile, die als Bestandteil einer allgemeinen Politik und nicht-diskretionär angesehen werden können und die keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): EUR 22.716.635.
- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten variablen Vergütungen: EUR 8.492.600.
- Anzahl der Begünstigten: 262.

Aggregierter Betrag der Vergütungen, aufgeteilt zwischen den leitenden Angestellten und den Mitgliedern des Personals der Untieranlageverwalter, dessen Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die IT-Systeme von der Untieranlageverwalter ermöglichen keine derartige nach verwaltetem Fonds erfolgenden Identifizierung. In diesem Sinne beinhalten die nachstehend ausgewiesenen Zahlen den aggregierten Betrag der Vergütungen auf globaler Ebene der Untieranlageverwalter.

- Aggregierter Betrag der Vergütungen der höheren Angestellten: EUR 5.122.097.
- Aggregierter Betrag der Vergütungen der Mitarbeiter von der Untieranlageverwalter, deren Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben, dessen Untieranlageverwalter sie ist (unter Ausschluss der höheren Angestellten): EUR 4.887.301.

Vergütungen, die von Candriam France in der Funktion als Untieranlageverwalter an seine Mitarbeiter während des am 31. Dezember 2020 beendeten Berichtsjahrs gezahlt wurden:

- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten festen Vergütung (unter Ausschluss der Zahlungen und Vorteile, die als Bestandteil einer allgemeinen Politik und nicht-diskretionär angesehen werden können und die keinen Anreizeffekt auf das Risikomanagement haben): EUR 14.515.128.
- Gesamtbruttobetrag der ausgezahlten variablen Vergütungen: EUR 7.196.805.
- Anzahl der Begünstigten: 162.

Aggregierter Betrag der Vergütungen, aufgeteilt zwischen den leitenden Angestellten und den Mitgliedern des Personals der Untieranlageverwalter, dessen Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben. Die IT-Systeme von der Untieranlageverwalter ermöglichen keine derartige nach verwaltetem Fonds erfolgenden Identifizierung. In diesem Sinne beinhalten die nachstehend ausgewiesenen Zahlen den aggregierten Betrag der Vergütungen auf globaler Ebene der Untieranlageverwalter.

- Aggregierter Betrag der Vergütungen der höheren Angestellten: EUR 3.302.765.
- Aggregierter Betrag der Vergütungen der Mitarbeiter von der Untieranlageverwalter, deren Aktivitäten eine nennenswerte Auswirkung auf das Risikoprofil des Fonds haben, dessen Untieranlageverwalter sie ist (unter Ausschluss der höheren Angestellten): EUR 2.294.470.

