

CANDRIAM EQUITIES L

R.C.S. LUXEMBOURG B-47449

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

Unaudited semi-annual report as at June 30, 2018
Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2018
Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018
Niet-gereviseerd halfjaarverslag op 30 juni 2018

Candriam Equities L

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

Unaudited semi-annual report for the period
from January 1, 2018 to June 30, 2018

Rapport semi-annuel non révisé pour la période
du 1er janvier 2018 au 30 juin 2018

Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum
vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018

Niet-gereviseerd halfjaarverslag voor de periode
van 1 januari 2018 tot 30 juni 2018

For the following sub-fund, no notification has been effected pursuant to section 310 of the Investment Code ("Kapitalanlagegesetzbuch") and shares of this sub-fund are not allowed to be distributed in the Federal Republic of Germany:

Pour le compartiment suivant, aucun avis n'a été émis aux termes de l'article 310 du Code allemand sur les placements de capitaux ("Kapitalanlagegesetzbuch") et les parts dudit compartiment ne peuvent être distribuées en République fédérale d'Allemagne :

Für den folgenden Teilfonds ist keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet worden und Anteile dieses Teilfonds dürfen in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden:

Voor het volgende subfonds is geen melding conform § 310 van het "Kapitalanlagegesetzbuch" (KAGB, vanaf 22 juli 2013 opvolger van het "Investmentgesetz", Duitse wet op de beleggingsmaatschappijen) gedaan en aandelen van dit subfonds mogen in de Bondsrepubliek Duitsland niet worden verkocht:

- Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps.

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

Candriam Equities L

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

Administration of the SICAV

Board of Directors:

Chairman

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Directors

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

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

Candriam Luxembourg
represented by Jean-Yves MALDAGUE

Registered Office

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

Depositary and Principal Paying Agent

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

Management Company

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

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

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

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

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

Administration de la SICAV

Conseil d'Administration :

Président

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Administrateurs

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

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

Candriam Luxembourg
représentée par Jean-Yves MALDAGUE

Siège social

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

Dépositaire et Agent Payeur Principal

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

Société de Gestion

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

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

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

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

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

Candriam Equities L

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

Verwaltung der SICAV

Verwaltungsrat:

Vorsitzender

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Mitglieder

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

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

Candriam Luxembourg
vertreten durch Jean-Yves MALDAGUE

Gesellschaftssitz

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

Depotbank und HauptZahlstelle

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

Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

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

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

Administratie van de BEVEK

Raad van Bestuur:

Voorzitter

Jean-Yves MALDAGUE,
Managing Director
Candriam Luxembourg

Bestuurders

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

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

Vincent HAMELINK,
Member of the Group Strategic Committee
Candriam Belgium

Candriam Luxembourg
vast vertegenwoordigd door Jean-Yves MALDAGUE

Maatschappelijke zetel

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

Depothoudende en Belangrijkste Betaalagent

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

Beheermaatschappij

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

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

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

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

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

Candriam Equities L

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

Administration of the SICAV (continued)

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

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

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

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

Implementation of the securities lending and borrowing transactions is delegated to:

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

“Réviseur d’entreprises agréé”

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

“Réviseur d’entreprises agréé” from the Management Company

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

Financial services

in Belgium:

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Brussels (until May 24, 2018)
11, Place Rogier,
B-1210 Brussels (since May 25, 2018)

Paying and Information Agent in Germany

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

Administration de la SICAV (suite)

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

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

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

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

La mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres est déléguée à :

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

Réviseur d’entreprises agréé

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

Réviseur d’entreprises agréé de la Société de Gestion

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

Services financiers

en Belgique :

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Bruxelles (jusqu'au 24 mai 2018)
11, Place Rogier,
B-1210 Bruxelles (à partir du 25 mai 2018)

Candriam Equities L

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

Verwaltung der SICAV (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

„Réviseur d'entreprises agréé“

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

„Réviseur d'entreprises agréé“ der Verwaltungsgesellschaft

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

Finanzdienste

in Belgien:

Belfius Banque S.A.
44, Boulevard Pachéco,
B-1000 Brüssel (bis zum 24. Mai 2018)
11, Place Rogier,
B-1210 Brüssel (ab dem 25. Mai 2018)

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

Administratie van de BEVEK (vervolg)

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

Candriam Belgium
Kunstlaan 58,
B-1000 Brussel

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

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

De implementatie van de activiteiten van het lenen en ontlenen van effecten wordt gedelegeerd aan:

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

“Réviseur d'entreprises agréé”

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

“Réviseur d'entreprises agréé” van de Beheersmaatschappij

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

Financiële dienst

in België:

Belfius Bank N.V.
Pachecolaan 44,
B-1000 Brussel (tot 24 mei 2018)
Rogierplein 11,
B-1210 Brussel (sinds 25 mei 2018)

Candriam Equities L

Details about the SICAV

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

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

The shares are only available in registered form.

The Annual General Meeting of the Shareholders is held every year at the registered office of the SICAV, or in any other place in Luxembourg which will be specified in the notice of meeting. The Annual General Meeting will be held on April 18 of each year at 01.00 p.m. or if this is a public holiday, on the next bank working day.

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

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

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

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

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

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

Détails sur la SICAV

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

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

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

L'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires se tient chaque année au siège social de la SICAV, ou à tout autre endroit au Luxembourg qui sera spécifié sur la convocation. L'Assemblée Générale Annuelle se tiendra le 18 avril de chaque année à 13.00 heures, ou si celui-ci était férié, le jour ouvrable bancaire suivant.

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

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

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

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

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

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

Candriam Equities L

Angaben zur SICAV

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

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

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

Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre findet jedes Jahr am Hauptsitz der SICAV oder an einem anderen in der Einladung entsprechend angegebenen Ort in Luxemburg statt. Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre findet am 18. April jeden Jahres um 13.00 Uhr statt, oder falls dieses Datum auf einen Feiertag fällt, am darauf folgenden Bankgeschäftstag.

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

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

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

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

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

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

Details over de BEVEK

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

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

De aandelen zijn beschikbaar enkel nog op naam.

De jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders heeft elk jaar plaats op de zetel van de BEVEK of op elke andere plaats te Luxemburg die vermeld is in het oproepingsbericht. De jaarlijkse algemene aandeelhoudersvergadering zal plaatsvinden op 18 april van elk jaar om 13.00 uur, of als dat een feestdag is, op de eerstvolgende bankwerkdag.

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

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

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

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

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

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

Candriam Equities L

Statement of net assets as at June 30, 2018

Etat des actifs nets au 30 juin 2018

Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2018

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

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

Candriam Equities L

Staat van de netto-activa op 30 juni 2018

		Candriam Equities L Asia	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology
		USD	AUD	USD
Activa				
Effectenportefeuille tegen waarderingswaarde	(2a)	104,168,243	356,605,202	917,439,169
Opties tegen waarderingswaarde (lange posities)	(2g)	0	0	0
Banktegoeden en makelaar	(15)	4,312,623	1,299,124	22,969,624
Te ontvangen op verkoop van effecten		1,272,809	0	5,015,279
Te ontvangen op inschrijvingen		249,489	119,814	51,564,584
Te ontvangen interest en dividenden		329,843	2,337,153	0
Niet-gerealiseerde nettomeerwaarde op wisseltermijncontracten	(2h,10)	0	19,645	104,072
Niet-gerealiseerde netto meerwaarde op futurescontracten	(2g,9)	0	0	0
Andere activa		3,726	4,739	50,407
Totaal van de activa		110,336,733	360,385,677	997,143,135
Passiva				
Debet op zichtrekeningen		17	0	361,714
Opties tegen waarderingswaarde (korte posities)	(2g,11)	0	0	0
Te betalen voor aankoop van effecten		1,063,314	0	90,155,769
Te betalen op terugkopen		26,357	2,006,327	520,787
Niet-gerealiseerde minderwaarde op wisseltermijncontracten	(2h,10)	0	0	0
Te betalen beheerprovisies	(4)	136,686	190,756	785,079
Te betalen prestatieprovisies	(7)	202	0	390,858
Verschuldigde Operationele en administratieve kosten	(6)	43,777	66,646	155,349
Te betalen commissies voor de depothoudende	(6)	0	198	69
Te betalen abonnementstaks	(8)	51,040	40,665	193,741
Te betalen taksen en kosten		0	0	0
Andere te betalen kosten		116,428	78	131,413
Totaal van de passiva		1,437,821	2,304,670	92,694,779
Totaal van de netto-activa		108,898,912	358,081,007	904,448,356

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets	Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L Europe	Candriam Equities L Europe Conviction	Candriam Equities L Europe Innovation
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1,452,150,293	95,447,102	592,831,943	333,420,694	625,845,163
0	0	0	2,235,340	0
32,921,950	11,070,055	32,890,731	41,008,654	3,470,421
8,336,186	0	0	0	0
6,691,885	0	33,000	191,027	817,454
4,457,159	70,038	760,047	522,378	945,892
102	0	0	0	0
0	0	0	17,100	0
3,977	186,443	672,900	310,259	346,641
1,504,561,552	106,773,638	627,188,621	377,705,452	631,425,571
653,058	0	0	0	0
0	0	0	0	0
12,117,698	787,820	3,303,761	6,891,161	0
1,624,673	0	240,163	1,587,015	372,526
0	0	0	0	28,078
511,708	24,707	378,847	78,851	597,759
34,976	167,859	127,427	137,157	556,883
353,790	16,931	112,818	61,597	132,618
0	0	0	0	0
157,419	2,635	141,474	14,457	229,507
0	0	0	3,360	0
556,059	17,060	99,782	59,108	63,871
16,009,381	1,017,012	4,404,272	8,832,706	1,981,242
1,488,552,171	105,756,626	622,784,349	368,872,746	629,444,329

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	Candriam Equities L Germany	Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan
EUR	EUR	EUR	EUR	JPY
279,596,771	177,370,148	112,391,694	544,113,037	24,872,207,215
2,186,250	0	0	0	0
30,625,191	18,837,645	45,894	10,369,132	64,960,257
0	3,388,448	308,469	8,898,819	100,178,341
263,059	0	12,711	1,501,045	1,789,593
309,781	424,029	129,505	765,298	163,652,080
0	0	0	0	0
41,250	0	0	0	0
434,818	30,730	186,729	99,957	0
313,457,120	200,051,000	113,075,002	565,747,288	25,202,787,486
0	0	0	195,686	0
128,190	0	0	0	0
0	967,948	0	7,031,208	0
338,507	304,684	305,318	344,219	116,270,813
9	0	0	0	0
281,044	18,629	143,169	709,910	3,705,003
220,899	137,818	0	0	0
63,597	29,769	26,237	136,028	4,655,055
0	0	0	0	0
320,347	5,270	56,833	323,215	3,404,888
2,010	0	0	0	0
43,123	11,569	3,805	81,835	997,847
1,397,726	1,475,687	535,362	8,822,101	129,033,606
312,059,394	198,575,313	112,539,640	556,925,187	25,073,753,880

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam Equities L Switzerland	Candriam Equities L United Kingdom	Total / Totaal*
USD	CHF	GBP	EUR
211,865,622	41,571,452	9,839,235	5,734,617,719
0	0	0	4,421,590
4,904,851	51,246	54,737	210,238,279
0	99,447	15,084	27,195,149
2,687,316	3,465	13,112	56,297,769
88,446	9,633	58,649	11,561,540
0	0	0	101,670
0	0	0	58,350
7,660	0	10	2,328,390
219,553,895	41,735,243	9,980,827	6,046,820,456
27,049	0	0	1,181,732
0	0	0	128,190
0	0	0	109,228,195
4,812	10,329	3,740	7,771,759
1,647	0	0	29,498
79,313	48,464	11,772	3,806,522
0	19,118	2	1,734,453
32,983	10,591	2,401	1,222,206
0	0	0	184
11,535	13,801	4,446	1,539,686
0	0	0	5,370
5,693	1,471	281	1,162,714
163,032	103,774	22,642	127,810,509
219,390,863	41,631,469	9,958,185	5,919,009,947

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

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

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

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

Candriam Equities L

Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2018

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2018

Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2018 endende Berichtsperiode

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

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

Candriam Equities L

Staat van de wijzigingen in de netto-activa voor de periode afgesloten op 30 juni 2018

	Candriam Equities L Asia	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology
	USD	AUD	USD
Netto-activa aan het begin van de periode	110,482,515	377,304,128	708,763,863
Inkomsten			
Nettodividenden	1,254,611	6,199,762	1,324,414
Netto-interest op obligaties	0	0	0
Bankinterest	11,639	22,501	89,627
Interest op leningen op effecten (12)	5,751	0	236,110
Andere inkomsten	4	0	0
Totaal inkomsten	1,272,005	6,222,263	1,650,151
Kosten			
Beheerprovisies (4)	840,818	1,183,955	4,780,330
Prestatieprovisies (7)	0	0	8
Operationele en administratieve kosten (6)	262,000	406,801	901,349
Commissies voor de deponerende (6)	18,575	10,939	12,374
Abonnementstaks (8)	48,894	36,992	244,722
Distributieprovisies (5)	5,969	1,475	12,648
Bankkosten en bewaarloon	0	0	0
Bankinterest	402	16	4,333
Andere kosten	117,912	250,486	228,124
Totaal kosten	1,294,570	1,890,664	6,183,888
Nettowinst / (-verlies) uit beleggingen	(22,565)	4,331,599	(4,533,737)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op verkoop van effecten (2b)	964,079	12,015,708	38,521,124
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op opties (2g)	0	0	0
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op wisseltermijncontracten (2h)	0	23,597	(843,212)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies) op futures (2g)	0	0	0
Nettowinst / (-verlies) op deviezen	(77,237)	(14,429)	(663,757)
Gerealiseerde nettowinst / (-verlies)	864,277	16,356,475	32,480,418

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets	Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L Europe	Candriam Equities L Europe Conviction	Candriam Equities L Europe Innovation
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1,200,123,310	122,153,333	649,367,157	382,172,241	553,055,219
15,790,603	2,001,566	11,982,678	6,592,357	7,785,467
36,000	0	0	0	0
20,487	6	4,339	1,269	555
123,845	43,389	210,125	130,012	131,498
34	141	12,247	0	17,094
15,970,969	2,045,102	12,209,389	6,723,638	7,934,614
3,058,791	163,466	2,372,352	550,584	3,223,360
184	93,221	99,857	104,428	346,169
1,900,042	103,730	671,697	372,676	738,658
265,254	4,499	20,649	11,555	18,890
158,890	5,237	95,331	29,335	273,121
10,258	0	4,765	0	48,699
5	0	1	0	0
68,756	9,275	38,505	28,869	6,807
1,733,831	234,286	1,000,936	824,031	382,269
7,196,011	613,714	4,304,093	1,921,478	5,037,973
8,774,958	1,431,388	7,905,296	4,802,160	2,896,641
(9,032,682)	3,699,049	11,086,597	(2,395,341)	16,779,638
0	0	0	(886,831)	0
92,035	0	(88,063)	(376,499)	(5,445)
0	0	0	17,750	0
(1,485,768)	3	(192,605)	(81,679)	(73,947)
(1,651,457)	5,130,440	18,711,225	1,079,560	19,596,887

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	Candriam Equities L Germany	Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan
EUR	EUR	EUR	EUR	JPY
290,223,020	172,769,104	126,065,161	532,865,598	28,179,386,390
3,946,277	2,435,036	3,166,104	4,207,302	308,454,110
0	0	0	0	0
128	765	0	22,556	0
139,952	11,323	39,495	68,094	7,185,134
3,534	3	0	21	0
4,089,891	2,447,127	3,205,599	4,297,973	315,639,244
1,619,665	113,701	904,857	4,043,198	21,405,857
149,498	137,818	0	0	0
366,806	162,124	164,076	801,979	29,422,920
10,062	5,438	4,232	13,342	1,296,387
134,193	10,083	58,107	359,525	3,349,032
23,358	0	4,828	64,946	164,978
0	0	0	0	0
17,549	19,144	943	18,864	648,730
238,155	200,649	29,327	958,141	7,326,009
2,559,286	648,957	1,166,370	6,259,995	63,613,913
1,530,605	1,798,170	2,039,229	(1,962,022)	252,025,331
14,169,955	332,720	2,009,928	9,982,867	1,274,337,693
1,384,463	0	0	0	0
1,419	(446)	0	(606,010)	0
151,500	0	0	0	0
10,289	(26,159)	0	5,280	(904,717)
17,248,231	2,104,285	4,049,157	7,420,115	1,525,458,307

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam Equities L Switzerland	Candriam Equities L United Kingdom	Total / Totaal*
USD	CHF	GBP	EUR
45,335,014	47,304,528	9,703,763	5,254,245,064
477,455	768,818	247,899	67,777,346
0	0	0	36,000
16,833	0	23	165,522
15,119	39,493	9,267	1,217,941
0	23	3,036	36,531
509,407	808,334	260,225	69,233,340
265,888	310,038	70,795	22,354,434
0	0	1	931,182
118,603	67,509	14,117	6,938,928
2,322	1,747	156	401,049
17,514	12,434	2,829	1,453,534
0	2,060	164	176,971
0	0	0	5
3,088	933	148	221,409
80,123	4,222	19,970	6,208,016
487,538	398,943	108,180	38,685,528
21,869	409,391	152,045	30,547,812
2,059,038	1,090,421	30,876	100,648,851
0	0	0	497,632
(191,083)	0	0	(1,853,944)
0	0	0	169,250
187,836	(2,695)	32	(2,336,777)
2,077,660	1,497,117	182,953	127,672,824

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

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

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

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

Candriam Equities L

Statement of changes in net assets for the period ended June 30, 2018
(continued)

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2018
(suite)

Veränderung des Nettovermögens für die am 30. Juni 2018 endende Berichtsperiode
(Fortsetzung)

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

Candriam Equities L

Staat van de wijzigingen in de netto-activa voor de periode afgesloten op 30 juni 2018 (vervolg)

	Candriam Equities L Asia	Candriam Equities L Australia	Candriam Equities L Biotechnology
	USD	AUD	USD
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op effectenportefeuille	(11,747,917)	1,439,515	(17,548,499)
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op futures	0	0	0
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op wisseltermijncontracten	0	19,645	62,495
Variatie van de niet-gerealiseerde netto-meerwaarde / -minderwaarde op opties	0	0	0
Nettoverhoging / (Nettoverlaging) van de netto-activa voortvloeiend uit transacties	(10,883,640)	17,815,635	14,994,414
Evolutie van het kapitaal			
Uitgifte van aandelen	18,450,484	106,867,365	327,363,047
Terugkoop van aandelen	(8,833,108)	(143,557,701)	(146,017,525)
Uitgekeerde dividenden	(13)	(317,339)	(655,443)
Wisselverschil	0	0	0
Netto-activa aan het einde van de periode	108,898,912	358,081,007	904,448,356

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets	Candriam Equities L EMU	Candriam Equities L Europe	Candriam Equities L Europe Conviction	Candriam Equities L Europe Innovation
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
(88,652,631)	(4,643,261)	(17,189,499)	867,526	3,149,951
0	0	0	17,100	0
419	0	0	7,760	(28,078)
0	0	0	1,176,426	0
(90,303,669)	487,179	1,521,726	3,148,372	22,718,760
723,603,508	2,677,661	37,623,447	58,867,962	111,192,172
(343,375,937)	(19,561,547)	(62,960,901)	(75,211,807)	(55,499,092)
(1,495,041)	0	(2,767,080)	(104,022)	(2,022,730)
0	0	0	0	0
1,488,552,171	105,756,626	622,784,349	368,872,746	629,444,329

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	Candriam Equities L Germany	Candriam Equities L Global Demography	Candriam Equities L Japan
EUR	EUR	EUR	EUR	JPY
(2,375,522)	5,067,496	(13,127,827)	(7,028,930)	(2,177,311,925)
41,250	0	0	0	0
(9)	178	0	389,526	0
(109,051)	0	0	0	0
14,804,899	7,171,959	(9,078,670)	780,711	(651,853,618)
51,131,594	34,209,490	4,064,373	50,699,445	6,410,528,579
(42,727,554)	(15,575,240)	(7,970,365)	(25,471,623)	(8,845,870,144)
(1,372,565)	0	(540,859)	(1,948,944)	(18,437,327)
0	0	0	0	0
312,059,394	198,575,313	112,539,640	556,925,187	25,073,753,880

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Candriam Equities L Switzerland	Candriam Equities L United Kingdom	Total / Totaal*
USD	CHF	GBP	EUR
(6,454,763)	(4,222,686)	(50,472)	(174,179,021)
0	0	0	58,350
(1,740)	0	0	434,263
0	0	0	1,067,375
(4,378,843)	(2,725,569)	132,481	(44,946,209)
223,054,799	2,111,036	1,011,875	1,681,467,638
(44,602,208)	(4,978,853)	(860,937)	(983,703,841)
(17,899)	(79,673)	(28,997)	(11,564,331)
0	0	0	23,511,626
219,390,863	41,631,469	9,958,185	5,919,009,947

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

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

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

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

Candriam Equities L

Changes in the number of shares outstanding for the period ended June 30, 2018

Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2018

Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die am 30. Juni 2018 endende Berichtsperiode

Changes in the number of shares outstanding for the period ended June 30, 2018	Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2018	Veränderungen der sich im Umlauf befindlichen Aktien für die am 30. Juni 2018 endende Berichtsperiode
Number of shares outstanding at the beginning of the period	Nombre d'actions en circulation au début de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Anfang der Berichtsperiode
Number of shares issued	Nombre d'actions émises	Anzahl der ausgegebenen Aktien
Number of shares repurchased	Nombre d'actions rachetées	Anzahl der zurückgegebenen Aktien
Number of shares outstanding at the end of the period	Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	Anzahl der sich im Umlauf befindlichen Aktien am Ende der Berichtsperiode
Statistics	Statistiques	Statistiken
Total net assets *	Valeur nette d'inventaire globale *	Nettovermögen, insgesamt *
June 30, 2018	30 juin 2018	30. Juni 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016
Net asset value per share	Valeur nette d'inventaire par action	Nettoinventarwert pro Aktie
June 30, 2018	30 juin 2018	30. Juni 2018
December 31, 2017	31 décembre 2017	31. Dezember 2017
December 31, 2016	31 décembre 2016	31. Dezember 2016

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

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

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

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

Candriam Equities L

Wijzigingen in het aantal aandelen in omloop voor de periode afgesloten op 30 juni 2018

Candriam Equities L Asia					
	Class C Classe C Klasse C	Class D Classe D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N	Class I Classe I Klasse I
Aantal aandelen in omloop aan het begin van de periode	2,367,503.93	973,066.39	413,343.63	21,602.17	207,166.12
Aantal uitgegeven aandelen	232,305.72	261,079.76	41,494.18	2,775.93	90,567.80
Aantal teruggekochte aandelen	(153,937.10)	(110,710.75)	(20,484.99)	(4,981.30)	(1,774.00)
Aantal aandelen in omloop aan het einde van de periode	2,445,872.55	1,123,435.40	434,352.82	19,396.80	295,959.92

Statistieken

	USD	USD	USD	USD	USD
Totaal netto-inventariswaarde *					
30 juni 2018	108,898,912				
31 december 2017	110,482,515				
31 december 2016	73,592,137				
Netto-inventariswaarde per aandeel					
30 juni 2018	25.14	19.45	24.85	23.90	28.54
31 december 2017	27.62	21.69	27.33	26.32	31.09
31 december 2016	18.87	15.08	18.69	18.03	21.16

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

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

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

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia		
Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z	Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
21,802.00	0.00	1,520.00
1,900.00	4,575.22	6,410.51
(5,286.00)	(511.67)	(20.00)
18,416.00	4,063.55	7,910.51

USD	USD	USD
108,898,912		
110,482,515		
73,592,137		
229.17	132.91	139.25
249.49	-	152.11
167.28	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class V Classe V Klasse V Klasse V	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z
64,687.53	16,137.12	1,930.74	2,003.98	69,190.27	1.00	72,494.85
3,716.42	1,238.07	217.96	204.13	35,479.18	32,401.66	1,256.00
(10,975.82)	(896.44)	(58.64)	(186.49)	(76,796.31)	0.00	(9,131.00)
57,428.13	16,478.75	2,090.06	2,021.62	27,873.14	32,402.66	64,619.85
AUD	AUD	AUD	AUD	AUD	AUD	AUD
358,081,007						
377,304,128						
328,122,186						
1,306.02	698.94	1,289.95	1,187.37	1,517.14	1,157.01	1,615.86
1,247.83	689.83	1,233.77	1,137.42	1,441.85	1,098.85	1,531.35
1,094.43	624.44	1,083.67	1,002.30	1,250.84	-	1,320.94

Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia					
Class R Classe R Klasse R Klasse R	Class CE Classe CE Klasse CE Klasse CE	Class IE Classe IE Klasse IE Klasse IE	Class LOCK E Classe LOCK E Klasse LOCK E Klasse LOCK E	Class NE Classe NE Klasse NE Klasse NE	Class CUW Classe CUW Klasse CUW Klasse CUW
25,720.40	31,432.72	186,903.40	1,467.81	2,396.75	0.00
5,139.62	4,741.80	27,505.00	60.85	1,072.68	3,666.67
(12,909.22)	(3,445.03)	0.00	(198.21)	(1,052.60)	0.00
17,950.80	32,729.49	214,408.40	1,330.45	2,416.83	3,666.67
AUD	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
358,081,007					
377,304,128					
328,122,186					
141.68	206.35	198.01	204.15	197.21	158.06
134.82	202.97	193.71	200.94	194.45	-
117.40	187.69	177.11	186.00	180.61	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class CE Classe CE Klasse CE Klasse CE	Class CEW Classe CEW Klass CEW Klass CEW	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I
609,981.88	226,744.78	44,833.60	198,277.09	44,334.85	115,588.14	12,382.18
49,836.52	76,607.68	63,283.96	17,744.93	2,441.88	7,828.06	1,919.13
(92,126.31)	(24,833.11)	(21,048.00)	(53,933.32)	(2,555.16)	(21,228.08)	(2,315.86)
567,692.09	278,519.35	87,069.56	162,088.70	44,221.57	102,188.12	11,985.45
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
904,448,356						
708,763,863						
548,889,168						
572.69	139.36	154.37	541.48	564.90	418.60	3,756.72
563.54	133.37	154.28	537.07	556.37	412.85	3,672.00
444.84	119.92	124.37	426.36	440.02	327.40	2,903.99

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology						
Class V Classe V Klasse V Klasse V	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z	Class IE Classe IE Klasse IE Klasse IE	Class IEW Classe IEW Klasse IEW Klasse IEW	Class IG Classe IG Klasse IG Klasse IG	Class R Classe R Klasse R Klasse R	Class RE Classe RE Klasse RE Klasse RE
35,912.68	4.72	20,348.87	2,604.32	1.00	54,281.92	6,493.47
35,759.66	13,316.04	2,698.06	8,762.02	140.00	23,240.87	4,896.59
(19,899.04)	(624.72)	(1,576.99)	(565.15)	0.00	(8,498.63)	(2,252.71)
51,773.30	12,696.04	21,469.94	10,801.19	141.00	69,024.16	9,137.35
USD	USD	EUR	EUR	GBP	USD	EUR
904,448,356						
708,763,863						
548,889,168						
1,365.75	1,432.89	1,370.76	1,574.07	2,208.22	173.52	195.51
1,333.37	1,398.46	1,302.28	1,562.50	2,105.95	170.10	186.36
1,051.72	1,084.96	1,168.72	1,251.34	1,814.52	133.19	166.20

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology						
Class RG Classe RG Klasse RG Klasse RG	Class RCH Classe RCH Klasse RCH Klasse RCH	Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D	Class REH Classe REH Klasse REH Klasse REH	Class R2E Classe R2E Klasse R2E Klasse R2E	Class SJ Classe SJ Klasse SJ Klasse SJ
47.72	1,920.92	820.00	2,093.00	7.00	0.00	0.00
57.24	0.00	16,375.80	153,216.85	630.74	139.88	98,425.37
0.00	(1,055.60)	(784.38)	(8,603.63)	(1.00)	0.00	0.00
104.96	865.32	16,411.42	146,706.22	636.74	139.88	98,425.37
GBP	CHF	USD	USD	EUR	EUR	JPY
904,448,356						
708,763,863						
548,889,168						
223.10	157.03	144.52	159.60	153.82	150.01	150,911
213.47	156.59	141.38	156.23	153.14	-	-
183.03	125.72	-	-	-	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class CUH Classe CUH Klasse CUH Klasse CUH	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class ID Classe ID Klasse ID Klasse ID
167,757.20	420.00	213,280.74	21,908.42	6,528.56	94,994.88	826.60
46,732.02	0.00	25,695.97	3,379.20	1,865.50	41,600.50	1,954.14
(24,230.91)	0.00	(143,453.29)	(1,164.81)	(1,272.53)	(28,723.80)	(344.53)
190,258.31	420.00	95,523.42	24,122.81	7,121.53	107,871.58	2,436.21
EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1,488,552,171						
1,200,123,310						
551,025,440						
830.47	156.76	602.97	820.59	757.74	956.40	1,726.07
883.12	164.79	652.85	873.39	807.39	1,009.10	1,853.87
696.28	-	525.43	689.51	638.56	797.28	1,461.16

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets						
Class V Classe V Klasse V Klasse V	Class V2 Classe V2 Klasse V2 Klasse V2	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z	Class ZD Classe ZD Klasse ZD Klasse ZD	Class IG Classe IG Klasse IG Klasse IG	Class P Classe P Klasse P Klasse P	Class R Classe R Klasse R Klasse R
17,206.15	1.00	669,980.20	0.00	1.00	21,290.93	2,093.78
21,968.53	68,491.93	169,231.36	67,970.00	0.00	81,040.87	356,412.80
(154.64)	0.00	(130,157.02)	(15,445.00)	0.00	(7,935.00)	(45,343.92)
39,020.04	68,492.93	709,054.54	52,525.00	1.00	94,396.80	313,162.66
EUR	EUR	EUR	EUR	GBP	EUR	EUR
1,488,552,171						
1,200,123,310						
551,025,440						
965.11	1,425.79	1,059.91	1,356.74	2,403.10	956.08	133.64
1,019.71	1,506.11	1,117.15	-	2,536.90	1,008.84	141.48
802.31	-	864.85	-	1,924.40	-	110.55

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets		
Class RG Classe RG Klasse RG Klasse RG	Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
4.00	5,976.00	12,723.00
187.17	70,018.93	267,443.57
0.00	(4,061.90)	(31,227.87)
191.17	71,933.03	248,938.70

GBP	EUR	EUR
1,488,552,171		
1,200,123,310		
551,025,440		
240.29	147.99	158.33
255.36	156.45	168.73
191.86	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU				
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z	Class R Classe R Klasse R Klasse R
4,783.01	138.08	58,029.80	43,979.00	0.00
0.00	0.00	1,278.31	958.00	7.00
(1,183.00)	0.00	(11,612.11)	(5,113.00)	0.00
3,600.01	138.08	47,696.00	39,824.00	7.00
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
105,756,626				
122,153,333				
153,984,064				
104.68	105.90	1,135.37	1,285.95	146.95
104.57	106.06	1,130.39	1,274.29	-
93.13	94.92	998.03	1,116.81	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class ID Classe ID Klasse ID Klasse ID	Class V Classe V Klasse V Klasse V
239,123.15	91,955.03	9,389.46	1,152.49	57,472.18	0.00	1.00
1,347.93	1,456.95	285.57	13.40	510.00	0.00	0.00
(15,073.58)	(23,374.56)	(423.86)	(389.88)	(9,976.45)	0.00	0.00
225,397.50	70,037.42	9,251.17	776.01	48,005.73	0.00	1.00
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
622,784,349						
649,367,157						
647,078,755						
1,040.19	577.36	1,028.25	950.72	1,212.47	-	1,232.51
1,041.28	593.41	1,030.36	954.07	1,209.44	-	1,226.47
952.43	556.99	943.91	876.41	1,094.38	1,575.17	1,103.77

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe				
Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z	Class ZD Classe ZD Klasse ZD Klasse ZD	Class R Classe R Klasse R Klasse R	Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
143,552.00	37,372.00	1,603.08	0.00	1,160.00
16,626.00	4,193.00	0.00	3,737.92	25,318.01
(10,646.00)	(2,503.00)	0.00	(351.72)	(13,447.19)
149,532.00	39,062.00	1,603.08	3,386.20	13,030.82
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
622,784,349				
649,367,157				
647,078,755				
1,399.88	1,726.81	123.57	148.35	150.14
1,390.05	1,755.44	123.20	-	151.55
1,249.88	1,578.42	111.79	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class ID Classe ID Klasse ID Klasse ID	Class V Classe V Klasse V Klasse V	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z
398,214.78	58,933.15	5,747.17	31,900.39	250.00	5.00	155,389.84
2,689.65	353.02	515.49	2,095.98	0.00	0.00	21,162.67
(182,517.39)	(53,268.64)	(1,667.06)	(6,812.87)	(250.00)	0.00	(13,437.83)
218,387.04	6,017.53	4,595.60	27,183.50	0.00	5.00	163,114.68
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
368,872,746						
382,172,241						
379,191,650						
167.15	147.85	164.12	1,570.50	-	1,591.01	1,662.96
166.55	151.33	163.94	1,561.90	1,571.76	1,577.22	1,643.61
151.38	141.21	149.74	1,409.34	-	1,414.73	1,469.99

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction		
Class R Classe R Klasse R Klasse R	Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
698.20	227.00	1,357.00
341.34	100,253.44	31,853.79
(109.10)	(18,885.28)	(8,922.63)
930.44	81,595.16	24,288.16

EUR	EUR	EUR
368,872,746		
382,172,241		
379,191,650		
172.07	157.96	153.36
170.85	156.53	154.87
154.30	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class V Classe V Klasse V Klasse V	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z
92,393.78	389,211.26	47,410.69	33,543.38	27,031.08	1.00	70,493.28
32,201.92	59,133.64	2,012.18	50,573.17	4,562.06	0.00	2,556.44
(7,850.17)	(54,274.25)	(2,177.03)	(5,272.66)	(6,186.08)	0.00	(5,573.55)
116,745.53	394,070.65	47,245.84	78,843.89	25,407.06	1.00	67,476.17
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
629,444,329						
553,055,219						
460,533,796						
2,150.93	216.31	2,131.46	66.11	1,882.74	1,249.49	1,818.55
2,075.26	213.84	2,057.74	63.92	1,823.30	1,205.71	1,739.89
1,775.68	188.36	1,762.42	54.90	1,566.98	1,030.46	1,463.66

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation		
Class R Classe R Klasse R Klasse R	Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
33,880.63	0.00	1,718.00
15,862.01	8,400.33	44,454.59
(6,773.55)	(67.03)	(2,532.49)
42,969.09	8,333.30	43,640.10

EUR	EUR	EUR
629,444,329		
553,055,219		
460,533,796		
189.43	152.94	165.42
182.06	-	161.47
154.63	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class ID Classe ID Klasse ID Klasse ID	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z
858,364.65	824,876.64	400,831.82	15,173.08	115,990.12	0.00	290,272.71
53,389.36	57,509.76	14,970.30	21,260.27	5,545.37	0.00	155,383.27
(65,200.54)	(218,126.30)	(19,651.05)	(5,799.22)	(38,729.41)	0.00	(33,394.97)
846,553.47	664,260.10	396,151.07	30,634.13	82,806.08	0.00	412,261.01
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
312,059,394						
290,223,020						
273,245,138						
123.08	87.99	121.76	144.38	177.33	-	184.29
117.16	85.90	115.99	137.73	169.79	-	173.96
102.79	77.17	101.87	121.31	148.61	1,478.39	150.03

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Class R Classe R Klasse R Klasse R	Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
---	---	---

0.00	0.00	174.00
333.33	13,967.60	30,152.92
0.00	(15.06)	(6,429.50)
333.33	13,952.54	23,897.42

EUR	EUR	EUR
-----	-----	-----

312,059,394		
290,223,020		
273,245,138		
162.32	155.88	161.85
-	-	153.16
-	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps			
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z	Class R Classe R Klasse R Klasse R
17,488.84	15,459.11	74,482.00	0.00
4,465.81	2,283.38	14,391.00	1,141.48
(2,402.14)	(2,829.80)	(5,120.00)	(84.25)
19,552.51	14,912.69	83,753.00	1,057.23
EUR	EUR	EUR	EUR
198,575,313			
172,769,104			
9,210,977			
201.56	1,834.82	1,995.28	153.03
194.23	1,767.65	1,907.12	-
158.44	1,450.77	1,551.32	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Germany						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
168,359.82	96,268.10	20,433.78	5,087.54	1.00	0.00	0.00
5,073.77	3,907.97	671.27	93.85	0.00	216.41	259.33
(9,870.92)	(7,305.45)	(1,280.19)	(950.83)	0.00	0.00	(259.33)
163,562.67	92,870.62	19,824.86	4,230.56	1.00	216.41	0.00
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
112,539,640						
126,065,161						
119,251,865						
458.87	287.11	454.23	421.87	476.53	146.57	-
494.96	315.71	490.32	456.09	510.08	-	-
435.96	283.61	432.46	403.43	446.38	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z	Class R Classe R Klasse R Klasse R
1,711,665.96	669,032.35	766,017.70	1.00	700.00	1.00	7.00
171,613.32	87,730.21	27,321.35	0.00	539.10	0.00	0.00
(83,613.28)	(31,281.29)	(36,543.02)	0.00	0.00	0.00	0.00
1,799,666.00	725,481.27	756,796.03	1.00	1,239.10	1.00	7.00
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
556,925,187						
532,865,598						
446,208,343						
171.99	157.33	170.95	170.42	1,826.33	1,841.84	157.88
171.66	159.93	170.71	170.12	1,805.46	1,822.19	156.98
156.77	148.78	156.05	155.75	1,637.14	1,635.50	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography	
Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
0.00	100.00
8,679.90	2,245.00
(26.62)	0.00
8,653.28	2,345.00

EUR	EUR
556,925,187	
532,865,598	
446,208,343	
145.87	153.21
-	153.98
-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class V Classe V Klasse V Klasse V	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z
180,152.07	86,395.24	12,742.27	614.71	142,441.64	1.00	616,402.00
17,747.10	9,182.77	2,487.48	10.12	4,710.00	0.00	163,645.00
(37,442.67)	(38,915.71)	(788.50)	(14.66)	(68,267.06)	0.00	(171,431.00)
160,456.50	56,662.30	14,441.25	610.17	78,884.58	1.00	608,616.00
JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY	JPY
25,073,753,880						
28,179,386,390						
19,828,556,310						
23,155	19,047	22,879	21,740	26,788	12,739	28,257
23,872	19,967	23,610	22,414	27,544	13,074	29,026
20,857	17,751	20,648	19,562	23,919	11,315	25,152

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan	
Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
1,500.00	55.00
15,437.73	37,855.86
(6,804.61)	(7,816.40)
10,133.12	30,094.46

JPY	JPY
25,073,753,880	
28,179,386,390	
19,828,556,310	
14,996	15,714
15,443	16,184
-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class CE Classe CE Klasse CE Klasse CE	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z	Class IE Classe IE Klasse IE Klasse IE	Class R Classe R Klasse R Klasse R
17,186.80	19,732.61	19,915.00	609.03	16,212.72	1.00	3,030.00
33,065.93	84,319.12	10,137.49	18,285.68	45,299.74	12,504.46	18,618.26
(8,942.77)	(16,218.80)	(21,866.24)	(395.53)	(14,124.36)	(1,651.12)	(32.29)
41,309.96	87,832.93	8,186.25	18,499.18	47,388.10	10,854.34	21,615.97
USD	EUR	USD	USD	USD	EUR	USD
219,390,863						
45,335,014						
-						
203.53	174.33	200.63	2,057.52	2,077.64	1,611.49	205.37
196.88	163.97	196.86	1,981.72	1,993.51	1,509.16	197.96
-	-	-	-	-	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology			
Class RE Classe RE Klasse RE Klasse RE	Class RHG Classe RHG Klasse RHG Klasse RHG	Class RD Classe RD Klasse RD Klasse RD	Class RHE Classe RHE Klasse RHE Klasse RHE
7.00	69.07	0.00	0.00
35,985.97	801.67	153,828.33	1,286.19
(325.24)	(308.70)	(3,842.17)	0.00
35,667.73	562.04	149,986.16	1,286.19

EUR	GBP	USD	EUR
219,390,863			
45,335,014			
-			
184.57	167.50	147.08	142.79
173.01	163.12	-	-
-	-	-	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Switzerland						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class V Classe V Klasse V Klasse V	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z
32,437.00	6,208.93	4,571.12	2,204.08	4,674.78	1.00	5.00
1,634.79	81.62	39.94	1.00	0.00	0.00	0.00
(1,696.42)	(913.51)	(254.58)	(903.49)	(1,627.25)	0.00	0.00
32,375.37	5,377.04	4,356.48	1,301.59	3,047.53	1.00	5.00
CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
41,631,469						
47,304,528						
65,244,648						
897.67	691.32	886.90	834.89	1,029.60	1,233.57	1,706.21
954.17	750.21	943.57	889.61	1,086.15	1,299.63	1,798.89
800.97	645.06	793.37	750.17	904.95	1,080.00	1,485.24

Candriam Equities L

Candriam Equities L Switzerland	
Class R Classe R Klasse R Klasse R	Class R2D Classe R2D Klasse R2D Klasse R2D
1,462.00	327.00
458.00	2,394.69
(18.00)	0.00
1,902.00	2,721.69

CHF	CHF
41,631,469	
47,304,528	
65,244,648	
182.74	149.33
193.45	157.84
161.19	-

Candriam Equities L

Candriam Equities L United Kingdom						
Class C Classe C Klasse C Klasse C	Class D Classe D Klasse D Klasse D	Class LOCK Classe LOCK Klasse LOCK Klasse LOCK	Class N Classe N Klasse N Klasse N	Class I Classe I Klasse I Klasse I	Class Z Classe Z Klasse Z Klasse Z	Class R2 Classe R2 Klasse R2 Klasse R2
19,846.29	4,458.05	882.23	844.22	1.00	1.00	0.00
1,013.36	477.73	21.78	5.50	0.00	0.00	1,221.75
(1,864.00)	(487.72)	(52.01)	0.00	0.00	0.00	0.00
18,995.65	4,448.06	852.00	849.72	1.00	1.00	1,221.75
GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
9,958,185						
9,703,763						
53,085,847						
406.01	228.69	401.81	366.83	456.63	493.43	149.63
399.80	232.47	396.18	362.27	446.98	481.85	-
353.65	212.38	350.71	321.79	391.56	418.94	-