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Wertpapierleihgeschäfte	Candriam Equities L Asia (in USD)	Candriam Equities L Biotechnology (in USD)	Candriam Equities L Emerging Markets (in EUR)	Candriam Equities L EMU (in EUR)
Vermögens	-	-	-	-
Absoluten Werten	-	198.674.927	26.472.066	4.327.198
In % des zur Ausleihe verfügbaren Vermögens	-	9,96%	1,51%	5,44%
In % des Nettoinventarwerts	-	9,53%	1,48%	5,43%
Die 10 wichtigsten Gegenparteien	-	-	-	-
Gegenpartei 1	-	Natixis SA	Natixis SA	Société Générale SA
Betrag	-	135.289.004	20.569.465	2.603.459
Wohnsitzstaat	-	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Gegenpartei 2	-	Scotiabank	BNP Paribas Securities Services SCA	Banco Santander
Betrag	-	31.469.053	3.220.923	916.447
Wohnsitzstaat	-	Kanada	Frankreich	Spanien
Gegenpartei 3	-	BNP Paribas Securities Services SCA	Goldman Sachs	Natixis SA
Betrag	-	16.803.746	1.652.088	611.549
Wohnsitzstaat	-	Frankreich	Deutschland	Frankreich
Gegenpartei 4	-	Banco Santander	Scotiabank	BNP Paribas Securities Services SCA
Betrag	-	7.703.471	1.029.591	195.744
Wohnsitzstaat	-	Spanien	Kanada	Frankreich
Gegenpartei 5	-	Société Générale SA	-	-
Betrag	-	7.409.653	-	-
Wohnsitzstaat	-	Frankreich	-	-
Transaktionen klassifiziert nach Land	-	Frankreich	Frankreich	Frankreich
	-	159.502.403	23.790.388	3.410.752
	-	Kanada	Deutschland	Spanien
	-	31.469.053	1.652.088	916.447
	-	Spanien	Kanada	-
	-	7.703.471	1.029.591	-
Transaktionen klassifiziert nach Restlaufzeiten	-	-	-	-
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Von 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Von 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Von 1 Monat bis 3 Monaten	-	-	-	-
Von 3 Monaten bis 1 Jahr	-	-	-	-
Nach einem Jahr	-	-	-	-
Offene Laufzeit	-	198.674.927	26.472.066	4.327.198
Sicherheiten erhalten	-	-	-	-
Art:	-	-	-	-
Cash	-	5.813.873	9.836.395	1.655.226
Anleihen	-	159.875.863	18.081.670	2.871.214
Aktien	-	165.689.736	27.918.065	4.526.440
Qualität (Rating der Emittenten von Sicherheiten):	-	A+ to BBB	A+ to BBB	BBB+ to BBB
Währung:	-	165.689.736	27.918.065	4.526.440
EUR	-	-	-	-
Klassifizierung nach Restlaufzeiten:	-	-	-	-
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Von 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Von 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Von 1 Monat bis 3 Monaten	-	213.292	3.464.125	19.075
Von 3 Monaten bis 1 Jahr	-	5.600.581	6.372.270	1.636.151
Nach einem Jahr	-	159.875.863	18.081.670	2.871.214

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Wertpapierleihgeschäfte	Candriam Equities L Asia (in USD)	Candriam Equities L Biotechnology (in USD)	Candriam Equities L Emerging Markets (in EUR)	Candriam Equities L EMU (in EUR)
Top 10 Emittenten von Sicherheiten erhalten				
Emittent 1	-	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ADVANCED MICRO DEVICES INC	ABCAM PLC
Betrag	-	22.525.894	2.059.475	261.741
Emittent 2	-	BANCO SANTANDER	LULULEMON ATHLETICA INC	BLUE PRISM GROUP
Betrag	-	21.807.157	2.059.438	261.740
Emittent 3	-	AMAZON.COM INC	BOEING CO	CVS GROUP PLC
Betrag	-	11.390.296	2.059.415	261.737
Emittent 4	-	OKTA INC	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	ENEL FINANCE INTERNATIONAL
Betrag	-	11.186.854	2.059.408	261.727
Emittent 5	-	BOOHOO GROUP PLC	OKTA INC	ASOS PLC
Betrag	-	8.922.135	2.059.406	261.700
Emittent 6	-	NEL ASA	SPLUNK INC	E*TRADE FINANCIAL CORP
Betrag	-	6.752.931	2.059.394	261.283
Emittent 7	-	WILLIAM HILL	AMAZON.COM INC	AB INBEV
Betrag	-	5.869.008	2.058.915	261.144
Emittent 8	-	LULULEMON ATHLETICA INC	VEOLIA ENVIRONNEMENT	AXIS SP
Betrag	-	4.422.779	1.986.293	261.120
Emittent 9	-	HUSQVARNA AB	MICHELIN	CREDIT AGRICOLE LONDON
Betrag	-	3.693.564	1.932.691	260.970
Emittent 10	-	MARKS & SPENCER	DOCUSIGN RG	ALCON FINANCE CORP.
Betrag	-	3.455.901	1.837.885	170.912
Einnahmen- und Ausgabenkomponenten				
<i>Ertragskomponente des Fonds</i>				
Im Absoluten Werten	1.489	595.716	56.277	7.201
In % des Bruttoeinkommens	81%	60%	72%	60%
<i>Candriam Umsatzkomponente</i>				
Im Absoluten Werten	288	313.132	13.590	4.160
In % des Bruttoeinkommens	16%	32%	18%	35%
<i>Einkommenskomponente eines Dritten</i>				
Im Absoluten Werten	54	84.013	7.774	641
	3%	8%	10%	5%

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Wertpapierleihgeschäfte	Candriam Equities L Europe Conviction	Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Vermögens				
Absoluten Werten	14.535.016	45.664.301	3.965.702	4.458.189
In % des zur Ausleihe verfügbaren Vermögens	6,53%	3,64%	0,44%	3,16%
In % des Nettoinventarwerts	6,20%	3,61%	0,42%	3,11%
Die 10 wichtigsten Gegenparteien				
Gegenpartei1	Société Générale SA	Natixis SA	Natixis SA	Natixis SA
Betrag	10.657.973	18.662.851	3.841.639	2.834.021
Wohnsitzstaat	Frankreich	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Gegenpartei2	Natixis SA	Banco Santander	BNP Paribas Securities Services SCA	Goldman Sachs
Betrag	3.877.043	10.407.513	124.063	1.359.300
Wohnsitzstaat	Frankreich	Spanien	Frankreich	Deutschland
Gegenpartei3	-	Société Générale SA	-	BNP Paribas Securities Services SCA
Betrag	-	9.949.241	-	264.868
Wohnsitzstaat	-	Frankreich	-	Frankreich
Gegenpartei4	-	BNP Paribas	-	-
Betrag	-	6.644.696	-	-
Wohnsitzstaat	-	Frankreich	-	-
Transaktion nach Land	Frankreich 14.535.016	Frankreich 35.256.788	Frankreich 3.965.702	Frankreich 3.098.889
	-	Spanien 10.407.513	-	Deutschland 1.359.300
	-	-	-	-
Transaktionen klassifiziert nach Restlaufzeiten				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Von 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Von 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Von 1 Monat bis 3 Monaten	-	-	-	-
Von 3 Monaten bis 1 Jahr	-	-	-	-
Nach einem Jahr	-	-	-	-
Offene Laufzeit	14.535.016	45.664.301	3.965.702	4.458.189
Sicherheiten erhalten				
Art:				
Cash	-	-	-	-
Anleihen	3.066.863	8.982.778	1.011.593	3.546.755
Aktien	12.057.638	38.227.546	2.966.929	2.073.457
	15.124.501	47.210.324	3.978.522	5.620.212
Qualität (Rating der Emittenten von Sicherheiten):	A- To BBB+	A- To BBB-	A+ To BBB	A+ To BBB
Währung:	15.124.501	47.210.324	3.978.522	5.620.212
EUR				
Klassifizierung nach Restlaufzeiten:				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Von 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Von 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Von 1 Monat bis 3 Monaten	-	-	-	-
Von 3 Monaten bis 1 Jahr	-	401.567	11.922	161.241
Nach einem Jahr	3.066.863	8.581.211	999.671	3.385.514
Klassifizierung nach Restlaufzeiten:	12.057.638	38.227.546	2.966.929	2.073.457