Candriam Equities L

Candriam Equities
L United Kingdom

Class R2D
Classe R2D
Klasse R2D
Klasse R2D

500.00

2,000.00

0.00

2,500.00

GBP

9,958,185

9,703,763

53,085,847

156.31

153.13

-

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden				
Beijing Enterprises Water Gp	750,000	HKD	409,153	0.38
China Gas Holdings Limited	250,000	HKD	1,005,356	0.92
Haier Electronics Group Co Ltd	290,000	HKD	992,483	0.91
			2,406,992	2.21
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Aac Technologie Shs	38,000	HKD	535,213	0.49
Airtac International Group	59,234	TWD	777,126	0.71
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	32,200	USD	5,974,066	5.49
Anta Sports Products Ltd	160,000	HKD	847,367	0.78
Baidu Inc -A-/Adr	1,000	USD	243,000	0.22
Chailease	250,000	TWD	797,016	0.73
Country Garden Holdings	450,000	HKD	791,539	0.73
Country Garden Services	51,724	HKD	66,324	0.06
Geely Automobile Hld Ltd	470,000	HKD	1,219,110	1.12
Sands China Ltd	196,400	HKD	1,050,157	0.96
Shimao Property Holdings Ltd	410,000	HKD	1,076,544	0.99
Silergy Corp	35,000	TWD	864,418	0.79
Sunny Optical Technology	80,000	HKD	1,488,756	1.37
Tal Education Group /Adr	41,000	USD	1,508,800	1.39
Tencent Holdings Ltd	149,000	HKD	7,478,987	6.87
Weibo Corp /Sadr -A-	10,000	USD	887,600	0.82
Wynn Macau	430,000	HKD	1,383,919	1.27
Xinyi Solar Holdings Shs	1,500,000	HKD	460,775	0.42
58.Com Inc /Sadr	15,000	USD	1,040,100	0.96
			28,490,817	26.17
China - Chine - China - China				
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	157,456	CNH	767,640	0.70
Anhui Conch Cement Co Ltd -H-	240,000	HKD	1,376,590	1.26
China Construction Bank Corp -H-	3,858,500	HKD	3,565,638	3.28
China Merchants Bank Co Ltd -H-	385,000	HKD	1,420,660	1.30
China Molybdenum Co Ltd -H-	600,000	HKD	290,613	0.27

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
China (continued) - Chine (suite) - China (Fortsetzung) - China (vervolg)				
China Petroleum & Chemical Corp -H-	1,550,000	HKD	1,384,938	1.27
Hangzhou Hikv -A-	89,964	CNH	494,272	0.45
Industrial & Commercial Bank Of China -H-	990,000	HKD	740,720	0.68
Kweichow Moutai Co Ltd -A-	1,490	CNH	159,901	0.15
Midea Group Co Ltd -A-	64,980	CNH	477,448	0.44
Petrochina Co Ltd -H-	1,500,000	HKD	1,141,422	1.05
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd -H-	300,000	HKD	2,760,827	2.54
Shanghai Fosun Pharma -H-	55,000	HKD	301,798	0.28
Zte Corp -H-	130,000	HKD	197,515	0.18
			15,079,982	13.85
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong				
Aia Group	400,000	HKD	3,497,557	3.21
China Everbright International Ltd	650,000	HKD	840,102	0.77
China Unicom Hong Kong Ltd	600,000	HKD	749,477	0.69
Cspc Pharmaceut --- Shs	650,000	HKD	1,963,552	1.80
Hong Kong Exchanges And Clearing Ltd	30,000	HKD	902,431	0.83
Minmetals Resources	1,450,000	HKD	1,014,661	0.93
			8,967,780	8.23
India - Inde - Indien - India				
Adani Port Shs	152,000	INR	802,077	0.74
Ashok Leyland Ltd	220,000	INR	408,426	0.38
Bajaj Finance Ltd	10,000	INR	336,108	0.31
Eicher Motors Ltd	2,000	INR	821,696	0.75
Godrej Consumer Pr /Demat.	57,000	INR	1,030,618	0.95
Hdfc Bank Ltd	24,000	INR	723,556	0.66
Indiabulls Housing Finance Ltd	60,000	INR	977,456	0.90
Larsen & Toubro Ltd	14,000	INR	257,006	0.24
Motherson Sumi Systems /Demat.	100,000	INR	417,417	0.38
Petronet Lng Ltd	240,000	INR	756,780	0.69
Reliance Industries Ltd	115,000	INR	1,619,680	1.49
Shree Cements Ltd	1,300	INR	297,993	0.27
Tech Mahindra Ltd	20,000	INR	191,049	0.18
Titan Industries	48,000	INR	620,696	0.57
Upl Ltd/Demat.	52,000	INR	472,440	0.43
Vedanta Ltd	100,000	INR	349,696	0.32

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
India (continued) - Inde (suite) - Indien (Fortsetzung) - India (vervolg)				
Yes Bank Ltd	210,000	INR	1,035,034	0.95
			11,117,728	10.21
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Pt Bank Rakyat Indonesia	6,000,000	IDR	1,193,238	1.10
Pt Waskita Karya (Persero) Tbk	4,000,000	IDR	537,306	0.49
United Tractors Tbk Pt	250,000	IDR	565,218	0.52
			2,295,762	2.11
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
Cimb Group Holdings Bhd	175,000	MYR	234,373	0.22
My E.G.Services Berhad	1,550,000	MYR	360,688	0.33
Public Bank Bhd	105,000	MYR	597,325	0.54
			1,192,386	1.09
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen				
Ayala Land Inc	1,450,000	PHP	1,032,464	0.95
			1,032,464	0.95
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore				
Dbs Group Holdings Ltd	70,000	SGD	1,354,309	1.24
			1,354,309	1.24
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Cosmax Inc.(Tentative)	8,000	KRW	1,123,044	1.03
Hana Tour Service Inc	8,000	KRW	584,844	0.54
Hotel Shilla	12,500	KRW	1,334,288	1.23
Hynix Semiconductor Inc	15,000	KRW	1,126,184	1.03
Hyundai Construction Equipment	2	KRW	235	0.00
Inbody Co. Ltd	26,000	KRW	701,992	0.64
Kb Financial Group Inc	19,000	KRW	894,758	0.82
Koh Young Technology Inc	13,300	KRW	1,197,782	1.10
Korea Investment Holdings Co Ltd	17,000	KRW	1,232,119	1.13
Korea Zinc Co Ltd	1,900	KRW	649,338	0.60
Lg Chem Ltd /Pfd Shs /I01	5,600	KRW	969,478	0.89
Lg Household & Health Care Ltd	900	KRW	1,128,605	1.04
Naver Corp	400	KRW	269,459	0.25
Posco	3,800	KRW	1,073,709	0.99

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
South Korea (continued) - Corée du Sud (suite) - Südkorea (Fortsetzung) - Zuid-Korea (vervolg)				
Samsung Electronics Co Ltd	150,000	KRW	6,128,752	5.62
Samsung Engineering Co Ltd	65,000	KRW	871,660	0.80
Samsung Sdi Co Ltd	3,500	KRW	671,853	0.62
S-oil Corp	6,500	KRW	597,626	0.55
			20,555,726	18.88
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan				
Aspeed Technology Inc	32,000	TWD	852,249	0.78
China Life Insurance Co Ltd	800,500	TWD	834,928	0.77
Ennoconn -Shs-	53,531	TWD	727,764	0.67
E.Sun Financial Holding Co Ltd	304,299	TWD	210,094	0.19
Globalwafers Co Ltd	80,000	TWD	1,264,729	1.16
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	655,003	TWD	4,597,457	4.23
Win Semiconductors Corp	60,000	TWD	427,043	0.39
			8,914,264	8.19
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand				
C.P.All Public Co / Units/Nvdr	470,000	THB	1,063,986	0.98
Energy Absolute /Non-Vot. Dep	450,000	THB	427,858	0.39
Home Prod Cent Publ Co Nvdr	1,000,000	THB	416,539	0.38
Kasikornbank Publ.Com.Ltd/Nvdr	100,000	THB	582,551	0.53
Srisawad Power 1979 Plc	272,222	THB	269,099	0.25
			2,760,033	2.53
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			104,168,243	95.66
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			104,168,243	95.66
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			104,168,243	95.66
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			79,101,414	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	26.17
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	18.88
China - Chine - China - China	13.85
India - Inde - Indien - India	10.21
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong	8.23
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan	8.19
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand	2.53
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	2.21
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	2.11
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	1.24
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	1.09
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen	0.95
	95.66

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	15.62
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	11.37
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	6.87
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	6.52
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	6.45
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	5.85
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	4.79
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	4.48
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	4.00
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.81
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.73
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.26
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	2.19
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	2.09
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	1.80
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.78

Candriam Equities L

Candriam Equities L Asia

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiëlindustrie	1.65
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	1.58
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	1.53
Photography and optics - Photographie et optique - Photo und Optik - Foto en optica	1.37
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.36
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.16
Other business houses - Maison de commerce diverses - Diverse Handelshäuser - Allerlei handelsfirma's	0.95
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	0.95
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.78
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	0.77
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	0.74
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbodigheden en computers	0.67
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.39
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	0.15
	95.66

Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Australia - Australie - Australien - Australië				
Ardent Leisure -Stapled Sec-	888,630	AUD	1,750,601	0.49
Aristocrat Leisure Limited	442,177	AUD	13,486,399	3.77
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	495,063	AUD	13,777,603	3.85
Australian Agricultural Comp.	1,524,472	AUD	1,890,345	0.53
Bhp Billiton Ltd	873,978	AUD	29,365,662	8.21
Bingo Industries Ltd	2,310,392	AUD	6,238,058	1.74
BlueScope Steel Ltd	928,721	AUD	15,853,267	4.43
Boral Ltd	1,107,029	AUD	7,228,899	2.02
Brambles Ltd	599,600	AUD	5,348,432	1.49
Challenger Financial Services Group Ltd	455,563	AUD	5,448,533	1.52
Commonwealth Bank Of Australia	176,278	AUD	12,815,411	3.58
Computershare Ltd	583,913	AUD	10,749,838	3.00
Csl Ltd	111,619	AUD	21,705,432	6.07
Domain Holdings Australia Ltd	553,546	AUD	1,754,741	0.49
Downer EDI Ltd	1,047,142	AUD	7,131,037	1.99
Evolution Mining Ltd	1,406,815	AUD	4,895,716	1.37
Fairfax Media Ltd	6,154,702	AUD	4,554,479	1.27
Fortescue Metals Group Ltd	752,500	AUD	3,295,950	0.92
Galaxy Resources	1,062,865	AUD	3,262,996	0.91
Iluka Resources Ltd	470,995	AUD	5,261,014	1.47
Incitec Pivot Ltd	1,301,315	AUD	4,710,760	1.32
Independence Group NI 26.11.10	1,215,944	AUD	6,335,068	1.77
Lend Lease Corp Ltd	564,208	AUD	11,210,813	3.13
Link Admin	883,086	AUD	6,420,035	1.79
Macquarie Group Ltd	120,717	AUD	14,857,848	4.15
National Australia Bank Ltd	366,997	AUD	10,059,388	2.81
Nufarm Limited	239,072	AUD	2,122,959	0.59
Origin Energy Ltd	917,239	AUD	9,034,804	2.52
Orocobre Ltd	332,066	AUD	1,803,118	0.50
QBE Insurance Group Ltd	1,491,248	AUD	14,569,493	4.07
Rio Tinto Ltd	160,029	AUD	13,330,416	3.72
Santos Ltd	3,216,166	AUD	19,779,422	5.52
Seven Group Holdings Ltd	207,747	AUD	3,897,334	1.09

Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Australia (continued) - Australie (suite) - Australien (Fortsetzung) - Australië (vervolg)				
Sonic Healthcare	225,000	AUD	5,532,750	1.55
South32 Ltd	2,470,389	AUD	8,992,216	2.51
Treasury Wine Estates	621,540	AUD	10,640,765	2.97
Westpac Banking Corp	675,518	AUD	19,711,615	5.50
Woolworths	267,190	AUD	8,138,607	2.27
			346,961,824	96.90
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Cybg Plc /Chess	1,138,786	AUD	6,593,571	1.84
			6,593,571	1.84
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland				
The A2 Milk Company Ltd	294,099	AUD	3,049,807	0.85
			3,049,807	0.85
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			356,605,202	99.59
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			356,605,202	99.59
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			356,605,202	99.59
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			292,690,137	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Australia - Australie - Australien - Australië	96.90
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	1.84
New Zealand - Nouvelle Zélande - Neuseeland - Nieuw-Zeeland	0.85
	99.59

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	16.56
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	15.74
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	8.04
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	7.46
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	6.07
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	5.19
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	4.07
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	4.06
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	4.01
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	3.77
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	3.49
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	3.13
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	2.97
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	2.93
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.27
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	1.91
Environmental services and recycling - Service d'environnement et de recyclage - Umweltdienstleistungen und Recycling - Milieudiensten en recycling	1.74
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	1.55
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakkingsnijverheid	1.49
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.34

Candriam Equities L

Candriam Equities L Australia

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.27
Agriculture and fishing - Agriculture et pêche - Landwirtschaft und Fischerei - Landbouw en visnijverheid	0.53
	99.59

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Biohaven Pharmaceutical Hldg	207,099	USD	8,184,552	0.90
			8,184,552	0.90
Canada - Canada - Kanada - Canada				
Aurinia Pharmaceuticals Inc	157,500	USD	886,725	0.10
Trillium Therapeutics Inc	94,000	CAD	564,522	0.06
			1,451,247	0.16
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Beigene Ltd /Adr	41,500	USD	6,379,795	0.71
			6,379,795	0.71
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Genmab A/S	10,000	DKK	1,543,211	0.17
Novo Nordisk A/S -B-	213,500	DKK	9,903,003	1.10
			11,446,214	1.27
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Dbv Technologies Sa /Sadr	50,000	USD	964,500	0.11
Genfit	10,000	EUR	274,841	0.03
			1,239,341	0.14
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Morphosys	37,500	EUR	4,597,228	0.51
			4,597,228	0.51
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Gw Pharmaceuticals Plc /sadr	25,500	USD	3,558,270	0.39
Oxford Immunotec Global Plc	160,000	USD	2,062,400	0.23
			5,620,670	0.62
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Alkermes Inc	87,000	USD	3,580,920	0.40

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingsswaarde	% netto-activa
Ireland (continued) - Irlande (suite) - Irland (Fortsetzung) - Ierland (vervolg)				
Avadel Pharmaceuticals/Sadr	62,000	USD	380,060	0.04
Jazz Pharmaceuticals Plc	79,800	USD	13,749,540	1.51
Nabriva Therapeutics Plc	195,000	USD	678,600	0.08
Prothena Corporation Plc	50,000	USD	729,000	0.08
			19,118,120	2.11
Japan - Japon - Japan - Japan				
Sosei Group Corp	160,000	JPY	2,576,987	0.28
			2,576,987	0.28
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Shire Plc	86,200	GBP	4,853,807	0.54
			4,853,807	0.54
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Argen-X Nv	99,101	EUR	8,365,498	0.92
Fireman B.V.	53,000	USD	1,709,250	0.19
Mylan Nv	165,900	USD	5,995,626	0.66
Qiagen Nv	225,299	EUR	8,207,093	0.91
			24,277,467	2.68
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Pharma Mar Sa	580,000	EUR	1,032,021	0.11
			1,032,021	0.11
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Acadia Pharmaceuticals Inc	132,000	USD	2,015,640	0.22
Acceleron Pharma Inc	97,000	USD	4,706,440	0.52
Achaogen Inc	127,555	USD	1,104,626	0.12
Achillion Pharmaceuticals Inc	650,000	USD	1,839,500	0.20
Aerie Pharmaceuticals Inc	121,700	USD	8,220,835	0.91
Agilent Technologies Inc	221,500	USD	13,697,560	1.51
Aileron Therapeutics Inc	150,000	USD	813,000	0.09
Alder Biopharmaceuticals Inc	217,500	USD	3,436,500	0.38
Alexion Pharmaceuticals Inc	251,300	USD	31,198,895	3.45
Alnylam Pharmaceuticals Inc	113,500	USD	11,178,615	1.24
Amgen Inc	324,200	USD	59,844,078	6.62
Amicus Therapeutics Inc	411,000	USD	6,419,820	0.71

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Anaptysbio Inc	34,100	USD	2,422,464	0.27
Apellis Pharmaceuticals Inc	240,000	USD	5,280,000	0.58
Ardelyx Inc	300,000	USD	1,110,000	0.12
Arena Pharmaceuticals Inc	98,500	USD	4,294,600	0.47
Arqule Inc	565,000	USD	3,124,450	0.35
Array Biopharma Inc	749,888	USD	12,583,121	1.39
Audentes Therapeutics Inc	69,500	USD	2,655,595	0.29
Bio Techne Corp	39,600	USD	5,858,820	0.65
Biogen Idec Inc	218,223	USD	63,337,044	7.01
Biomarin Pharmaceutical Inc	238,500	USD	22,466,700	2.48
Bio-Rad Laboratories -A-	11,900	USD	3,433,626	0.38
Bluebird Bio Inc	65,600	USD	10,295,920	1.14
Blueprint Medicines Corp	44,000	USD	2,793,120	0.31
Bristol Myers Squibb Co	297,300	USD	16,452,582	1.82
Calithera Biosciences Inc	180,000	USD	900,000	0.10
Celgene Corp	620,200	USD	49,256,284	5.45
Clovis Oncology Inc Shs	174,000	USD	7,911,780	0.87
Corium International Inc	110,000	USD	881,100	0.10
Curis Inc	160,000	USD	276,800	0.03
Cymabay Therapeutics Inc	470,000	USD	6,307,400	0.70
Cytomx Therapeutics Inc	180,127	USD	4,117,703	0.46
Dova Pharmaceuticals Inc	119,200	USD	3,566,464	0.39
Enanta Phar	12,500	USD	1,448,750	0.16
Esperion Therap	30,000	USD	1,175,700	0.13
Exelixis Inc	259,500	USD	5,584,440	0.62
Fibrogen Inc	152,100	USD	9,521,460	1.05
Five Prime Therapeutics Inc	80,000	USD	1,264,800	0.14
Gilead Sciences Inc	678,000	USD	48,029,520	5.31
Global Blood Therapeutics	91,000	USD	4,113,200	0.45
Halozyme Therapeutics Inc	147,000	USD	2,479,890	0.27
Heron Therapeutics Inc	69,000	USD	2,680,650	0.30
Illumina Inc	94,100	USD	26,281,189	2.91
Immunogen Inc	694,000	USD	6,752,620	0.75
Immunomedics Inc	738,000	USD	17,468,460	1.93
Incyte Corp	232,000	USD	15,544,000	1.72
Insmad	95,067	USD	2,248,335	0.25
Intellia Therapeutics Inc	99,700	USD	2,727,792	0.30
Intra-Cellular Therapies Inc	160,000	USD	2,827,200	0.31

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Ionis Pharmaceuticals Inc	127,800	USD	5,325,426	0.59
Iovance Bioterapeutics Inc	112,000	USD	1,433,600	0.16
Jounce Therapeutics Inc	25,000	USD	191,500	0.02
Karyopharm Therapeutics Inc	492,000	USD	8,359,080	0.92
Kura Oncology Inc	305,000	USD	5,551,000	0.61
La Jolla Pharmaceutical Co	279,300	USD	8,147,181	0.90
Lexicon Genetics Inc	372,000	USD	4,464,000	0.49
Loxo Oncology Inc	74,242	USD	12,879,502	1.42
Macrogenics Inc	91,600	USD	1,891,540	0.21
Madrigal Pharmaceuticals Inc	9,400	USD	2,629,086	0.29
Medicines Co/the	110,500	USD	4,055,350	0.45
Mirati Therapeutics Inc Shs	92,700	USD	4,570,110	0.51
Momenta Pharmaceuticals Inc	436,500	USD	8,926,425	0.99
Myokardia Inc	61,000	USD	3,028,650	0.33
Nanostring Technologies Inc	72,000	USD	984,960	0.11
Nektar Therapeutics	123,000	USD	6,006,090	0.66
Neurocrine Biosciences Inc	80,100	USD	7,869,024	0.87
Newlink Gen	293,000	USD	1,394,680	0.15
Oncomed Pharmaceuticals	380,000	USD	877,800	0.10
Pacira	44,440	USD	1,424,302	0.16
Paratek Pharmactcls Shs	57,000	USD	581,400	0.06
Portola Pharmaceuticals Inc	145,700	USD	5,503,089	0.61
Pronai Therapeutics Inc	720,000	USD	2,131,200	0.24
Ptc Therapeutics	156,000	USD	5,261,880	0.58
Puma Biotech	105,000	USD	6,210,750	0.69
Ra Pharmaceuticals Inc	150,000	USD	1,492,500	0.17
Radius Health Inc	272,000	USD	8,015,840	0.89
Reata Pharmaceuticals Inc	146,700	USD	5,130,099	0.57
Regeneron Pharmaceuticals Inc	156,161	USD	53,873,983	5.96
Regulus Therapeutic Inc	500,000	USD	329,600	0.04
Revance Therapeutics Inc	119,000	USD	3,266,550	0.36
Rigel Pharmaceuticals Inc	1,570,000	USD	4,443,100	0.49
Sage Therapeutics Inc	56,400	USD	8,828,292	0.98
Sarepta Therapeutics Inc	59,000	USD	7,798,620	0.86
Seattle Genetics Inc	116,600	USD	7,741,074	0.86
Selecta Biosciences Inc	143,000	USD	1,894,750	0.21
Sorrento Therapeutics Inc	310,000	USD	2,232,000	0.25
Spark Therapeutics Inc	30,400	USD	2,515,904	0.28

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Spectrum Pharmaceuticals Inc	294,500	USD	6,172,720	0.68
Sprng Bk	20,000	USD	237,000	0.03
Syros Pharmaceuticals Inc	169,000	USD	1,725,490	0.19
Tesaro Inc Shs	332,500	USD	14,786,275	1.63
Tetraphase Pharmaceuticals Shs	480,000	USD	1,713,600	0.19
Tg Therapeutics Inc	425,000	USD	5,588,750	0.62
Tracon Pharmaceuticals Inc	143,000	USD	386,100	0.04
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	85,000	USD	6,533,950	0.72
Vertex Pharmaceuticals Inc	253,500	USD	43,084,860	4.76
Zafgen Inc	165,000	USD	1,687,950	0.19
Zogenix Inc	80,000	USD	3,536,000	0.39
			826,661,720	91.41
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			917,439,169	101.44
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			917,439,169	101.44
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			917,439,169	101.44
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			890,662,108	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Biotechnology

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	91.41
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.68
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	2.11
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.27
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	0.90
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	0.71
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	0.62
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.54
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	0.51
Japan - Japon - Japan - Japan	0.28
Canada - Canada - Kanada - Canada	0.16
France - France - Frankreich - Frankrijk	0.14
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	0.11
	101.44

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	51.46
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	44.16
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	2.99
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	1.72
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	0.91
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	0.12
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.06
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.02
	101.44

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentinië				
Financiero Galacia Sp.Adr -B-	210,000	USD	5,931,909	0.40
			5,931,909	0.40
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden				
China Gas Holdings Limited	4,350,000	HKD	14,982,830	1.01
Credicorp Ltd	66,000	USD	12,725,725	0.85
Haier Electronics Group Co Ltd	5,060,000	HKD	14,832,011	1.00
			42,540,566	2.86
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Equatorial Energia	40,000	BRL	505,607	0.03
Itau Unibanco Holding Sa	2,300,500	BRL	20,659,303	1.39
Localiza Rent a Car	1,050,000	BRL	5,546,826	0.37
Lojas Renner Sa	210,000	BRL	1,373,032	0.09
Petroleo Brasileiro/Prf.Shs	4,100,000	BRL	15,689,795	1.05
Rumo Sa	3,500,000	BRL	10,986,129	0.74
Suzano Papel E Celulose Sa	350,000	BRL	3,503,874	0.24
Tim Participacoes Sa	2,850,000	BRL	8,362,147	0.56
Vale /Nam.	2,570,000	BRL	28,371,660	1.91
Via Varejo Sa /Unit(1Shs+2Pfd)	1,600,000	BRL	6,628,632	0.45
			101,627,005	6.83
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Aac Technologie Shs	875,000	HKD	10,555,421	0.71
Airtac International Group	875,000	TWD	10,655,707	0.72
Alibaba Group Holding Ltd /Adr	415,000	USD	65,945,741	4.43
Anta Sports Products Ltd	3,100,000	HKD	14,061,704	0.94
Chailease	4,000,000	TWD	11,236,864	0.75
Country Garden Holdings	6,500,000	HKD	9,792,593	0.66
Country Garden Services	747,125	HKD	820,534	0.06
Geely Automobile Hld Ltd	6,400,000	HKD	14,218,364	0.96
Shimao Property Holdings Ltd	6,500,000	HKD	14,617,928	0.98
Silergy Corp	600,000	TWD	12,489,774	0.84

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Cayman Islands (continued) - Iles Caïmans (suite) - Cayman-Inseln (Fortsetzung) - Caymaneilanden (vervolg)				
Sunny Optical Technology	1,360,000	HKD	21,676,892	1.46
Tal Education Group /Adr	500,000	USD	15,759,496	1.06
Tencent Holdings Ltd	1,700,000	HKD	73,085,272	4.90
Weibo Corp /Sadr -A-	175,000	USD	13,303,927	0.89
Xinyi Solar Holdings Shs	15,600,000	HKD	4,104,374	0.28
58.Com Inc /Sadr	280,000	USD	16,629,009	1.12
			308,953,600	20.76
China - Chine - China - China				
Aier Eye Hospital Group Co Ltd	2,363,683	CNH	9,866,819	0.66
Anhui Conch Cement Co Ltd -H-	4,120,000	HKD	20,240,208	1.36
China Construction Bank Corp -H-	56,100,500	HKD	44,402,761	2.99
China Merchants Bank Co Ltd -H-	7,600,000	HKD	24,019,690	1.61
China Molybdenum Co Ltd -H-	14,396,435	HKD	5,972,330	0.40
China Petroleum & Chemical Corp -H-	26,000,000	HKD	19,897,413	1.34
Hangzhou Hikv -A-	1,660,743	CNH	7,971,632	0.54
Midea Group Co Ltd -A-	977,961	CNH	6,602,042	0.44
Petrochina Co Ltd -H-	23,300,000	HKD	15,185,724	1.02
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd -H-	3,620,000	HKD	28,533,235	1.92
Shanghai Fosun Pharma -H-	1,910,000	HKD	8,976,598	0.60
Zte Corp -H-	1,500,000	HKD	1,951,968	0.13
			193,620,420	13.01
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia				
Ecopetrol Sa/Adr	600,000	USD	10,560,576	0.71
			10,560,576	0.71
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie				
Alrosa Cjsc Shs	6,700,000	USD	9,151,780	0.61
Novatek Oao	600,000	USD	6,989,227	0.47
Sberbank Of Russia	2,200,000	USD	6,551,035	0.44
			22,692,042	1.52
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Nmc Health Plc	585,000	GBP	23,695,302	1.59
			23,695,302	1.59

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong				
China Everbright International Ltd	10,000,000	HKD	11,069,887	0.74
China Mobile Ltd	1,400,000	HKD	10,652,856	0.72
Cspc Pharmaceut --- Shs	8,100,000	HKD	20,957,458	1.40
Minmetals Resources	20,000,000	HKD	11,986,919	0.81
			54,667,120	3.67
India - Inde - Indien - India				
Adani Port Shs	1,900,000	INR	8,862,692	0.60
Ashok Leyland Ltd	4,500,000	INR	7,076,553	0.48
Bajaj Finance Ltd	100,000	INR	2,870,560	0.19
Eicher Motors Ltd	3,000	INR	1,072,188	0.07
Godrej Consumer Pr /Demat.	770,000	INR	11,797,868	0.79
Indiabulls Housing Finance Ltd	930,000	INR	13,282,131	0.89
Motherson Sumi Systems /Demat.	1,720,000	INR	6,121,312	0.41
Petronet Lng Ltd	3,000,000	INR	8,220,352	0.55
Reliance Industries Ltd	1,140,000	INR	13,858,006	0.92
Shree Cements Ltd	35,000	INR	6,805,254	0.46
Tech Mahindra Ltd	120,000	INR	983,217	0.07
Vedanta Ltd	2,300,000	INR	6,778,103	0.46
Yes Bank Ltd	2,900,000	INR	12,312,840	0.83
			100,041,076	6.72
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië				
Pt Bank Rakyat Indonesia	86,000,000	IDR	14,597,292	0.98
Pt Waskita Karya (Persero) Tbk	54,000,000	IDR	6,212,694	0.42
United Tractors Tbk Pt	5,300,000	IDR	10,009,639	0.67
			30,819,625	2.07
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië				
My E.G.Services Berhad	17,500,000	MYR	3,580,648	0.24
Public Bank Bhd	1,800,000	MYR	8,915,414	0.60
			12,496,062	0.84
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico				
Grupo Financiero Banorte Sab De Cv	2,950,000	MXN	15,011,633	1.00
Grupo Mexico Sab De Cv	3,980,000	MXN	9,762,292	0.66
Unifin Fin	1,540,000	MXN	3,575,382	0.24
			28,349,307	1.90

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Yandex Nv -A-	630,000	USD	19,371,333	1.30
			19,371,333	1.30
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen				
Ayala Land Inc	14,000,000	PHP	8,515,595	0.57
			8,515,595	0.57
Poland - Pologne - Polen - Polen				
Alior Bank	700,000	PLN	10,713,202	0.72
Cd Projekt Sa	300,000	PLN	11,104,395	0.75
Dino Polska S.A.	500,000	PLN	11,895,933	0.79
			33,713,530	2.26
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika				
Capitec Bank Holdings Limited	204,000	ZAR	11,065,047	0.74
Discovery Shs	795,000	ZAR	7,327,613	0.49
Naspers Ltd -N-	232,500	ZAR	50,632,472	3.41
Pick N Pay Stores Ltd	1,850,000	ZAR	8,644,912	0.58
			77,670,044	5.22
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea				
Bgf Retail Co Ltd	22,041	KRW	3,302,044	0.22
Cosmax Inc.(Tentative)	119,000	KRW	14,856,526	1.00
Hana Tour Service Inc	110,000	KRW	7,386,200	0.50
Hotel Shilla	190,000	KRW	18,027,583	1.21
Hynix Semiconductor Inc	170,000	KRW	11,193,005	0.75
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	1	KRW	78	0.00
Inbody Co. Ltd	380,000	KRW	9,356,827	0.63
Kb Financial Group Inc	270,000	KRW	10,952,535	0.74
Koh Young Technology Inc	145,000	KRW	11,362,794	0.76
Korea Investment Holdings Co Ltd	260,000	KRW	16,799,111	1.13
Lg Chem Ltd /Pfd Shs /I01	64,000	KRW	9,907,680	0.67
Lg Household & Health Care Ltd	14,000	KRW	15,015,175	1.01
Posco	56,000	KRW	14,154,707	0.95
Samsung Electronics Co Ltd	1,430,000	KRW	51,251,272	3.44
Samsung Electronics/Pfd N-Vot.	550,000	KRW	15,909,064	1.07
Samsung Engineering Co Ltd	940,000	KRW	11,302,100	0.76

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
South Korea (continued) - Corée du Sud (suite) - Südkorea (Fortsetzung) - Zuid-Korea (vervolg)				
S-oil Corp	105,000	KRW	8,833,247	0.59
			229,609,948	15.43
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan				
Aspeed Technology Inc	470,000	TWD	10,549,448	0.71
China Life Insurance Co Ltd	15,000,000	TWD	13,526,374	0.91
Ennoconn -Shs-	880,005	TWD	10,939,149	0.73
E.Sun Financial Holding Co Ltd	593	TWD	354	0.00
Globalwafers Co Ltd	1,200,000	TWD	17,091,269	1.15
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	8,800,001	TWD	53,521,188	3.59
Win Semiconductors Corp	1,200,000	TWD	7,399,475	0.50
			113,027,257	7.59
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand				
C.P.All Public Co / Units/Nvdr	6,600,000	THB	12,541,012	0.84
			12,541,012	0.84
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije				
Turk Hava Yollari	3,500,000	TRY	8,859,947	0.60
Turkiye Garanti Bankasi As	8,200,000	TRY	12,847,017	0.86
			21,706,964	1.46
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			1,452,150,293	97.55
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			1,452,150,293	97.55
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			1,452,150,293	97.55
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			1,309,152,121	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	20.76
South Korea - Corée du Sud - Südkorea - Zuid-Korea	15.43
China - Chine - China - China	13.01
Taiwan - Taiwan - Taiwan - Taiwan	7.59
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	6.83
India - Inde - Indien - India	6.72
South Africa - Afrique du Sud - Südafrika - Zuid-Afrika	5.22
Hong Kong - Hong-Kong - HongKong - HongKong	3.67
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	2.86
Poland - Pologne - Polen - Polen	2.26
Indonesia - Indonésie - Indonesien - Indonesië	2.07
Mexico - Mexique - Mexiko - Mexico	1.90
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	1.59
Federation of Russia - Fédération de Russie - Russische Föderation - Russische Federatie	1.52
Turkey - Turquie - Türkei - Turkije	1.46
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	1.30
Malaysia - Malaisie - Malaysia - Maleisië	0.84
Thailand - Thaïlande - Thailand - Thailand	0.84
Colombia - Colombie - Kolumbien - Columbia	0.71
Philippines - Philippines - Philippinen - Filippijnen	0.57
Argentina - Argentine - Argentinien - Argentië	0.40
	97.55

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	13.19
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	12.27
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	8.31
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	7.44
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	6.27
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	5.55
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	4.64
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	4.38

Candriam Equities L

Candriam Equities L Emerging Markets

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)	
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	3.31
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	2.83
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	2.50
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.41
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.27
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.24
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.20
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.18
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	1.94
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.71
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobielenindustrie	1.59
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.58
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbodigheden en computers	1.48
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.48
Photography and optics - Photographie et optique - Photo und Optik - Foto en optica	1.46
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.18
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	0.98
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.94
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	0.81
Other business houses - Maison de commerce diverses - Diverse Handelshäuser - Allerlei handelsfirma's	0.41
	97.55

Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	73,283	EUR	6,338,979	6.00
Kbc Groep Nv	15,888	EUR	1,050,515	0.99
			7,389,494	6.99
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Huhtamaki Oy	15,000	EUR	475,350	0.45
			475,350	0.45
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Axa Sa	46,895	EUR	985,498	0.93
Cie Generale D'optique Essilor International Sa	18,218	EUR	2,202,556	2.08
Dassault Systemes Sa	26,066	EUR	3,127,920	2.96
Sanofi-Aventis Sa	41,318	EUR	2,836,481	2.68
Seb Sa	6,550	EUR	979,880	0.93
Sodexo Alliance Sa	6,075	EUR	520,142	0.49
Teleperformance	10,662	EUR	1,613,161	1.53
Total Sa	119,641	EUR	6,246,457	5.90
Unibail Rodamco Westfield /Reit	21,468	EUR	4,047,791	3.83
Valeo Sa	21,240	EUR	994,457	0.94
Vinci	43,126	EUR	3,551,857	3.36
			27,106,200	25.63
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se	11,516	EUR	2,038,562	1.93
Basf Se	51,898	EUR	4,250,965	4.02
Beiersdorf Ag	34,469	EUR	3,351,766	3.17
Duerr Ag	37,382	EUR	1,487,430	1.41
Fresenius Se	23,521	EUR	1,618,245	1.53
Infineon Technologies Ag	123,407	EUR	2,693,975	2.55
Muenchener Rueckvers / Namensakt	4,304	EUR	779,239	0.74
Sap Ag	21,326	EUR	2,110,208	2.00
Siemens Ag	41,143	EUR	4,658,209	4.39

Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Symrise Ag	28,495	EUR	2,139,975	2.02
			25,128,574	23.76
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Aib Group Plc	219,667	EUR	1,021,452	0.97
Crh Plc	109,698	EUR	3,329,334	3.15
Glanbia Plc -A-	76,829	EUR	1,221,581	1.16
Kerry Group Plc	47,485	EUR	4,254,656	4.01
			9,827,023	9.29
Italy - Italie - Italien - Italië				
De Longhi Spa	20,749	EUR	503,786	0.48
I.M.A. Spa	9,342	EUR	696,913	0.66
Intesa Sanpaolo Spa	607,635	EUR	1,510,884	1.42
Unicredit Spa	93,617	EUR	1,338,349	1.27
			4,049,932	3.83
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Grand City Properties	81,978	EUR	1,823,191	1.72
Stabilus Sa	9,827	EUR	757,170	0.72
			2,580,361	2.44
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Asml Holding Nv	18,347	EUR	3,113,486	2.94
Ing Group Nv	83,632	EUR	1,031,015	0.97
Reed Elsevier Nv	90,906	EUR	1,660,398	1.57
Unilever Nv	132,336	EUR	6,323,676	5.99
			12,128,575	11.47
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus It Holding Sr. A	12,800	EUR	865,280	0.82
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria /nam.	439,985	EUR	2,672,469	2.53
Grifols. Sa	19,631	EUR	506,087	0.48

Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Spain (continued) - Espagne (suite) - Spanien (Fortsetzung) - Spanje (vervolg)				
Inditex	92,883	EUR	2,717,757	2.56
			6,761,593	6.39
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			95,447,102	90.25
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			95,447,102	90.25
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Italy - Italie - Italien - Italië				
Right Intesa Dir Opz	610,307	EUR	-	0.00
			-	0.00
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			-	0.00
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			-	0.00
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			95,447,102	90.25
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			94,200,638	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geografische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	25.63
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	23.76
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	11.47
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	9.29
Belgium - Belgique - Belgien - België	6.99
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	6.39
Italy - Italie - Italien - Italië	3.83
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.44
Finland - Finlande - Finnland - Finland	0.45
	90.25

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	9.46
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	7.85
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	7.18
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	6.51
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	6.04
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	6.00
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	5.92
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	5.90
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	5.78
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	5.55
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	5.49
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	5.17
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	3.60
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	2.56
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	2.18
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	2.07
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.57
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellndustrie	0.94

Candriam Equities L

Candriam Equities L EMU

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	0.48
	90.25

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	324,555	EUR	28,074,007	4.51
Kbc Groep Nv	63,806	EUR	4,218,853	0.68
			32,292,860	5.19
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Novo Nordisk A/S -B-	145,857	DKK	5,794,565	0.93
			5,794,565	0.93
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Air Liquide	33,768	EUR	3,636,814	0.58
Axa Sa	158,999	EUR	3,341,364	0.54
Cie Generale D'optique Essilor International Sa	58,069	EUR	7,020,542	1.13
Dassault Systemes Sa	96,080	EUR	11,529,600	1.85
LVMH Moët Hennessy	22,535	EUR	6,426,982	1.03
Orange	225,362	EUR	3,232,818	0.52
Sanofi-Aventis Sa	98,708	EUR	6,776,304	1.09
Schneider Electric Sa	45,096	EUR	3,220,756	0.52
Teleperformance	21,071	EUR	3,188,042	0.51
Total Sa	519,344	EUR	27,114,950	4.35
Unibail Rodamco Westfield /Reit	93,204	EUR	17,573,614	2.82
Valeo Sa	61,658	EUR	2,886,828	0.46
Vinci	152,285	EUR	12,542,193	2.01
			108,490,807	17.41
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Allianz Se	52,372	EUR	9,270,891	1.49
Basf Se	188,610	EUR	15,449,046	2.48
Bayerische Motoren Werke Ag	62,672	EUR	4,865,227	0.78
Beiersdorf Ag	108,685	EUR	10,568,529	1.70
Deutsche Telekom Ag	258,226	EUR	3,426,659	0.55
Duerr Ag	76,338	EUR	3,037,489	0.49
Fresenius Se	56,389	EUR	3,879,563	0.62
Infineon Technologies Ag	531,286	EUR	11,597,973	1.86

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Sap Ag	79,454	EUR	7,861,973	1.26
Siemens Ag	144,012	EUR	16,305,040	2.62
Symrise Ag	93,534	EUR	7,024,403	1.13
			93,286,793	14.98
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Astrazeneca Plc	103,616	GBP	6,154,815	0.99
Bp Plc	3,980,173	GBP	26,027,710	4.18
Compass Group Plc	1,381,472	GBP	25,283,408	4.06
Glaxosmithkline Plc	397,465	GBP	6,875,659	1.10
Halma Plc	457,851	GBP	7,092,928	1.14
Ig Group Holdings Plc	226,170	GBP	2,202,008	0.35
Johnson Matthey Plc	352,939	GBP	14,443,387	2.32
Land Securities Group Reit	299,107	GBP	3,236,488	0.52
Lloyds Tsb Plc	5,968,418	GBP	4,255,250	0.68
Prudential Plc	1,094,497	GBP	21,466,917	3.45
Reckitt Benckiser Group Plc	300,264	GBP	21,183,565	3.40
Reed Elsevier Plc	455,993	GBP	8,366,112	1.34
Vodafone Group Plc	1,953,204	GBP	4,059,955	0.65
			150,648,202	24.18
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Aib Group Plc	709,281	EUR	3,298,157	0.53
Crh Plc	292,513	EUR	8,877,770	1.43
Glanbia Plc -A-	213,962	EUR	3,401,996	0.55
Kerry Group Plc	101,440	EUR	9,089,023	1.45
			24,666,946	3.96
Italy - Italie - Italien - Italië				
Intesa Sanpaolo Spa	2,277,712	EUR	5,663,531	0.91
Unicredit Spa	387,173	EUR	5,535,025	0.89
			11,198,556	1.80
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Shire Plc	137,785	GBP	6,645,104	1.07
			6,645,104	1.07

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Asml Holding Nv	69,264	EUR	11,754,101	1.89
Ing Group Nv	300,000	EUR	3,698,400	0.59
Koninklijke Dsm Nv	52,692	EUR	4,537,835	0.73
Royal Philips Electronics	101,367	EUR	3,692,293	0.59
Unilever Nv	538,878	EUR	25,750,285	4.14
			49,432,914	7.94
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria /nam.	1,564,790	EUR	9,504,534	1.53
Inditex	327,808	EUR	9,591,663	1.54
			19,096,197	3.07
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Assa Abloy Ab	975,515	SEK	17,829,381	2.86
Swedbank Ab -A-	413,282	SEK	7,589,121	1.22
			25,418,502	4.08
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Julius Baer Group Ltd	335,636	CHF	16,872,722	2.70
Nestle Sa	253,076	CHF	16,787,051	2.70
Novartis Ag Basel /nam.	177,991	CHF	11,557,789	1.86
Roche Holding Ag /Genusschein	56,492	CHF	10,747,096	1.73
Ubs Group Ag	527,831	CHF	6,977,382	1.12
Vat Group Ltd	25,516	CHF	2,918,457	0.47
			65,860,497	10.58
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			592,831,943	95.19
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			592,831,943	95.19

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Italy - Italie - Italien - Italië				
Right Intesa Dir Opz	2,277,712	EUR	-	0.00
			-	0.00
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			-	0.00
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			-	0.00
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			592,831,943	95.19
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			574,420,921	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	24.18
France - France - Frankreich - Frankrijk	17.41
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	14.98
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	10.58
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	7.94
Belgium - Belgique - Belgien - België	5.19
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	4.08
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	3.96
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.07
Italy - Italie - Italien - Italië	1.80
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.07
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.93
	95.19

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	13.45
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	9.20
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	8.53
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	6.00
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	5.48
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	4.92
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	4.85
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	4.70
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	4.51
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	4.14
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	4.06
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	3.44
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	3.35
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	3.34
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	3.22
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	3.11

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
 (expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
 (en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
 (% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
 (in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	2.32
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.54
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.34
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	1.24
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.07
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.03
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.35
	95.19

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Options - Options - Optionen - Opties				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Call Anheuser-Bush Inbe 85 15.03.19	3,570	EUR	1,945,650	0.53
			1,945,650	0.53
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Call Siemens Ag /Nam 120 21.06.19	590	EUR	289,690	0.08
			289,690	0.08
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			2,235,340	0.61
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	115,471	EUR	9,988,241	2.71
Kbc Groep Nv	42,032	EUR	2,779,156	0.75
			12,767,397	3.46
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Novo Nordisk A/S -B-	87,537	DKK	3,477,645	0.94
			3,477,645	0.94
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Cie Generale D'optique Essilor International Sa	32,889	EUR	3,976,280	1.08
Dassault Systemes Sa	46,061	EUR	5,527,320	1.50
Sanofi-Aventis Sa	58,655	EUR	4,026,666	1.09
Teleperformance	24,779	EUR	3,749,063	1.02
Total Sa	318,571	EUR	16,632,592	4.52
Unibail Rodamco Westfield /Reit	57,535	EUR	10,848,224	2.94
Valeo Sa	37,207	EUR	1,742,032	0.47
Vinci	89,228	EUR	7,348,818	1.99
			53,850,995	14.61