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Wertpapierleihgeschäfte	Candriam Equities L Europe Conviction	Candriam Equities L Europe Innovation	Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)	(in EUR)
Top 10 Emittenten von Sicherheiten erhalten				
Emittent 1	AKER SOLUTIONS ASA	LULULEMON ATHLETICA INC	DOCUSIGN RG	SPAIN GOVERNMENT
Betrag	1.085.931	1.861.968	384.106	2.114.682
Emittent 2	CODESMASTERS GROUP HOLDINGS PLC	DOCUSIGN RG	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	PROCTER & GAMBLE COMPANY
Betrag	1.085.930	1.861.968	384.086	282.332
Emittent 3	BOOHOO GROUP PLC	PROCTER & GAMBLE COMPANY	PROCTER & GAMBLE COMPANY	OKTA INC
Betrag	1.085.930	1.861.889	384.085	282.327
Emittent 4	NOVACYT	SPLUNK INC	SPLUNK INC	HONEYWELL INTERNATIONAL INC
Betrag	1.085.924	1.861.876	384.062	282.321
Emittent 5	AXIS SPECIALTY FINANCE PLC	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	OKTA INC	SPLUNK INC
Betrag	1.085.116	1.861.864	384.028	282.263
Emittent 6	E*TRADE FINANCIAL CORP.	BOEING CO	LULULEMON ATHLETICA INC	AMAZON.COM
Betrag	1.085.115	1.861.832	383.908	282.250
Emittent 7	BREEDON GROUP PLC	OKTA INC	AMAZON.COM	DOCUSIGN INC
Betrag	961.244	1.861.797	383.054	282.232
Emittent 8	AVACTA GROUP PLC	AMAZON.COM	CELLNEX TELECOM	LULULEMON ATHLETICA INC
Betrag	885.038	1.859.828	341.386	282.214
Emittent 9	ITM POWER PLC	MICHELIN	MICHELIN	MICHELIN
Betrag	583.784	1.794.642	279.051	279.051
Emittent 10	FRONTIER DEVELOPMENTS PLC	MICHELIN	MICHELIN	MICHELIN
Betrag	479.080	1.534.780	276.099	276.099
Einnahmen- und Ausgabenkomponenten				
<i>Ertragskomponente des Fonds</i>				
Im Absoluten Werten	25.095	79.660	73.105	58.224
In % des Bruttoeinkommens	60%	60%	60%	60%
<i>Candriam Umsatzkomponente</i>				
Im Absoluten Werten	13.923	45.738	40.708	23.063
In % des Bruttoeinkommens	33%	34%	33%	24%
<i>Einkommenskomponente eines Dritten</i>				
Im Absoluten Werten	2.808	7.368	8.028	15.754
	7%	6%	7%	16%

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Wertpapierleihgeschäfte	Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan	Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (in USD)
	(in EUR)	(in JPY)	(in USD)	(in USD)
Vermögens				
Absoluten Werten	30.134.076	845.878.534	48.582.000	33.402.073
In % des zur Ausleihe verfügbaren Vermögens	3,11%	5,00%	2,64%	7,45%
In % des Nettoinventarwerts	2,97%	4,99%	2,45%	7,05%
Die 10 wichtigsten Gegenparteien				
Gegenpartei1	Natixis SA	Natixis SA	Natixis SA	Natixis SA
Betrag	18.500.730	845.878.534	33.727.458	25.556.453
Wohnsitzstaat	Frankreich	Frankreich	Frankreich	Frankreich
Gegenpartei2	BNP Paribas	-	Scotiabank	BNP Paribas
Betrag	11.302.368	-	10.601.502	4.328.496
Wohnsitzstaat	Frankreich	-	Kanada	Frankreich
Gegenpartei3	Scotiabank	-	BNP Paribas	Scotiabank
Betrag	330.978	-	4.253.040	3.517.124
Wohnsitzstaat	Kanada	-	Frankreich	Kanada
Transaktion nach Land	Frankreich	Frankreich	Frankreich	Frankreich
	29.803.098	845.878.534	37.980.498	29.884.949
	Kanada	-	Kanada	Kanada
	330.978	-	10.601.502	3.517.124
Transaktionen klassifiziert nach Restlaufzeiten				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Von 1 Tag bis 1 Woche	6.217.883	789.162.694	-	8.099.180
Von 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Von 1 Monat bis 3 Monaten	-	-	-	-
Von 3 Monaten bis 1 Jahr	-	-	-	-
Nach einem Jahr	-	-	-	-
Offene Laufzeit	23.916.193	56.715.840	48.582.000	25.302.894
Sicherheiten erhalten				
Art:				
Cash	-	-	-	-
Anleihen	7.180.682	1.679.348	1.808.995	5.550.355
Aktien	23.060.232	5.020.689	52.127.496	21.833.145
	30.240.914	6.700.037	53.936.491	27.383.500
Qualität (Rating der Emittenten von Sicherheiten):	A+ To BBB	A+ To BBB	A+ To BBB	A+ To BBB
Währung:	30.240.914	6.700.037	53.936.491	27.383.500
EUR				
Klassifizierung nach Restlaufzeiten:				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Von 1 Tag bis 1 Woche	-	-	-	-
Von 1 Woche bis 1 Monat	-	-	-	-
Von 1 Monat bis 3 Monaten	-	-	452.375	-
Von 3 Monaten bis 1 Jahr	91.045	-	-	126.339
Nach einem Jahr	7.089.637	1.679.348	1.356.620	5.424.016
Klassifizierung nach Restlaufzeiten:	23.060.232	5.020.689	52.127.496	21.833.145