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Basf Se	135,678	EUR	11,113,385	3.02
Beiersdorf Ag	99,899	EUR	9,714,179	2.63
Duerr Ag	88,454	EUR	3,519,585	0.95
Fresenius Se	55,155	EUR	3,794,664	1.03
Infineon Technologies Ag	344,815	EUR	7,527,311	2.04
Sap Ag	36,602	EUR	3,621,768	0.98
Siemens Ag	68,441	EUR	7,748,890	2.10
			47,039,782	12.75
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Astrazeneca Plc	67,491	GBP	4,008,982	1.09
Bp Plc	2,268,522	GBP	14,834,639	4.02
Compass Group Plc	819,567	GBP	14,999,541	4.07
Glaxosmithkline Plc	254,185	GBP	4,397,090	1.19
Halma Plc	234,214	GBP	3,628,392	0.98
Ig Group Holdings Plc	188,885	GBP	1,838,999	0.50
Johnson Matthey Plc	219,792	GBP	8,994,588	2.44
Prudential Plc	718,934	GBP	14,100,812	3.82
Reckitt Benckiser Group Plc	235,932	GBP	16,644,956	4.52
Spirax-Sarco Engineering Plc	27,382	GBP	2,018,801	0.55
			85,466,800	23.18
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Aib Group Plc	573,243	EUR	2,665,580	0.72
Crh Plc	248,016	EUR	7,527,286	2.04
Kerry Group Plc	107,483	EUR	9,630,476	2.61
			19,823,342	5.37
Italy - Italie - Italien - Italië				
Intesa Sanpaolo Spa	1,127,620	EUR	2,803,827	0.76
Unicredit Spa	199,086	EUR	2,846,134	0.77
			5,649,961	1.53
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Shire Plc	118,677	GBP	5,723,562	1.55
			5,723,562	1.55

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Grand City Properties	236,061	EUR	5,249,997	1.42
			5,249,997	1.42
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Asml Holding Nv	43,396	EUR	7,364,301	2.00
Ing Group Nv	147,000	EUR	1,812,216	0.49
Reed Elsevier Nv	155,772	EUR	2,845,176	0.77
Unilever Nv	356,657	EUR	17,042,855	4.62
			29,064,548	7.88
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria /nam.	922,503	EUR	5,603,283	1.52
Inditex	203,524	EUR	5,955,112	1.61
			11,558,395	3.13
Sweden - Suède - Schweden - Zwenen				
Assa Abloy Ab	520,346	SEK	9,510,307	2.58
			9,510,307	2.58
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Julius Baer Group Ltd	220,413	CHF	11,080,359	3.00
Nestle Sa	169,471	CHF	11,241,359	3.05
Novartis Ag Basel /nam.	116,125	CHF	7,540,540	2.04
Roche Holding Ag /Genusschein	40,457	CHF	7,696,581	2.09
Ubs Group Ag	283,573	CHF	3,748,543	1.02
Vat Group Ltd	25,622	CHF	2,930,581	0.79
			44,237,963	11.99
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			333,420,694	90.39
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			335,656,034	91.00

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Italy - Italie - Italien - Italië				
Right Intesa Dir Opz	1,127,620	EUR	-	0.00
			-	0.00
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			-	0.00
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten				
			-	0.00
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities			335,656,034	91.00
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*			335,656,034	91.00
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			328,544,610	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	23.18
France - France - Frankreich - Frankrijk	14.61
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	12.83
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	11.99
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	7.88
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	5.37
Belgium - Belgique - Belgien - België	3.99
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	3.13
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	2.58
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.55
Italy - Italie - Italien - Italië	1.53
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	1.42
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	0.94
	91.00

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	16.51
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	8.54
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	7.29
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	5.66
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	5.10
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	4.62
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	4.36
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	4.08
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	4.07
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	4.03
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	3.82
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	3.72
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	3.24
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.12
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	3.02
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	2.48

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Conviction

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
 (expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
 (en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
 (% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
 (in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	2.44
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.61
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.55
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.77
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.50
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	0.47
	91.00

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Solvay Sa	37,747	EUR	4,082,338	0.65
			4,082,338	0.65
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Christian Hansen Holding A/S	87,148	DKK	6,893,970	1.10
Genmab A/S	61,532	DKK	8,133,002	1.29
Novo Nordisk A/S -B-	118,687	DKK	4,715,163	0.75
Novozymes Shs -B-	208,446	DKK	9,056,035	1.44
			28,798,170	4.58
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Kone Oyj -B-	202,168	EUR	8,826,655	1.40
			8,826,655	1.40
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Biomerieux Sa	242,658	EUR	18,708,932	2.97
Cie Generale D'optique Essilor International Sa	147,356	EUR	17,815,340	2.83
Dassault Systemes Sa	141,825	EUR	17,019,000	2.70
L'Oréal	82,035	EUR	17,350,403	2.76
Plastic Omnium	203,804	EUR	7,379,743	1.17
Sanofi-Aventis Sa	131,591	EUR	9,033,722	1.44
Valeo Sa	165,055	EUR	7,727,875	1.23
			95,035,015	15.10
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Basf Se	98,913	EUR	8,101,964	1.29
Beiersdorf Ag	180,558	EUR	17,557,460	2.79
Carl Zeiss Meditec Ag	252,793	EUR	14,775,751	2.35
Continental Ag	19,112	EUR	3,737,352	0.59
Duerr Ag	386,896	EUR	15,394,592	2.45
Henkel	161,541	EUR	17,688,739	2.81
Infineon Technologies Ag	732,785	EUR	15,996,697	2.54
Siemens Ag	39,551	EUR	4,477,964	0.71

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Stratec Biomedical Ag	64,347	EUR	4,304,814	0.68
Symrise Ag	238,249	EUR	17,892,499	2.83
			119,927,832	19.04
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Admiral Group Plc	385,001	GBP	8,304,380	1.32
Astrazeneca Plc	75,243	GBP	4,469,452	0.71
Croda International Plc	330,228	GBP	17,931,510	2.85
Halma Plc	1,123,198	GBP	17,400,338	2.76
Ig Group Holdings Plc	462,141	GBP	4,499,440	0.71
Johnson Matthey Plc	421,982	GBP	17,268,846	2.74
Reckitt Benckiser Group Plc	267,421	GBP	18,866,498	3.01
Spirax-Sarco Engineering Plc	247,159	GBP	18,222,369	2.89
			106,962,833	16.99
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Glanbia Plc -A-	1,019,215	EUR	16,205,519	2.57
Kerry Group Plc	198,152	EUR	17,754,419	2.83
Kingspan Group Plc	217,783	EUR	9,338,535	1.48
			43,298,473	6.88
Italy - Italie - Italien - Italië				
Brembo Spa	717,566	EUR	8,316,590	1.32
			8,316,590	1.32
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Shire Plc	209,752	GBP	10,115,933	1.61
			10,115,933	1.61
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg				
Eurofins Scientific Sa	20,345	EUR	9,692,358	1.54
Grand City Properties	417,682	EUR	9,289,248	1.48
			18,981,606	3.02
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Asml Holding Nv	100,985	EUR	17,137,155	2.72
Koninklijke Dsm Nv	183,922	EUR	15,839,363	2.52

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands (continued) - Pays-Bas (suite) - Niederlande (Fortsetzung) - Nederland (vervolg)				
Unilever Nv	372,810	EUR	17,814,725	2.83
			50,791,243	8.07
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus It Holding Sr. A	251,842	EUR	17,024,519	2.70
Bankinter Sa	938,115	EUR	7,825,755	1.24
Inditex	647,532	EUR	18,946,787	3.02
			43,797,061	6.96
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Assa Abloy Ab	956,460	SEK	17,481,115	2.78
Hexagon Ab B	181,577	SEK	8,683,458	1.38
			26,164,573	4.16
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Givaudan Sa	9,333	CHF	18,129,539	2.88
Nestle Sa	274,732	CHF	18,223,539	2.90
Roche Holding Ag /Genusschein	47,403	CHF	9,017,995	1.43
Vat Group Ltd	134,430	CHF	15,375,768	2.44
			60,746,841	9.65
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			625,845,163	99.43
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			625,845,163	99.43

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Italy - Italie - Italien - Italië				
Safwood Spa	14,205	EUR	-	0.00
			-	0.00
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			-	0.00
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			-	0.00
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			625,845,163	99.43
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			541,038,430	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	19.04
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	16.99
France - France - Frankreich - Frankrijk	15.10
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	9.65
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	8.07
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	6.96
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	6.88
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	4.58
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	4.16
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	3.02
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.61
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.40
Italy - Italie - Italien - Italië	1.32
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.65
	99.43

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	22.58
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	14.46
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	11.58
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	8.30
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	8.02
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	6.81
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	5.40
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	4.00
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	3.02
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	2.74
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiëlindustrie	2.55
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	2.44
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	1.48
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.48

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Innovation

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.32
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.24
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.71
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	0.71
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.59
	99.43

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Long positions - Positions longues - Langfristige Kapitalanlagen - Lange posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Options - Options - Optionen - Opties				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Put Euro Stoxx 50 Pr 3100 15.03.19	1,250	EUR	1,131,250	0.36
Put Euro Stoxx 50 Pr 3200 21.12.18	1,250	EUR	1,055,000	0.34
			2,186,250	0.70
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			2,186,250	0.70
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv	56,549	EUR	4,891,489	1.57
Kbc Groep Nv	134,066	EUR	8,864,443	2.84
Ontex Group Nv	86,081	EUR	1,619,184	0.52
			15,375,116	4.93
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Coloplast -B-	108,529	DKK	9,290,351	2.97
Novo Nordisk A/S -B-	82,292	DKK	3,269,273	1.05
Novozymes Shs -B-	71,721	DKK	3,115,953	1.00
			15,675,577	5.02
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Huhtamaki Oy	72,460	EUR	2,296,257	0.74
Kone Oyj -B-	122,375	EUR	5,342,893	1.71
			7,639,150	2.45
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Air Liquide	14,187	EUR	1,527,940	0.49
Biomerieux Sa	90,038	EUR	6,941,930	2.22
Cie Generale D'optique Essilor International Sa	55,049	EUR	6,655,424	2.13
Dassault Systemes Sa	76,278	EUR	9,153,359	2.94
Imerys	49,998	EUR	3,462,362	1.11
Legrand Holding Act.Prov.Opo	44,583	EUR	2,804,271	0.90

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
France (continued) - France (suite) - Frankreich (Fortsetzung) - Frankrijk (vervolg)				
L'Oréal	31,903	EUR	6,747,485	2.16
Nexity / -A-	64,192	EUR	3,472,787	1.11
Plastic Omnium	36,480	EUR	1,320,941	0.42
Sanofi-Aventis Sa	58,650	EUR	4,026,323	1.29
Teleperformance	35,413	EUR	5,357,987	1.72
Unibail Rodamco Westfield /Reit	32,906	EUR	6,204,426	1.99
Vinci	41,868	EUR	3,448,248	1.10
			61,123,483	19.58
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adidas Ag	8,719	EUR	1,630,017	0.52
Basf Se	63,941	EUR	5,237,407	1.68
Beiersdorf Ag	94,725	EUR	9,211,059	2.95
Continental Ag	12,453	EUR	2,435,184	0.78
Fresenius Se	82,933	EUR	5,705,790	1.83
Henkel	51,490	EUR	5,638,155	1.81
Symrise Ag	132,072	EUR	9,918,608	3.18
			39,776,220	12.75
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Admiral Group Plc	138,722	GBP	2,992,201	0.96
Close Brothers Group Plc	93,728	GBP	1,574,958	0.50
Compass Group Plc	353,525	GBP	6,470,139	2.07
Croda International Plc	142,007	GBP	7,711,036	2.48
Diageo Plc	102,060	GBP	3,141,409	1.01
Halma Plc	259,142	GBP	4,014,571	1.29
Intertek Group Plc	81,992	GBP	5,299,617	1.70
Reckitt Benckiser Group Plc	22,779	GBP	1,607,054	0.51
Spirax-Sarco Engineering Plc	53,957	GBP	3,978,105	1.27
			36,789,090	11.79
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Glanbia Plc -A-	349,776	EUR	5,561,438	1.78
Kerry Group Plc	82,512	EUR	7,393,075	2.37
Kingspan Group Plc	42,686	EUR	1,830,376	0.59
			14,784,889	4.74

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Italy - Italie - Italien - Italië				
Amplifon Spa/After Split	166,399	EUR	2,955,246	0.95
Banca Generali Spa	70,763	EUR	1,510,082	0.48
Banca Mediolanum	520,722	EUR	3,022,792	0.97
			7,488,120	2.40
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Grand City Properties	283,510	EUR	6,305,262	2.02
			6,305,262	2.02
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Asml Holding Nv	18,294	EUR	3,104,492	0.99
Heineken Nv	53,936	EUR	4,639,575	1.49
Unilever Nv	193,725	EUR	9,257,149	2.97
			17,001,216	5.45
Spain - Espagne - Spanien - Spanje				
Amadeus It Holding Sr. A	23,977	EUR	1,620,845	0.52
Inditex	210,464	EUR	6,158,177	1.97
			7,779,022	2.49
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
Assa Abloy Ab	211,047	SEK	3,857,283	1.24
Hexagon Ab B	30,782	SEK	1,472,071	0.47
Skandinaviska Enskilda Banken A	448,487	SEK	3,656,637	1.17
Swedbank Ab -A-	334,405	SEK	6,140,698	1.97
			15,126,689	4.85
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Givaudan Sa	3,656	CHF	7,101,853	2.28
Lindt & Spruengli /Reg	144	CHF	9,365,499	3.00
Nestle Sa	115,235	CHF	7,643,774	2.45
Sgs Sa /nom.	4,094	CHF	9,329,917	2.99

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Switzerland (continued) - Suisse (suite) - Schweiz (Fortsetzung) - Zwitserland (vervolg)				
Vat Group Ltd	11,295	CHF	1,291,894	0.41
			34,732,937	11.13
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			279,596,771	89.60
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			281,783,021	90.30
Total long positions - Total positions longues - Total Langfristige Kapitalanlagen - Totaal lange posities				
			281,783,021	90.30
Short positions - Positions courtes - Kurzfristige Kapitalanlagen - Korte posities				
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Options - Options - Optionen - Opties				
Italy - Italie - Italien - Italië				
Call Amplifon Spa/After 17.5 21.09.18	(300)	EUR	(128,190)	(0.04)
			(128,190)	(0.04)
Total options - Total options - Total Optionen - Totaal opties			(128,190)	(0.04)
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
			(128,190)	(0.04)
Total short positions - Total positions courtes - Total Kurzfristige Kapitalanlagen - Totaal korte posities				
			(128,190)	(0.04)
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille*				
			281,654,831	90.26
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			249,478,062	

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

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geografische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
France - France - Frankreich - Frankrijk	19.58
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	13.45
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	11.79
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	11.13
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	5.45
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	5.02
Belgium - Belgique - Belgien - België	4.93
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	4.85
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	4.74
Spain - Espagne - Spanien - Spanje	2.49
Finland - Finlande - Finnland - Finland	2.45
Italy - Italie - Italien - Italië	2.36
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.02
	90.26

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	18.02
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	11.11
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	9.60
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	7.93
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	5.94
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	5.12
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	4.69
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	4.07
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	3.46
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	3.18
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	2.99
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.80
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	2.22
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	2.07
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.97

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.72
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	0.96
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	0.93
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.78
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.70
	90.26

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Kbc Ancora Cva	69,400	EUR	3,186,848	1.60
Kinepolis Group Sa	65,323	EUR	3,547,039	1.79
Lotus Bakeries Nv	1,002	EUR	2,394,780	1.21
Ontex Group Nv	197,382	EUR	3,712,755	1.87
			12,841,422	6.47
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Christian Hansen Holding A/S	38,312	DKK	3,030,727	1.53
Genmab A/S	24,818	DKK	3,280,323	1.65
Topdanmark A/S	53,444	DKK	2,004,136	1.01
			8,315,186	4.19
Finland - Finlande - Finnland - Finland				
Huhtamaki Oy	100,850	EUR	3,195,937	1.61
			3,195,937	1.61
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Biomerieux Sa	39,071	EUR	3,012,374	1.52
Nexity / -A-	35,777	EUR	1,935,536	0.97
Plastic Omnium	48,087	EUR	1,741,230	0.88
Sartorius Stedim Biotech	31,571	EUR	2,825,605	1.42
Seb Sa	26,354	EUR	3,942,558	1.99
Teleperformance	51,173	EUR	7,742,475	3.90
			21,199,778	10.68
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Aumann Ag	14,910	EUR	790,230	0.40
Carl Zeiss Meditec Ag	71,906	EUR	4,202,906	2.12
Duerr Ag	128,081	EUR	5,096,343	2.56
Jungheinrich Ag /Vorz.O.St	54,076	EUR	1,717,454	0.86
Nemetschek Se	12,050	EUR	1,242,355	0.63
Rational Ag. Landsberg Am Lech	5,270	EUR	2,945,930	1.48

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Symrise Ag	99,034	EUR	7,437,453	3.74
			23,432,671	11.79
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Admiral Group Plc	138,397	GBP	2,985,190	1.50
British Land Co Plc	261,260	GBP	1,985,877	1.00
Close Brothers Group Plc	122,334	GBP	2,055,639	1.04
Croda International Plc	43,286	GBP	2,350,447	1.18
Halma Plc	442,828	GBP	6,860,195	3.45
Ig Group Holdings Plc	232,244	GBP	2,261,145	1.14
Johnson Matthey Plc	197,395	GBP	8,078,031	4.06
Land Securities Group Reit	208,734	GBP	2,258,606	1.14
Prim Health /Reit	1,062,613	GBP	1,401,053	0.71
Rentokil Initial Plc	623,592	GBP	2,473,665	1.25
Sophos Group Plc	137,041	GBP	990,221	0.50
Spirax-Sarco Engineering Plc	73,271	GBP	5,402,074	2.72
St. James's Place Plc	582,053	GBP	7,552,592	3.80
Unite Group Plc/Reit	569,762	GBP	5,547,246	2.79
			52,201,981	26.28
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Glanbia Plc -A-	374,451	EUR	5,953,771	3.00
Kingspan Group Plc	76,147	EUR	3,265,183	1.64
			9,218,954	4.64
Italy - Italie - Italien - Italië				
Amplifon Spa/After Split	177,108	EUR	3,145,438	1.58
Brembo Spa	262,812	EUR	3,045,991	1.53
De Longhi Spa	76,062	EUR	1,846,785	0.93
I.M.A. Spa	67,540	EUR	5,038,485	2.55
			13,076,699	6.59
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg				
Ado Properties S.A. /Reit	101,693	EUR	4,734,826	2.38
Eurofins Scientific Sa	6,150	EUR	2,929,860	1.48
Grand City Properties	302,780	EUR	6,733,827	3.39
Stabilus Sa	60,300	EUR	4,646,115	2.34
			19,044,628	9.59

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Imcd B.V.	18,272	EUR	1,050,640	0.53
Wessanen Shs	243,382	EUR	4,385,744	2.21
			5,436,384	2.74
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen				
Tomra Systems As	207,433	NOK	3,727,505	1.88
			3,727,505	1.88
Sweden - Suède - Schweden - Zweden				
J.M.Ab	52,904	SEK	810,410	0.41
			810,410	0.41
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Vat Group Ltd	42,566	CHF	4,868,593	2.45
			4,868,593	2.45
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			177,370,148	89.32
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			177,370,148	89.32
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			177,370,148	89.32
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			170,714,431	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geografische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geografische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	26.28
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	11.79
France - France - Frankreich - Frankrijk	10.68
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	9.59
Italy - Italie - Italien - Italië	6.59
Belgium - Belgique - Belgien - België	6.47
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	4.64
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	4.19
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.74
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	2.45
Norway - Norvège - Norwegen - Noorwegen	1.88
Finland - Finlande - Finnland - Finland	1.61
Sweden - Suède - Schweden - Zweden	0.41
	89.32

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	11.38
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	10.97
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	9.26
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	8.12
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	6.42
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	6.31
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	5.41
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	4.93
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	4.92
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	4.06
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	3.90
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	3.18
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	2.39
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	2.05
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	1.79
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiëlindustrie	1.53

Candriam Equities L

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	1.13
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.04
Other business houses - Maison de commerce diverses - Diverse Handelshäuser - Allerlei handelsfirma's	0.53
	89.32

Candriam Equities L

Candriam Equities L Germany

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Aareal Bank Ag	47,354	EUR	1,783,825	1.59
Adidas Ag	8,616	EUR	1,610,761	1.43
Allianz Se	50,423	EUR	8,925,878	7.92
Aurubis Ag	30,034	EUR	1,967,227	1.75
Axel Springer Ag	31,581	EUR	1,956,443	1.74
Basf Se	52,504	EUR	4,300,603	3.82
Bayer	32,617	EUR	3,077,414	2.73
Bayerische Motoren Werke Ag	43,531	EUR	3,379,312	3.00
Beiersdorf Ag	25,242	EUR	2,454,532	2.18
Brenntag	46,159	EUR	2,202,707	1.96
Continental Ag	3,947	EUR	771,836	0.69
Daimler Ag	88,412	EUR	4,874,154	4.33
Deutsche Ann /Namen	64,383	EUR	2,624,251	2.33
Deutsche Bank Ag	408,435	EUR	3,766,588	3.35
Deutsche Boerse Ag	22,331	EUR	2,549,084	2.27
Deutsche Post Ag	32,745	EUR	915,878	0.81
Deutsche Telekom Ag	378,528	EUR	5,023,066	4.46
Deutsche Wohnen Ag	61,107	EUR	2,529,830	2.25
Eon - Namen Akt.	568,803	EUR	5,206,822	4.63
Evonik Industr -Shs-	72,192	EUR	2,117,391	1.88
Frankfurt Airport Serv.Worldw.	27,040	EUR	2,234,045	1.99
Fresenius Se	6,478	EUR	445,686	0.40
Gerresheimer Ag	28,191	EUR	1,959,275	1.74
Hannover Ruechve./namen Akt	28,047	EUR	2,995,420	2.66
Henkel	10,038	EUR	1,099,161	0.98
Hugo Boss	27,789	EUR	2,160,873	1.92
Innogy Se	113,500	EUR	4,164,315	3.70
Leg Immobilien	22,167	EUR	2,063,304	1.83
Linde Ag	1,392	EUR	284,525	0.25
Man Ag	25,401	EUR	2,462,627	2.19
Metro Ag	325,238	EUR	2,321,549	2.06
Metro Ag	199,768	EUR	2,114,544	1.88
Morphosys	14,031	EUR	1,473,255	1.31