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Wertpapierleihgeschäfte	Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan	Candriam Equities L Oncology Impact	Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
	(in EUR)	(in JPY)	(in USD)	(in USD)
Top 10 Emittenten von Sicherheiten erhalten				
Emittent 1	SPLUNK INC	SPLUNK INC	ADVANCED MICRO DEVICES INC	VEOLIA ENVIRONNEMENT
Betrag	1.848.655	84.424.315	4.859.949	2.552.595
Emittent 2	DOCUSIGN INC	LULULEMON ATHLETICA INC	LULULEMON ATHLETICA INC	SIEMENS GAMESA R.E.
Betrag	1.848.627	84.420.112	4.859.921	2.552.565
Emittent 3	OKTA INC	DOCUSIGN INC	OKTA INC	OKTA INC
Betrag	1.848.610	84.416.118	4.859.885	2.552.546
Emittent 4	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	PROCTER & GAMBLE COMPANY	HONEYWELL INTERNATIONAL	ADVANCED MICRO DEVICES INC
Betrag	1.848.598	84.412.357	4.859.834	2.552.521
Emittent 5	PROCTER & GAMBLE COMPANY	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	AMAZON.COM	HONEYWELL INTERNATIONAL INC
Betrag	1.848.576	84.409.065	4.859.531	2.552.452
Emittent 6	LULULEMON ATHLETICA INC	OKTA INC	WIZZ AIR HOLDINGS PLC	SPLUNK INC
Betrag	1.848.517	84.404.742	3.205.009	2.552.447
Emittent 7	AMAZON.COM	AMAZON.COM	NESTLE OYJ	LULULEMON ATHLETICA INC
Betrag	1.847.227	84.363.214	3.114.158	2.552.413
Emittent 8	MICHELIN	CELLNEX TELECOM	CASTELLUM AB	AMAZON.COM
Betrag	1.813.831	71.876.130	2.990.787	2.550.020
Emittent 9	MICHELIN	MICHELIN	FABEGE AB	EVOLUTION GAMING
Betrag	1.794.642	70.502.459	2.709.661	1.950.626
Emittent 10	BOEING CO	MICHELIN	ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION	BOEING CO
Betrag	1.189.818	69.756.598	2.446.441	1.702.231
Einnahmen- und Ausgabenkomponenten				
Ertragskomponente des Fonds				
Im Absoluten Werten	87.744	9.818.477	56.935	25.655
In % des Bruttoeinkommens	60%	60%	60%	60%
Candriam Umsatzkomponente				
Im Absoluten Werten	48.025	4.901.963	18.978	12.223
In % des Bruttoeinkommens	33%	30%	20%	29%
Einkommenskomponente eines Dritten				
Im Absoluten Werten	10.471	1.643.688	18.978	4.880
	7%	10%	20%	11%

Jeder Teilfonds hat die CACEIS Bank, Zweigstelle Luxemburg, als Verwahrstelle für die erhaltenen Sicherheiten.
Es gibt keine Wiederverwendung von Sicherheiten im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften.

Candriam Equities L

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 Veränderungen des Wertpapierbestandes ist bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Deutsche Zahl- und Informationsstelle:

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