Candriam Equities L

Candriam Equities L Germany

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Germany (continued) - Allemagne (suite) - Deutschland (Fortsetzung) - Duitsland (vervolg)				
Muenchener Rueckvers / Namensakt	11,658	EUR	2,110,681	1.88
Rwe Ag	37,807	EUR	738,182	0.66
Sap Ag	16,409	EUR	1,623,671	1.44
Siemens Ag	45,771	EUR	5,182,192	4.60
Software Ag	25,386	EUR	1,013,155	0.90
Symrise Ag	30,926	EUR	2,322,543	2.06
Tag Immobilien Ag	109,124	EUR	2,054,805	1.83
Telefonica Deutschland Holding	778,508	EUR	2,628,243	2.34
Tui Ag	138,323	EUR	2,598,398	2.31
Uniper Se	168,506	EUR	4,303,643	3.82
			112,391,694	99.87
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			112,391,694	99.87
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			112,391,694	99.87
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			112,391,694	99.87
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			114,067,549	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Germany

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	99.87
	99.87

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	12.81
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	12.70
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	12.46
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	11.40
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellndustrie	9.52
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	8.24
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	4.94
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	3.35
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	2.80
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	2.58
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	2.34
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	2.31
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	2.27
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	2.06
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.88
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	1.75
Package and container industry - Industrie d'emballage - Verpackungsindustrie - Verpakingsnijverheid	1.74
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	1.74
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.31
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	0.98
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.69
	99.87

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Belgium - Belgique - Belgien - België				
Kbc Groep Nv	71,500	EUR	4,727,580	0.85
			4,727,580	0.85
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië				
Itau Unibanco Holding Sa/adr	634,000	USD	5,636,521	1.01
			5,636,521	1.01
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Anta Sports Products Ltd	1,120,000	HKD	5,080,358	0.91
Tencent Holdings Ltd	283,600	HKD	12,192,343	2.19
			17,272,701	3.10
China - Chine - China - China				
Ping An Insurance Group Co Of China Ltd -H-	725,000	HKD	5,714,529	1.03
			5,714,529	1.03
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken				
Novo Nordisk A/S -B-	159,000	DKK	6,316,706	1.13
			6,316,706	1.13
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Legrand Holding Act.Prov.Opo	87,000	EUR	5,472,300	0.98
Orpea	31,900	EUR	3,646,170	0.65
Pernod - Ricard	38,000	EUR	5,316,200	0.95
Renault Sa	76,000	EUR	5,535,080	1.00
Schneider Electric Sa	139,650	EUR	9,973,803	1.80
			29,943,553	5.38
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Adidas Ag	29,000	EUR	5,421,550	0.97
Basf Se	69,000	EUR	5,651,790	1.02
			11,073,340	1.99

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Diageo Plc	179,000	GBP	5,509,624	0.99
Reckitt Benckiser Group Plc	115,500	GBP	8,148,502	1.46
Royal Dutch Shell Plc	554,000	EUR	16,492,580	2.96
			30,150,706	5.41
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Eaton Corporation Public Ltd	85,000	USD	5,441,223	0.98
Kingspan Group Plc	130,000	EUR	5,574,400	1.00
			11,015,623	1.98
Japan - Japon - Japan - Japan				
Daikin Industries Ltd	80,000	JPY	8,208,858	1.47
Isuzu Motors Ltd	425,000	JPY	4,835,830	0.87
Kansai Paint Co Ltd	227,000	JPY	4,040,667	0.73
Kao Corp	126,000	JPY	8,232,829	1.48
Kubota Corp	338,000	JPY	4,555,499	0.82
Omron Corp	300,000	JPY	11,993,160	2.16
Shimano Inc	60,000	JPY	7,543,860	1.35
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	82,000	JPY	6,260,151	1.12
Sony Corp	130,000	JPY	5,693,619	1.02
			61,364,473	11.02
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Automotive Plc	67,000	USD	5,258,199	0.94
			5,258,199	0.94
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Mylan Nv	156,000	USD	4,828,778	0.87
Unilever Nv	202,500	EUR	9,676,463	1.73
			14,505,241	2.60
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore				
Dbs Group Holdings Ltd	301,000	SGD	5,031,308	0.90
			5,031,308	0.90
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Roche Holding Ag /Genusschein	27,500	CHF	5,231,628	0.94

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Switzerland (continued) - Suisse (suite) - Schweiz (Fortsetzung) - Zwitserland (vervolg)				
Tyco Electronics Ltd	119,000	USD	9,179,170	1.65
			14,410,798	2.59
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Abbott Laboratories Inc	324,000	USD	16,924,980	3.04
Agilent Technologies Inc	207,000	USD	10,963,882	1.97
Alphabet Inc -A-	20,100	USD	19,439,613	3.49
Amgen Inc	37,000	USD	5,849,711	1.05
Apple Inc	37,000	USD	5,866,190	1.05
Applied Materials Inc	333,000	USD	13,173,971	2.37
Biogen Idec Inc	35,250	USD	8,762,760	1.57
Bristol Myers Squibb Co	129,000	USD	6,114,393	1.10
Celgene Corp	80,000	USD	5,441,823	0.98
Cigna Corp	44,500	USD	6,477,474	1.16
Cisco Systems Inc	376,000	USD	13,857,462	2.49
Citigroup Inc	148,000	USD	8,482,857	1.52
Colgate-Palmolive Co	104,500	USD	5,800,732	1.04
Conocophillips	146,500	USD	8,735,669	1.57
Danaher Corp	90,000	USD	7,606,698	1.37
Emerson Electric Co	171,500	USD	10,155,891	1.82
Estee Lauder Cos Inc	56,000	USD	6,843,938	1.23
Exxon Mobil Corp	213,500	USD	15,128,136	2.72
Facebook Inc -A-	98,100	USD	16,327,174	2.93
Hess Corp	162,500	USD	9,309,773	1.67
Jpmorgan Chase & Co	93,000	USD	8,299,944	1.49
Kla Tencor Corporation	60,000	USD	5,268,982	0.95
L Brands Inc	175,000	USD	5,527,815	0.99
McCormick & Co Inc/MD	61,000	USD	6,065,256	1.09
Microsoft Corp	65,000	USD	5,489,829	0.99
Quest Diagnostics Inc.	126,000	USD	11,864,537	2.13
Service Corp International	282,000	USD	8,644,409	1.55
Texas Instruments Inc	59,500	USD	5,618,496	1.01
Visa Inc	149,000	USD	16,902,959	3.04
Wabco Holdings Inc	53,000	USD	5,312,029	0.95
Walt Disney / Disney Ser.	140,700	USD	12,630,523	2.27
Waste Management Inc	117,000	USD	8,151,068	1.46
Weyerhaeuser Co	180,000	USD	5,621,001	1.01
Xylem Inc	168,000	USD	9,695,379	1.74

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Yum China Holdings Inc	162,000	USD	5,336,405	0.96
			321,691,759	57.77
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			544,113,037	97.70
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			544,113,037	97.70
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			544,113,037	97.70
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			531,317,148	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	57.77
Japan - Japon - Japan - Japan	11.02
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	5.41
France - France - Frankreich - Frankrijk	5.38
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	3.10
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.60
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	2.59
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	1.99
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	1.98
Denmark - Danemark - Dänemark - Denemarken	1.13
China - Chine - China - China	1.03
Brazil - Brésil - Brasilien - Brazilië	1.01
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	0.94
Singapore - Singapour - Singapur - Singapore	0.90
Belgium - Belgique - Belgien - België	0.85
	97.70

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	13.38
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	12.11
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	8.92
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	7.41
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	4.76
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	4.64
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	4.46
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiëlindustrie	4.16
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	3.61
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	3.60
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbenodigdheden en computers	3.54
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	3.36
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	3.04

Candriam Equities L

Candriam Equities L Global Demography

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
 (expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
 (en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
 (% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
 (in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	2.87
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	2.77
Biotechnology - Biotechnologie - Biotechnologie - Biotechnologie	1.97
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	1.94
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.88
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	1.74
Environmental services and recycling - Service d'environnement et de recyclage - Umweltdienstleistungen und Recycling - Milieudiensten en recycling	1.46
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	1.09
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	1.03
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	1.01
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	1.00
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	0.99
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.96
	97.70

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs

Shares - Actions - Aktien - Aandelen

Japan - Japon - Japan - Japan

Abc Mart Inc	17,600	JPY	103,840,000	0.41
Aeon Co Ltd	142,800	JPY	319,229,400	1.27
Aisin Seiki Co Ltd	4,900	JPY	24,402,000	0.10
Ajinomoto Co Inc	80,700	JPY	164,103,450	0.65
Alfresa Holdings Corp	11,000	JPY	27,742,000	0.11
All Nippon Airways Co Ltd	44,300	JPY	176,314,000	0.70
Aozora Bank Ltd	33,000	JPY	137,445,000	0.55
Asahi Breweries Ltd	34,500	JPY	188,577,000	0.75
Asics Corp	57,700	JPY	103,167,600	0.41
Astellas Pharma Inc	147,955	JPY	249,895,995	1.00
Bridgestone Corp	25,800	JPY	107,431,200	0.43
Calbee Inc	31,100	JPY	124,711,000	0.50
Canon Inc	89,500	JPY	320,320,500	1.28
Central Japan Railway Co	13,600	JPY	300,560,000	1.20
Chubu Electric Power C	157,100	JPY	258,036,750	1.03
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	18,800	JPY	105,280,000	0.42
Chuo Mitsui Trust Holdings Inc	5,800	JPY	25,044,400	0.10
Coca-Cola West Holdings Co Ltd	27,800	JPY	120,791,000	0.48
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd	125,400	JPY	245,094,300	0.98
Daiichi Sankyo Co Ltd	52,135	JPY	211,772,370	0.84
Dainippon Sumitomo Pharma Co	40,500	JPY	92,178,000	0.37
Daito Trust Construction Co Ltd	8,800	JPY	156,640,000	0.62
Daiwa House Industry Co Ltd	6,433	JPY	24,072,286	0.10
Daiwa Reit Inv Shs	458	JPY	120,316,600	0.48
Daiwa Securities Group Inc	145,000	JPY	91,843,000	0.37
Denso Corp	27,300	JPY	143,188,500	0.57
Don Quijote Holdings Co Ltd	21,900	JPY	111,909,000	0.45
East Japan Railway Co	32,500	JPY	335,725,000	1.34
Eisai Co Ltd	25,100	JPY	190,935,700	0.76
Familymart Co Ltd	15,300	JPY	171,054,000	0.68
Fanuc Ltd	900	JPY	19,471,500	0.08
Fuji Heavy Industries Ltd	74,300	JPY	235,456,700	0.94
Fujifilm Holdings Corp	7,500	JPY	31,680,000	0.13

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
 (expressed in JPY) - (exprimé en JPY) - (ausgedrückt in JPY) - (uitgedrukt in JPY)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Fujitsu Ltd	39,000	JPY	26,812,500	0.11
Hikari Tsushin Inc	6,900	JPY	132,549,000	0.53
Hitachi Ltd	289,000	JPY	221,980,900	0.89
Honda Motor Co Ltd	135,500	JPY	432,787,000	1.73
Hoshizaki Corp	11,900	JPY	128,520,000	0.51
Hoya Corp	28,200	JPY	178,477,800	0.71
Inpex Corp	22,900	JPY	25,934,250	0.10
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	121,000	JPY	162,624,000	0.65
Itochu Corp	68,700	JPY	136,163,400	0.54
J. Front Retailing Co Ltd	80,600	JPY	131,378,000	0.52
Japan Air Lines Co Jpy50	47,800	JPY	183,408,600	0.73
Japan Post Holdings Co Ltd	335,000	JPY	403,005,000	1.61
Japan Real Estate Investment Corp	240	JPY	140,640,000	0.56
Japan Retail Fd Investment	628	JPY	124,720,800	0.50
Japan Tobacco Inc	142,300	JPY	428,749,900	1.71
Jfe Holdings Inc	18,400	JPY	37,812,000	0.15
Jsr Corp. Tokyo	55,100	JPY	101,549,300	0.41
Jx Holdings Inc	256,390	JPY	194,317,981	0.77
Kakaku Com Inc Tokyo	54,400	JPY	135,347,200	0.54
Kansai Electr. Power C	21,600	JPY	33,858,000	0.14
Kao Corp	25,000	JPY	203,100,000	0.81
Kddi Corp	166,100	JPY	492,984,800	1.97
Kikkoman Corp	26,000	JPY	136,240,000	0.54
Kirin Holdings Co Ltd	66,800	JPY	191,816,200	0.77
Komatsu Ltd	13,400	JPY	41,834,800	0.17
Kose Corp Tokyo	5,400	JPY	122,148,000	0.49
Kyocera Corp	4,300	JPY	26,350,400	0.11
Kyowa Hakko Kogyo Co Ltd	10,600	JPY	22,959,600	0.09
Kyushu Electr. Power C	118,300	JPY	145,035,800	0.58
Kyushu Railway Company	37,400	JPY	124,168,000	0.50
Lawson Inc	21,500	JPY	143,620,000	0.57
Lion Corp.	51,400	JPY	102,286,000	0.41
Marubeni Corp	129,200	JPY	106,835,480	0.43
Marui Group Co Ltd	52,700	JPY	116,414,300	0.46
Mcdonald S Holdings Co Japan	21,000	JPY	113,820,000	0.45
Meiji Holdings Co Ltd	17,600	JPY	158,048,000	0.63
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	29,100	JPY	26,658,510	0.11
Mitsubishi Corp	93,200	JPY	284,353,200	1.13

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Mitsubishi Electric Corp	47,400	JPY	67,521,300	0.27
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	38,800	JPY	156,170,000	0.62
Mitsubishi Materials Corp	43,900	JPY	130,646,400	0.52
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	72,300	JPY	135,273,300	0.54
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc	909,700	JPY	565,469,520	2.26
Mitsui & Co Ltd	116,500	JPY	212,962,000	0.85
Mitsui Fudosan Co Ltd	9,000	JPY	23,809,500	0.09
Mizuho Financial Group Inc	1,447,960	JPY	268,596,580	1.07
MS&AD Insurance Group Holdings	43,710	JPY	148,264,320	0.59
M3 Inc	24,000	JPY	102,840,000	0.41
Namco Bandai Holdings Inc	36,850	JPY	166,562,000	0.66
Nec Corp	62,000	JPY	186,310,000	0.74
Nikon Corp	48,400	JPY	84,796,800	0.34
Nippon Building Fund Inc	237	JPY	150,258,000	0.60
Nippon Express Co Ltd	20,600	JPY	160,680,000	0.64
Nippon Meat Packers Inc	30,000	JPY	129,750,000	0.52
Nippon Steel Corp	53,409	JPY	113,066,853	0.45
Nippon Telegraph & Telephone Corp	196,000	JPY	958,440,000	3.82
Nissan Motor Co Ltd	348,600	JPY	367,075,800	1.46
Nisshin Seifun Group Inc	55,700	JPY	124,545,200	0.50
Nissin Food Products Co Ltd	16,700	JPY	129,091,000	0.51
Nitori Holdings Co Ltd	7,100	JPY	116,724,000	0.47
Nksj Holdings Inc	7,400	JPY	32,693,200	0.13
Nomura Holdings Inc	127,600	JPY	67,998,040	0.27
Nomura Res /Reit	838	JPY	130,560,400	0.52
Ntt Docomo Inc	243,700	JPY	679,923,000	2.71
Obic Co Ltd Tokyo	12,300	JPY	110,946,000	0.44
Ono Pharmaceutical Co	48,200	JPY	121,560,400	0.48
Oriental Land Co Ltd	13,600	JPY	153,612,000	0.61
Orix Corp	23,800	JPY	41,471,500	0.17
Osaka Gas Co Ltd	82,400	JPY	183,999,200	0.73
Otsuka Corp	24,800	JPY	105,772,000	0.42
Otsuka Holdings Co Ltd	40,600	JPY	209,983,200	0.84
Panasonic Corp	81,600	JPY	120,441,600	0.48
Park24 Co Ltd	39,900	JPY	116,109,000	0.46
Persol Holdings Co. Ltd.	39,400	JPY	92,550,600	0.37
Pola Orbis Holdings Inc	24,900	JPY	115,660,500	0.46
Resona Holdings Inc	46,100	JPY	26,844,030	0.11

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018
 (expressed in JPY) - (exprimé en JPY) - (ausgedrückt in JPY) - (uitgedrukt in JPY)
 (continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Ryohin Keikaku Co Ltd	3,100	JPY	117,025,000	0.47
Santen Pharmaceutical Co Ltd	67,700	JPY	127,749,900	0.51
Sega Sammy Holdings Inc	74,600	JPY	137,189,400	0.55
Sekisui Chemical Co Ltd	78,800	JPY	146,174,000	0.58
Sekisui House Ltd	102,700	JPY	198,211,000	0.79
Seven & I Holdings Co Ltd	74,500	JPY	349,107,000	1.39
Shimamura Corp.	9,400	JPY	91,462,000	0.36
Shimano Inc	9,100	JPY	145,418,000	0.58
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3,600	JPY	35,240,400	0.14
Shionogi & Co Ltd	25,800	JPY	141,177,600	0.56
Shiseido Co Ltd	20,600	JPY	169,847,000	0.68
Softbank	34,000	JPY	272,000,000	1.08
Sony Corp	34,400	JPY	192,468,000	0.77
Sumitomo Corp	56,800	JPY	101,984,400	0.41
Sumitomo Electric Industries Ltd	14,500	JPY	23,439,250	0.09
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	78,900	JPY	333,983,700	1.33
Sundrug Co Ltd	21,600	JPY	93,204,000	0.37
Suntory B & F	31,600	JPY	147,572,000	0.59
Suzuki Motor Corp	4,400	JPY	26,611,200	0.11
Systemex Corp Kobe	12,400	JPY	123,876,000	0.49
Takashimaya Co Ltd	145,000	JPY	132,965,000	0.53
T&d Holdings Inc	15,200	JPY	24,654,400	0.10
Terumo Corp	18,000	JPY	110,700,000	0.44
Toho Co Ltd .Tokyo	33,500	JPY	119,762,500	0.48
Tohoku Electr.power	127,500	JPY	169,702,500	0.68
Tokio Marine Holdings Inc	35,200	JPY	184,342,400	0.74
Tokyo Gas Co Ltd	74,700	JPY	214,426,350	0.86
Tokyu Corp	91,500	JPY	169,915,500	0.68
Toshiba Corp	136,000	JPY	44,744,000	0.18
Toyo Suisan Kaisha Ltd	29,000	JPY	111,070,000	0.44
Toyota Industries Corp	3,900	JPY	23,439,000	0.09
Toyota Motor Corp	225,200	JPY	1,591,713,600	6.35
Toyota Tsusho Corp	17,000	JPY	61,285,000	0.24
Tsuruha Holding Inc	7,800	JPY	104,208,000	0.42
Unicharm Corp	46,100	JPY	150,286,000	0.60
West Japan Railway Co	26,100	JPY	205,746,300	0.82
Yahoo Japan Corp	389,500	JPY	140,999,000	0.56
Yakult Honsha Co Ltd	16,300	JPY	114,263,000	0.46

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Yamada Denki Co Ltd	240,800	JPY	130,513,600	0.52
Yamato Holdings Co Ltd	54,100	JPY	168,683,800	0.67
Yamazaki Baking Co Ltd	56,700	JPY	158,533,200	0.63
			24,872,207,215	99.20
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			24,872,207,215	99.20
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			24,872,207,215	99.20
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			24,872,207,215	99.20
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			23,813,637,705	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Japan - Japon - Japan - Japan	99.20
	99.20

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	15.38
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellndustrie	11.93
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	8.85
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	8.50
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	8.22
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	7.08
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	5.40
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	5.02
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	4.02
Other business houses - Maison de commerce diverses - Diverse Handelshäuser - Allerlei handelsfirma's	3.19
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	3.03
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	2.81
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	2.46
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	1.47
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	1.30
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	1.09
Office equipment and computers - Articles de bureau et ordinateurs - Bürobedarf und Computer - Kantoorbodigdheden en computers	1.03
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	1.01
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.98
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	0.98

Candriam Equities L

Candriam Equities L Japan

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
 (expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
 (en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
 (% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
 (in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	0.82
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.64
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	0.61
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	0.53
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	0.52
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	0.48
Environmental services and recycling - Service d'environnement et de recyclage - Umweltdienstleistungen und Recycling - Milieudiensten en recycling	0.46
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	0.45
Tyres and rubber - Pneus et caoutchouc - Gummi und Reifen - Rubber en banden	0.43
Miscellaneous - Divers - Sonstiges - Diversen	0.41
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	0.10
	99.20

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Austria - Autriche - Osterreich - Oostenrijk				
Ams Ag	31,333	CHF	2,328,162	1.06
			2,328,162	1.06
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden				
Hollysys Autom	184,955	USD	4,094,904	1.87
			4,094,904	1.87
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Ambarella	56,942	USD	2,198,531	1.00
Tencent Holdings Ltd	135,240	HKD	6,788,309	3.10
			8,986,840	4.10
France - France - Frankreich - Frankrijk				
Schneider Electric Sa	49,296	EUR	4,110,617	1.87
			4,110,617	1.87
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland				
Infineon Technologies Ag	135,029	EUR	3,441,567	1.57
Krones Ag	22,373	EUR	2,891,661	1.32
Sap Ag	57,526	EUR	6,645,925	3.02
Siemens Ag	43,455	EUR	5,744,317	2.62
			18,723,470	8.53
Japan - Japon - Japan - Japan				
Daifuku Co Ltd	73,400	JPY	3,217,234	1.47
Fanuc Ltd	21,300	JPY	4,231,539	1.93
Keyence Corp	9,900	JPY	5,591,512	2.55
Nabtesco Corp	101,900	JPY	3,137,082	1.43
Nidec Corp	29,500	JPY	4,427,729	2.02
Omron Corp	140,900	JPY	6,576,560	2.99
Smc Corp	11,800	JPY	4,328,388	1.97
Yaskawa Electric Corp	83,700	JPY	2,958,384	1.35

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Japan (continued) - Japon (suite) - Japan (Fortsetzung) - Japan (vervolg)				
Yokogawa Electric Corp	213,100	JPY	3,793,916	1.73
			38,262,344	17.44
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Delphi Automotive Plc	59,790	USD	5,478,558	2.50
			5,478,558	2.50
Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg - Luxembourg				
Globant S.A.	82,536	USD	4,687,219	2.14
			4,687,219	2.14
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland				
Asml Holding Nv	24,147	EUR	4,784,323	2.18
			4,784,323	2.18
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Abb Ltd	191,808	CHF	4,193,717	1.91
Tecan Group Sa /Nam.	12,870	CHF	3,123,692	1.42
U Blox Holding Ag	11,488	CHF	2,278,047	1.04
			9,595,456	4.37
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten				
Adobe Systems Inc	12,734	USD	3,104,677	1.42
Advanced Micro Devices Inc	304,715	USD	4,567,678	2.08
Alphabet Inc -A-	10,961	USD	12,377,051	5.63
Amazon.Com Inc	1,516	USD	2,576,897	1.17
Applied Materials Inc	80,546	USD	3,720,420	1.70
Arista Networks Inc	11,244	USD	2,895,218	1.32
Autodesk Inc	37,848	USD	4,961,494	2.26
Ceva Inc	88,950	USD	2,686,290	1.22
Emerson Electric Co	54,122	USD	3,741,995	1.71
Facebook Inc -A-	30,453	USD	5,917,627	2.70
Finisar Corp	141,508	USD	2,547,144	1.16
Intuitive Surgical Inc	12,002	USD	5,742,717	2.62
Irobot Corp	61,113	USD	4,630,532	2.11
Microsoft Corp	54,429	USD	5,367,244	2.45
Nvidia Corp	10,721	USD	2,539,805	1.16
Palo Alto Networks Inc	28,671	USD	5,891,030	2.69

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
United States (continued) - Etats-Unis (suite) - Vereinigte Staaten (Fortsetzung) - Verenigde Staten (vervolg)				
Paypal Holdings Inc	74,204	USD	6,178,967	2.82
Ptc Inc Shs	50,271	USD	4,715,923	2.15
Rockwell Automation Inc/DE	38,380	USD	6,379,907	2.91
Salesforce.Com Inc	56,121	USD	7,654,903	3.48
Silicon Laboratories Inc	31,775	USD	3,164,790	1.44
Splunk Inc	30,296	USD	3,002,637	1.37
Universal Display Corp.	24,440	USD	2,101,840	0.96
Veeco Instruments Inc	123,809	USD	1,764,278	0.80
Xilinx Inc	39,575	USD	2,582,665	1.18
			110,813,729	50.51
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			211,865,622	96.57
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			211,865,622	96.57
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			211,865,622	96.57
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			212,648,089	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
United States - Etats-Unis - Vereinigte Staaten - Verenigde Staten	50.51
Japan - Japon - Japan - Japan	17.44
Germany - Allemagne - Deutschland - Duitsland	8.53
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	4.37
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	4.10
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	2.50
Netherlands - Pays-Bas - Niederlande - Nederland	2.18
Luxembourg - Luxembourg - Luxemburg - Luxemburg	2.14
British Virgin Islands - Iles Vierges Britanniques - Virgin Inseln - Britse Maagdeneilanden	1.87
France - France - Frankreich - Frankrijk	1.87
Austria - Autriche - Österreich - Oostenrijk	1.06
	96.57

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	36.45
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	28.49
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	8.74
Mechanics, machinery - Mécanique, outillage - Maschinen- und Apparatebau - Machinebouw, werktuigen	6.19
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	4.04
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	3.10
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	2.62
Automobile industry - Industrie automobile - Automobilindustrie - Automobiellindustrie	2.50
Consumer goods - Biens de consommation divers - Verschiedene Konsumgüter - Diverse consumptiegoederen	2.11
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	1.17
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	1.16
	96.57

Candriam Equities L

Candriam Equities L Switzerland

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Abb Ltd	67,052	CHF	1,455,699	3.50
Adecco Sa	6,089	CHF	357,790	0.86
Baloise Holding / Namen	1,417	CHF	204,473	0.49
Banque Cantonale Vaudoise /Nom	1,145	CHF	872,490	2.10
Barry Callebaut Ag	535	CHF	952,300	2.29
Cembra Money Bank Ag	9,017	CHF	703,777	1.69
Cie Financiere Richemont Sa	13,351	CHF	1,123,086	2.70
Credit Suisse Group	95,230	CHF	1,423,689	3.42
Dksh Holding Ltd Shs	12,940	CHF	903,859	2.17
Ems Chemie Holding Ag	1,556	CHF	990,394	2.38
Flughafen Zuerich Ag	4,200	CHF	850,080	2.04
Givaudan Sa	547	CHF	1,231,844	2.96
Helvetia Holding Sa /Nom.	1,845	CHF	1,045,193	2.51
Kaba Holding Ag Ruemlang	986	CHF	684,777	1.64
Kuehne & Nagel International Ag	9,892	CHF	1,475,886	3.55
Lindt & Spruengli /Reg	14	CHF	1,055,600	2.54
Nestle Sa	48,601	CHF	3,737,416	8.98
Novartis Ag Basel /nam.	36,134	CHF	2,720,168	6.53
Panalpina Weltr./Namen-Akt	6,657	CHF	898,695	2.16
Psp Swiss Property/Nam.	9,595	CHF	882,740	2.12
Roche Holding Ag /Genusschein	18,294	CHF	4,034,741	9.68
Sonova Holding Ag	5,714	CHF	1,016,235	2.44
Straumann Holding Ag	1,222	CHF	922,610	2.22
Swatch Group Ag	725	CHF	341,548	0.82
Swiss Life Holding /Nam	809	CHF	279,105	0.67
Swiss Prime Site Ag /Nom.	10,337	CHF	942,218	2.26
Swiss Re-Namen	20,358	CHF	1,744,681	4.19
Swisscom /nam.	4,976	CHF	2,205,363	5.30
Tecan Group Sa /Nam.	3,095	CHF	745,895	1.79
Temenos Group Ag	1,734	CHF	260,100	0.62
Ubs Group Ag	88,983	CHF	1,363,664	3.28
Vifor Pharma Ag	4,538	CHF	719,954	1.73

Candriam Equities L

Candriam Equities L Switzerland

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Switzerland (continued) - Suisse (suite) - Schweiz (Fortsetzung) - Zwitserland (vervolg)				
Zurich Financial Services	11,647	CHF	3,425,382	8.23
			41,571,452	99.86
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			41,571,452	99.86
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			41,571,452	99.86
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			41,571,452	99.86
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			39,198,803	

Candriam Equities L

Candriam Equities L Switzerland

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
 (expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
 (en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
 (% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
 (in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland	99.86
	99.86

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	24.39
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	16.09
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	13.81
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	12.51
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	7.75
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	7.21
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	5.34
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	5.30
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	4.38
Electronics and electrical equipment - Electrotechnique et électronique - Elektrotechnik und Elektronik - Elektrotechniek en elektronica	1.64
Clock and watch-making industry - Industrie horlogère - Uhrenindustrie - Urwerkindustrie	0.82
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	0.62
	99.86

Candriam Equities L

Candriam Equities L United Kingdom

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Amtlich notierte Wertpapiere - Effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden				
Hiscox Ltd	10,730	GBP	163,633	1.65
Lancashire Holdings	4,820	GBP	27,329	0.27
			190,962	1.92
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden				
Phoenix Group Holdings	20,732	GBP	140,356	1.41
			140,356	1.41
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Admiral Group Plc	8,178	GBP	155,995	1.57
Astrazeneca Plc	4,051	GBP	212,799	2.14
Auto Trader Gr	37,931	GBP	161,548	1.62
Aviva Plc	1,930	GBP	9,727	0.10
Barclays Plc	123,351	GBP	233,133	2.34
Berkeley Group Holdings Plc	4,053	GBP	153,406	1.54
Bhp Billiton Plc	16,450	GBP	280,637	2.82
Bp Plc	109,381	GBP	632,550	6.35
British American Tobacco	3,099	GBP	118,692	1.19
British Land Co Plc	25,859	GBP	173,824	1.75
British Sky Broadcasting Group Plc	14,900	GBP	217,764	2.19
Bunzl Plc	4,913	GBP	112,753	1.13
Burberry Group Plc	9,192	GBP	198,547	1.99
Compass Group Plc	10,586	GBP	171,334	1.72
Daily Mail & General Trust	23,317	GBP	172,662	1.73
Derwent London Plc Reit	298	GBP	9,256	0.09
Diageo Plc	9,920	GBP	270,022	2.71
Direct Line	46,598	GBP	159,785	1.60
Domino S Pizza Group Plc	17,881	GBP	62,029	0.62
Elementis Plc	3,106	GBP	7,852	0.08
Galiform PLC	6,903	GBP	37,014	0.37
Glaxosmithkline Plc	11,848	GBP	181,251	1.82
Great Portl /Reit	17,492	GBP	124,963	1.25
Greggs Plc	11,647	GBP	115,946	1.16

Candriam Equities L

Candriam Equities L United Kingdom

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Great Britain (continued) - Grande-Bretagne (suite) - Großbritannien (Fortsetzung) - Groot-Brittannië (vervolg)				
Hammerson Plc	1,914	GBP	10,003	0.10
Hargreaves Lansdown Plc	519	GBP	10,232	0.10
Hsbc Holdings Plc	96,782	GBP	687,830	6.91
Ig Group Holdings Plc	14,520	GBP	125,017	1.26
Imperial Tobacco Group Plc	3,593	GBP	101,394	1.02
Informa Plc	16,285	GBP	135,980	1.37
Kingfisher Plc	59,577	GBP	176,944	1.78
Land Securities Group Reit	960	GBP	9,186	0.09
Legal & General Group Plc	57,800	GBP	153,748	1.54
Lloyds Tsb Plc	97,359	GBP	61,385	0.62
Londonmetric Shs	59,131	GBP	109,392	1.10
Marks & Spencer Group Plc	59,750	GBP	176,322	1.77
Merlin Entertainments Plc	7,289	GBP	28,187	0.28
Moneysupermarket.Com	28,702	GBP	90,383	0.91
National Express Group Plc	36,978	GBP	148,504	1.49
National Grid Plc	1,130	GBP	9,474	0.10
Pearson Plc	5,129	GBP	45,392	0.46
Prudential Plc	17,542	GBP	304,266	3.06
Reckitt Benckiser Group Plc	1,522	GBP	94,958	0.95
Reed Elsevier Plc	12,744	GBP	206,771	2.08
Rightmove Plc	3,271	GBP	173,690	1.74
Rio Tinto Plc	3,691	GBP	155,059	1.56
Royal Bank Of Scotland Group	3,301	GBP	8,454	0.08
Royal Dutch Shell Plc	32,716	EUR	861,307	8.66
Royal Mail Plc	31,690	GBP	160,161	1.61
Rsa Insurance Group Plc	25,832	GBP	175,503	1.76
Scottish & Southern Energy Plc	12,553	GBP	170,093	1.71
Segro Plc /Reit	2,954	GBP	19,774	0.20
Severn Trent Plc	5,017	GBP	99,312	1.00
Shaftesbury Plc /Reit	14,776	GBP	138,229	1.39
Smith & Nephew Plc	665	GBP	9,297	0.09
Standard Chartered Plc	1,221	GBP	8,457	0.08
Tesco Plc	35,855	GBP	92,040	0.92
Unilever Plc	2,549	GBP	106,854	1.07
Vodafone Group Plc	127,408	GBP	234,201	2.35
Wh Smith Plc	5,611	GBP	112,164	1.13
William Hill Plc	3,311	GBP	10,046	0.10
			9,193,498	92.32

Candriam Equities L

Candriam Equities L United Kingdom

Investment portfolio as at June 30, 2018 - Portefeuille-titres au 30 juin 2018 - Wertpapierbestand zum 30. Juni 2018 - Effectenportefeuille op 30 juni 2018

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

Description	Number of shares	Currency	Market value	% net assets
Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation	% actifs nets
Bezeichnung	Bestand	Währung	Marktwert	% des Nettovermögens
Benaming	Hoeveelheid	Munt	Waarderingswaarde	% netto-activa
Ireland - Irlande - Irland - Ierland				
Dcc	134	GBP	9,239	0.09
Paddy Power Plc	126	GBP	10,458	0.11
			19,697	0.20
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey				
Polymetal	1,291	GBP	8,650	0.09
Randgold Resources Ltd	2,263	GBP	131,706	1.32
			140,356	1.41
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitterland				
Coca-Cola Hbc	6,099	GBP	154,366	1.55
			154,366	1.55
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			9,839,235	98.81
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing - Total valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs - Total amtlich notierte Wertpapiere - Totaal effecten toegelaten tot de officiële notering aan een effectenbeurs			9,839,235	98.81
Other transferable securities - Autres valeurs mobilières - Andere übertragbare Wertpapiere - Andere effecten				
Shares - Actions - Aktien - Aandelen				
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië				
Ladbrokes Group Cvr	14,407	GBP	-	0.00
			-	0.00
Total shares - Total actions - Total Aktien - Totaal aandelen			-	0.00
Total other transferable securities - Total autres valeurs mobilières - Total andere übertragbare Wertpapiere - Totaal andere effecten			-	0.00
Total investment portfolio - Total du portefeuille-titres - Wertpapierbestand, insgesamt - Totaal van de effectenportefeuille			9,839,235	98.81
Acquisition cost - Coût d'acquisition - Einstandswert - Aanschaffingswaarde			8,895,655	

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

Candriam Equities L

Candriam Equities L United Kingdom

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Geographical breakdown - Répartition géographique - Geographische Zusammensetzung - Geografische spreiding	
Great Britain - Grande-Bretagne - Großbritannien - Groot-Brittannië	92.32
Bermuda Islands - Bermudes - Bermudas - Bermuda-eilanden	1.92
Switzerland - Suisse - Schweiz - Zwitserland	1.55
Cayman Islands - Iles Caïmans - Cayman-Inseln - Caymaneilanden	1.41
Jersey - Jersey - Jersey - Jersey	1.41
Ireland - Irlande - Irland - Ierland	0.20
	98.81

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling	
Petroleum - Pétrole - Erdöl - Aardolie	15.01
Banks and financial institutions - Banques et autres institutions financières - Banken, Finanzinstitute - Banken, financiële instellingen	10.13
Insurance - Assurances - Versicherungen - Verzekeringen	9.90
Retail trade, department stores - Commerce de détail et grands magasins - Einzelhandel und Warenhäuser - Kleinhandel en warenhuizen	7.13
Holding and finance companies - Holdings et sociétés financières - Holding- und Finanzgesellschaften - Holdingmaatschappijen en financiële vennootschappen	6.63
Real estate companies - Sociétés immobilières - Immobiliengesellschaften - Vastgoedmaatschappijen	5.95
Tobacco and spirits - Tabac et alcool - Tabak und alkoholische Getränke - Tabak en alcohol	4.92
Telecommunication - Télécommunication - Telekommunikation - Telecommunicatie	4.54
Graphic art and publishing - Arts graphiques et maisons d'édition - Grafik und Verlage - Grafische kunst en uitgeverijen	3.91
Traffic and transport - Circulation et transport - Verkehr und Transport - Verkeer en vervoer	3.10
Pharmaceuticals and cosmetics - Pharmacie et cosmétique - Pharmazeutika und Kosmetik - Geneesmiddelen en cosmetica	3.09
Other services - Services divers - Sonstige Dienstleistungen - Diverse dienstverleningen	2.97
Gastronomy - Gastronomie - Gastronomie - Gastronomie	2.83
Coal mines, heavy industries - Mines, aciéries - Bergbau, Schwerindustrie - Mijnen, staalfabrieken	2.82
Energy and water services - Energie et service des eaux - Energie und Wasserversorgung - Energie en waterdistributie	2.81
Internet Software - Internet Software - Internet Software - Internet software	2.65
Food and distilleries - Alimentation, boissons - Nahrungsmittel, nicht alkoholische Getränke - Voeding, dranken	2.62
Textile and apparel - Textile et habillement - Textilien und Bekleidung - Textiel en kleding	1.99
Non-ferrous metals - Métaux non ferreux - Nichteisenmetalle - Niet ijzerhoudende metalen	1.65
Construction, building materials - Construction, matériel de construction - Bau, Baustoffe - Bouwsector, bouw materiaal	1.54
Precious metals - Métaux et pierres précieuses - Edelmetalle und -steine - Metalen en edelstenen	1.32

Candriam Equities L

Candriam Equities L United Kingdom

Geographical and economic breakdown of investments as at June 30, 2018
(expressed as a percentage of net assets)
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2018
(en pourcentage de l'actif net)
Geographische und wirtschaftliche Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2018
(% des Nettovermögens)
Geografische spreiding en economische indeling van de effectenportefeuille op 30 juni 2018
(in procenten van de netto-activa)

Economic breakdown - Répartition économique - Wirtschaftliche Zusammensetzung - Economische indeling <i>(continued) - (suite) - (Fortsetzung) - (vervolg)</i>	
Forest products and paper industry - Papier et bois - Papier und Holz - Papier en hout	1.13
Healthcare, education and social services - Santé, éducation et services sociaux - Gesundheit, Bildung und soziale Einrichtungen - Gezondheidszorg, onderwijs en sociale dienstverlening	0.09
Chemicals - Chimie - Chemie - Chemie	0.08
	98.81

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018

Note 1 - General Points

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

The Articles of Incorporation of the SICAV were published in the "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" dated June 9, 1994. They have been modified several times, in particular, for the last time, May 6, 2014. The corresponding modifications were published in the "Mémorial".

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

The SICAV currently offers a choice of 16 sub-funds, each of which constitutes a separate portfolio as follows:

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

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

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

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

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018

Note 1 - Généralités

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

Les statuts de la SICAV ont été publiés au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations le 9 juin 1994. Ils ont été modifiés à plusieurs reprises et notamment le 6 mai 2014 pour la dernière fois. Les modifications correspondantes ont été publiées au Mémorial.

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

La SICAV propose actuellement un choix de 16 compartiments, lesquels constituent autant de portefeuilles distincts qui sont :

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

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

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

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

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018

Erläuterung 1 - Allgemeines

Candriam Equities L (im Folgenden die „SICAV“) 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. Mai 2014 geändert. Die entsprechenden Änderungen wurden im „Mémorial“ veröffentlicht.

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

Die SICAV bietet derzeit die Wahl zwischen folgenden 16 Teilfonds, die ebenso viele gesonderte Portfolios darstellen. Es sind die folgenden Teilfonds:

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

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

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

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

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018

Toelichting 1 - Algemeen

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

De statuten van de BEVEK werden gepubliceerd in het “Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations” van 9 juni 1994. Zij werden meermaals gewijzigd, en voor het laatst op 6 mei 2014. De overeenkomstige wijzigingen werden in het “Mémorial” bekendgemaakt.

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

Momenteel biedt de BEVEK de keuze uit 16 compartimenten, met elk een eigen portefeuille, te weten:

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

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

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

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

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 1 - General Points (*continued*)

The shares are only available in registered form.

The classes that may be issued comprise:

- The D class is offered to individuals and companies; it may distribute its income in the form of dividends.
- The C class is offered to individuals and companies, and income is capitalised.
- The N class is restricted to distributors specially authorised by the Management Company; it consists of capitalisation shares. Distribution shares may be issued subject to a resolution by the Board of Directors.
- The I class is restricted exclusively to institutional investors whose initial minimum subscription is EUR 250,000. This minimum may be modified at the discretion of the Board of Directors, on condition that equal treatment of shareholders is ensured on the same value day.
- The I2 class is a share class with no performance fee that is reserved solely for institutional investors with a minimum initial subscription of EUR 250,000, or the equivalent in foreign currencies for the classes denominated in foreign currencies (the Board of Directors may adjust this minimum at its discretion provided all shareholders are treated equally on a given valuation day).
- The Z class is reserved:
 - For institutional/professional investors approved by the Management Company. Since the portfolio management activity for this class is remunerated directly via the contract concluded with the investor, no portfolio management fee will be charged on the assets of this class.
 - For UCIs approved by the Management Company and managed by an entity of the Candriam Group.
- The V class is restricted exclusively to institutional investors whose initial minimum subscription is EUR 15,000,000 or its equivalent in foreign currencies for the classes denominated in foreign currencies (this minimum amount may be modified at the discretion of the Board of Directors, on condition that equal treatment of shareholders is ensured on the same valuation day).
- The V2 class is a share class with no performance fee and is restricted to institutional/professional investors, distributors and/or intermediaries approved by the Management Company, and whose initial minimum subscription is EUR 15,000,000 or the equivalent in foreign currencies for the classes denominated in foreign currencies (this amount can be reviewed at the directors' discretion; in this case, equal treatment of shareholders must be ensured on the same valuation day).

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

Les actions ne sont disponibles que sous forme nominative.

Les classes qui peuvent être émises sont les suivantes :

- La classe D est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales, elle peut distribuer ses revenus sous forme de dividendes.
- La classe C est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales, elle capitalise ses revenus.
- La classe N est réservée à des distributeurs spécialement approuvés par la Société de Gestion, elle offre des actions de capitalisation et sur décision du Conseil d'administration, des actions de distribution.
- La classe I est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 250.000. Ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation.
- La classe I2 est une classe d'actions, sans commission de performance, réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est d'EUR 250.000,- ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation).
- La classe Z est réservée :
 - Aux investisseurs institutionnels/professionnels approuvés par la Société de Gestion. L'activité de gestion de portefeuille pour cette classe étant directement rémunérée via le contrat conclu avec l'investisseur, aucune commission de gestion de portefeuille ne sera prélevée sur les actifs de cette classe.
 - Aux OPC approuvés par la Société de Gestion et gérés par une entité du groupe Candriam.
- La classe V est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels dont la souscription initiale minimale est de EUR 15.000.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce minimum peut être modifié à la discrétion du Conseil d'Administration pourvu que le traitement égalitaire des actionnaires soit assuré un même jour d'évaluation).
- La classe V2 est une classe d'actions sans commission de performance, réservée à des investisseurs institutionnels / professionnels, des distributeurs et/ou des intermédiaires, approuvés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est d'EUR 15.000.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce montant peut être revu à la discrétion des administrateurs ; dans ce cas, le traitement égalitaire des actionnaires doit être assuré un même jour d'évaluation).

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

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

Folgende Klassen können ausgegeben werden:

- Die Aktienklasse D wird natürlichen und juristischen Personen angeboten. Sie kann ihre Erträge in Form von Dividenden ausschütten.
- Die Aktienklasse C richtet sich an natürliche und juristische Personen. Sie thesauriert ihre Erträge.
- Die Aktienklasse N ist den von der Verwaltungsgesellschaft ausdrücklich zugelassenen Vertriebsstellen vorbehalten. Per Beschluss des Vorstands können Ausschüttungsanteile ausgegeben werden.
- Die Aktienklasse I ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 250.000 beträgt. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sicher gestellt wird.
- Bei der Aktienklasse I2 handelt es sich um eine ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienklasse ohne Performancegebühr, deren Erstzeichnungsbetrag mindestens 250.000 EUR oder im Fall der auf Fremdwährung lautenden Klassen mindestens des entsprechenden Gegenwerts in Fremdwährung beträgt (dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sichergestellt wird).
- Die Anlageklasse Z ist:
 - Den institutionellen/professionellen und von der Managementgesellschaft zugelassenen Anlegern vorbehalten. Das Portfoliomanagement dieser Anlageklasse wird unmittelbar über den mit dem Anleger geschlossenen Vertrag vergütet. Auf die Vermögen dieser Aktienklasse wird keine Verwaltungsgebühr erhoben.
 - Den von der Managementgesellschaft gebilligten und von einer Gesellschaft der Gruppe Candriam verwalteten OGA vorbehalten.
- Die Aktienklasse V ist ausschließlich institutionellen Anlegern vorbehalten, deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 15.000.000 oder im Fall der auf Fremdwährung lautenden Klassen, mindestens des entsprechenden Gegenwerts in Fremdwährung beträgt (dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sichergestellt wird).
- Bei der Klasse V2 handelt es sich um eine Aktienklasse ohne Performancegebühr, die den von der Verwaltungsgesellschaft entsprechend gebilligten institutionellen/ professionellen Anlegern, Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten ist und deren Erstzeichnungsbetrag mindestens EUR 15.000.000 beträgt bzw. dem entsprechenden Gegenwert in Fremdwährung bei den auf Fremdwährung lautenden Anlageklassen entspricht. Dieser Mindestbetrag kann nach Ermessen des Verwaltungsrates geändert werden, solange eine gleiche Behandlung der Aktionäre am jeweiligen Bewertungstag sicher gestellt wird.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

De aandelen zijn beschikbaar enkel op naam.

De klassen die kunnen worden uitgegeven zijn de volgende:

- De klasse D wordt aangeboden aan natuurlijke personen en aan rechtspersonen; de inkomsten kunnen onder de vorm van dividenden worden uitgekeerd.
- De klasse C wordt aangeboden aan natuurlijke personen en aan rechtspersonen; de inkomsten worden gekapitaliseerd.
- De klasse N is voorbehouden aan verdelers die speciaal door de Beheermaatschappij zijn erkend en betreft uitsluitend kapitalisatieaandelen. Bij beslissing van de Raad van Bestuur kunnen er distributieaandelen uitgegeven worden.
- De klasse I is uitsluitend voorbehouden aan institutionele beleggers. De minimuminleg bedraagt 250.000 EUR. Dit minimumbedrag kan gewijzigd worden door de Raad van Bestuur op voorwaarde dat de aandeelhouders gelijk worden behandeld op eenzelfde waarderingsdag.
- Voor de klasse I2, een aandelen categorie zonder prestatievergoeding die uitsluitend is voorbehouden voor institutionele beleggers, bedraagt de eerste inschrijving minimaal 250.000 EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta voor de klassen die in een andere valuta luiden (dit minimum kan naar eigen goeddunken van de raad van bestuur worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd).
- De klasse Z is voorbehouden:
 - Voor institutionele/professionele beleggers die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij. Aangezien de portefeuillebeheeractiviteit voor deze klasse direct wordt vergoed via het contract dat met de belegger is afgesloten, zal er geen provisie voor portefeuillebeheer worden afgehouden van de activa van deze klasse.
 - Aan ICB's die zijn goedgekeurd door de beheermaatschappij en worden beheerd door een entiteit van de groep Candriam.
- Voor de klasse V, die uitsluitend is voorbehouden voor institutionele beleggers, bedraagt de eerste inschrijving minimaal 15.000.000 EUR of het equivalent daarvan in een andere valuta voor de klassen die in een andere valuta luiden (dit minimum kan naar eigen goeddunken van de raad van bestuur worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd).
- De klasse V2 is een vermogenscategorie zonder prestatieprovisie, voorbehouden voor institutionele beleggers/professionals, distributeurs en/of tussenpersonen, goedgekeurd door de beheermaatschappij, met een minimuminleg van 15.000.000 EUR of het equivalent daarvan in valuta's voor de klassen die zijn uitgedrukt in een andere valuta (dat bedrag kan door de bestuurders worden gewijzigd; in dat geval dient op eenzelfde waarderingsdag de gelijke behandeling van de aandeelhouders te zijn gewaarborgd).

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 1 - General Points (*continued*)

- The LOCK class (hereinafter “L class”) is a share class linked to a mechanism aimed at limiting the capital risk taken. This mechanism is offered only by Belfius Banque S.A., the sole distributor authorized to distribute these shares. By investing in this class, the investor agrees that the shares be sold automatically as soon as the net asset value has reached a predetermined amount (activation price). Thus when Belfius Banque S.A. ascertains that the net asset value is equal to or lower than the activation price, a redemption order is automatically generated and executed as soon as possible. The sale order will be globalized at the first cut-off date (closing date for receipt of orders) following the date on which the net asset value that gave rise to the automatic triggering of the redemption order was calculated. Given the specific nature of this class, potential investors are invited, before subscribing, to obtain information from their financial adviser at Belfius Banque S.A. in order to familiarize themselves with the technical and operational requirements related to this mechanism.

- The P class is reserved for (i) occupational retirement pension institutions and/or similar investment vehicles, established at the initiative of one or more employers for the benefit of their employees and (ii) groups of one or more employers investing the funds that they hold in order to provide retirement benefits to their employees. The minimum initial subscription is EUR 15,000,000.

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

- The R class, which is reserved for financial intermediaries (including distributors and platforms) which:
 - have separate arrangements with their clients for the provision of investment services related to the sub-fund, and
 - are not entitled to receive from the Management Company, on account of their applicable laws and regulations, any fees, commissions or other monetary benefits in connection with the provision of the above-mentioned investment service.

- The R2 class is reserved:
 - To distributors and/or intermediaries approved by the Management Company and which do not receive, for investments in this class, any form of remuneration from an entity of the Candriam Group when the final investments in the shares are made in the context of a mandate.
 - To UCIs approved by the Management Company.

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

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

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

- La classe LOCK (ci-après dénommée classe L) est une classe d'actions à laquelle se greffe un mécanisme visant à limiter le risque de capital encouru. Ce mécanisme n'est offert que par Belfius Banque S.A., seul distributeur autorisé à commercialiser ces actions. En investissant dans cette classe, l'investisseur accepte que les actions soient vendues automatiquement dès que la valeur nette d'inventaire a atteint un montant déterminé (cours d'activation). Ainsi, lorsque Belfius Banque S.A. constate que la valeur nette d'inventaire est égale ou inférieure au cours d'activation, un ordre de rachat est automatiquement généré et exécuté dans les meilleurs délais. L'ordre de vente sera globalisé dans le premier « cut-off » (date de clôture de réception des ordres) suivant le jour de calcul de la valeur nette d'inventaire qui a entraîné le déclenchement automatique de l'ordre de rachat. Etant donné la spécificité de cette classe, les investisseurs potentiels sont invités, avant de souscrire, à se renseigner auprès de leur conseiller financier chez Belfius Banque S.A. afin de prendre connaissance des impératifs techniques et opérationnels liés à ce mécanisme.

- La classe P est réservée (i) aux institutions de retraite professionnelle et/ou véhicule d'investissement similaire, créés sur l'initiative d'un ou de plusieurs employeurs pour le bénéfice de leurs salariés et (ii) des sociétés d'un ou de plusieurs employeurs investissant les fonds qu'ils détiennent, pour fournir des prestations de retraite à leurs salariés. La souscription initiale minimale est d'EUR 15.000.000.

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

- la classe R est réservée aux intermédiaires financiers (incluant les distributeurs et plateformes) qui :
 - ont des arrangements distincts avec leurs clients pour la fourniture de services d'investissement en rapport avec le compartiment, et
 - n'ont pas le droit de recevoir de la Société de Gestion, en raison de leurs lois et règlements applicables, des droits, commissions ou autres avantages monétaires en rapport avec la fourniture du service d'investissement susmentionné.

- La classe R2 est réservée :
 - Aux distributeurs et/ou intermédiaires approuvés par la Société de Gestion qui ne perçoivent, pour les investissements dans cette classe, aucune forme de rémunération d'une entité du groupe Candriam, lorsque les investissements finaux dans les actions ont lieu dans le cadre d'un mandat.
 - Aux OPC approuvés par la Société de Gestion.

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

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

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

- Die Aktienklasse LOCK (nachstehend bezeichnet als Klasse L) ist eine Aktienklasse, die mit einem bestimmten Mechanismus verknüpft ist. Dieser zielt darauf ab, das Anlagerisiko des investierten Kapitals in Grenzen zu halten. Lediglich Belfius Banque S.A., bietet diesen Mechanismus an. Sie besitzt als einzige Vertriebsstelle die Zulassung für den Vertrieb dieser Anteile. Der Anleger, der in diese Aktienklasse investiert, akzeptiert mit seiner Anlage, dass die Aktien automatisch veräußert werden, sobald der Nettoinventarwert einen bestimmten Betrag (Aktivierungskurs) erreicht. In diesem Sinne wird automatisch möglichst schnell ein Rücknahmeauftrag generiert und ausgeführt, sobald Belfius Banque S.A. feststellt, dass der Nettoinventarwert dem Aktivierungskurs entspricht oder darunter liegt. Der Verkaufsauftrag wird zum ersten „Cut-Off“-Zeitpunkt (Orderannahme-Schlusszeit) nach dem Tag der Berechnung des Nettoinventarwertes, der zur automatischen Auslösung des Rücknahmeauftrags führte, global erfasst. In Anbetracht der Besonderheit dieser Aktienklasse werden die potenziellen Anleger vor der Zeichnung aufgefordert, sich an ihren Finanzberater bei der Belfius Banque S.A. zu adressieren, um die mit diesem Mechanismus verbundenen technischen und operationellen Voraussetzungen zur Kenntnis zu nehmen.
- Die Aktienklasse P ist (i) Pensionsfonds oder ähnliche Anlageformen vorbehalten, die auf Initiative eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Angestellten errichtet wurden, und (ii) Gesellschaften eines oder mehrerer Arbeitgeber, die von ihnen zurückbehaltene Mittel anlegen, um für ihre Angestellten Ruhestandsleistungen zu erbringen. Der Mindesterstzeichnungsbetrag beträgt EUR 15.000.000.
- Die Aktienklasse Y ist ausschließlich eigens von der Verwaltungsgesellschaft zugelassenen institutionellen Anlegern vorbehalten.
- Die Klasse R ist den Finanzintermediären vorbehalten (einschließlich den Vertriebsstellen und Plattformen), die:
 - mit ihren Kunden gesonderte Vereinbarungen über die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen im Zusammenhang mit dem Teilfonds getroffen haben, und
 - nicht berechtigt sind, von der Verwaltungsgesellschaft aufgrund ihrer anwendbaren Gesetze und Vorschriften irgendwelche Gebühren, Provisionen oder sonstige geldwerte Vorteile im Zusammenhang mit der Erbringung der vorgenannten Wertpapierdienstleistung zu erhalten.
- Die Anlageklasse R2 ist:
 - Sie ist den Vertriebsstellen und/oder Finanzintermediären vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft gebilligt wurden und die für die Anlagen in dieser Klasse kein Entgelt einer Gesellschaft der Gruppe Candriam erhalten, wenn die endgültigen Anlagen in Aktien im Rahmen eines Mandats erfolgen.
 - Sie ist den von der Verwaltungsgesellschaft gebilligten OGA vorbehalten.
- Die Aktienklasse S ist ausschließlich eigens von der Verwaltungsgesellschaft zugelassenen institutionellen Anlegern vorbehalten.

Die Vermögenswerte der einzelnen Klassen bilden eine einzige Masse.

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

- De klasse LOCK (hierna klasse L genoemd) is een klasse van aandelen met een mechanisme om het gelopen kapitaalrisico te beperken. Dat mechanisme wordt enkel aangeboden door Belfius Bank N.V., de enige distributeur die de toelating heeft om deze aandelen te verhandelen. Door in deze klasse te beleggen, aanvaardt de belegger dat de aandelen automatisch worden verkocht zodra de netto-inventariswaarde een bepaald bedrag (activeringskoers) heeft bereikt. Als Belfius Bank N.V. dus vaststelt dat de netto-inventariswaarde gelijk is aan of kleiner is dan de activeringskoers, wordt automatisch een inkooporder gegenereerd en zo snel mogelijk uitgevoerd. Het verkooporder zal worden gebundeld in de eerste “cut-off” (afsluitingsdatum voor de ontvangst van orders) na de berekeningsdag van de netto-inventariswaarde die automatisch het aankooporder heeft gegenereerd. Gezien de specificiteit van deze klasse worden de potentiële beleggers verzocht om vóór elke inschrijving informatie in te winnen bij hun financieel adviseur bij Belfius Bank N.V. om kennis te nemen van de technische en operationele vereisten van dit mechanisme.
- De klasse P is voorbehouden (i) voor professionele pensioeninstellingen en/of gelijkaardige beleggingsinstrumenten, opgericht op initiatief van een of meer werkgevers ten voordele van hun werknemers en (ii) ondernemingen van een of meer werkgevers die de fondsen die ze aanhouden beleggen met het oog op pensioenuitkeringen voor hun werknemers. De minimumleg bedraagt 15.000.000 EUR.
- De klasse Y is een aandelencategorie die uitsluitend is voorbehouden aan institutionele beleggers die speciaal door de beheermaatschappij zijn erkend.
- De klasse R is voorbehouden aan financiële tussenpersonen (inclusief distributeurs en platformen) die:
 - een andere regeling getroffen hebben met hun klanten voor het verstrekken van beleggingsdiensten met betrekking tot het compartiment; en
 - op grond van hun toepasselijke wet- en regelgeving niet gerechtigd zijn om van de beheermaatschappij rechten, provisies of andere geldelijke voordelen te ontvangen in verband met de verstrekte beleggingsdiensten waarnaar hierboven verwezen werd.
- De klasse R2 is voorbehouden:
 - Aan de distributeurs en/of tussenpersonen die zijn erkend door de beheermaatschappij en die voor de beleggingen in deze klasse geen enkele vorm van bezoldiging van een entiteit van de groep Candriam ontvangen, als de uiteindelijke beleggingen in de aandelen plaatsvinden in het kader van een mandaat.
 - Voor ICB's die zijn erkend door de beheermaatschappij.
- De klasse S is een aandelencategorie die uitsluitend is voorbehouden aan institutionele beleggers die speciaal door de beheermaatschappij zijn erkend.

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

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 1 - General Points (*continued*)

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

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

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

Abbreviations

- CE = C EUR
- CEW = C EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- CUH = Classique USD Hedged (Capitalization) (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- CUW = C USD Hedged (Capitalization) (hedged against exchange-rate risk)
- IG = I GBP
- ID = I Distribution
- IE = I EUR
- IEW = I EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- IUH = I USD Hedged (hedged against an increase in interest rates)
- LOCK E = LOCK EUR
- NE = N EUR
- R2D = R2 Distribution
- RCH = R CHF
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (hedged against exchange-rate risk EUR/USD)
- RHG = R GBP Hedged (hedged against exchange-rate risk GBP/USD)
- RG = R GBP
- SJ = S JPY (Capitalization) (unhedged against USD)
- ZD = Z Distribution

Note 2 - Principal Accounting Policies

Presentation of financial statements

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

The financial statements have been presented on the basis of the net asset value of June 29, 2018, calculated on July 2, 2018. In accordance with the prospectus, the net asset values have been calculated using the latest prices and exchange rates known at the time of the calculation based on the stock market prices of June 29, 2018, and was published on July 2, 2018, except for the Asian equities for which the prices on July 2, 2018 were used.

By way of information, if the SICAV had calculated the net asset values solely with a view to publication, the market prices used to value the investment portfolio would have been the closing prices on June 29, 2018 for the entire investment portfolio, including the Asian equities. However, the net asset values would not have been significantly different from those shown in these audited financial statements except for the following sub-fund:

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 1 - Généralités (*suite*)

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

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

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

Abréviations

- CE = C EUR
- CEW = C EUR Hedged (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- CUH = Classique USD Hedged (Capitalisation) (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- CUW = C USD Hedged (Capitalisation) (couverte contre le risque de change)
- IG = I GBP
- ID = I Distribution
- IE = I EUR
- IEW = I EUR Hedged (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- IUH = I USD Hedged (couverte contre une augmentation des taux d'intérêts)
- LOCK E = LOCK EUR
- NE = N EUR
- R2D = R2 Distribution
- RCH = R CHF
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (couverte contre le risque de change EUR/USD)
- RHG = R GBP Hedged (couverte contre le risque de change GBP/USD)
- RG = R GBP
- SJ = S JPY (Capitalisation) (non couverte contre l'USD)
- ZD = Z Distribution

Note 2 - Principales méthodes comptables

Présentation des états financiers

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

Les états financiers sont présentés sur base de la valeur nette d'inventaire du 29 juin 2018, calculée le 2 juillet 2018. En accord avec le prospectus, les valeurs nettes d'inventaire ont été calculées en utilisant les derniers cours connus au moment du calcul sur base des cours de bourse du 29 juin 2018 et a été publiée en date du 2 juillet 2018, à l'exception des actions asiatiques pour lesquelles les cours du 2 juillet 2018 ont été appliqués.

À titre d'information, si la SICAV avait calculé les valeurs nettes d'inventaire en se fondant uniquement sur la valeur de publication, les cours de marché employés pour valoriser le portefeuille d'investissement auraient été les cours de clôture du 29 juin 2018 pour l'ensemble du portefeuille d'investissement, y compris les actions asiatiques. Néanmoins, les valeurs nettes d'inventaire n'auraient pas été sensiblement différentes de celles présentées dans les états financiers audités, à l'exception du compartiment suivant :

Erläuterungen zum Halbjahresbericht per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 1 - Allgemeines (Fortsetzung)

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

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

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

Abkürzungen

- CE = C EUR
- CEW = C EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- CUH = Classique USD Hedged (Thesaurierung) (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- CUW = C USD Hedged (Thesaurierung) (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert)
- IG = I GBP
- ID = I Distribution
- IE = I EUR
- IEW = I EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- IUH = I USD Hedged (gegen das Risiko einer Zinserhöhung abgesichert)
- LOCK E = LOCK EUR
- NE = N EUR
- R2D = R2 Distribution
- RCH = R CHF
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert EUR/USD)
- RHG = R GBP Hedged (gegen das Wechselkursrisiko abgesichert GBP/USD)
- RG = R GBP
- SJ = S JPY (Thesaurierung) (nicht gegen das USD)
- ZD = Z Distribution

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Darstellung der Finanzberichte

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

Die Ausarbeitung des Abschlusses erfolgte auf der Grundlage des am 2. Juli 2018 berechneten Nettoinventarwerts vom 29. Juni 2018. Dem Prospekt entsprechend erfolgte die Berechnung der Nettoinventarwerte unter Heranziehung der letzten zum Zeitpunkt der Berechnung bekannten Kurse auf der Grundlage der Börsenkurse vom 29. Juni 2018 berechnet und am 2. Juli 2018 veröffentlicht, mit Ausnahme der asiatischen Aktien, für die die Preise am 2. Juli 2018 verwendet wurden.

Zur Information sei angemerkt, dass, sofern die SICAV die Nettoinventarwerte ausschließlich zum Zweck der Veröffentlichung berechnet hätte, als Marktkurse zur Bewertung des Anlageportfolios für das gesamte Anlageportfolio, einschließlich der asiatischen Aktien, die Schlusskurse am 29. Juni 2018 verwendet worden wären. Die Nettoinventarwerte hätten sich in diesem Fall jedoch nicht wesentlich von den in diesem geprüften Jahresabschluss ausgewiesenen unterschieden, mit Ausnahme des folgenden Teilfonds:

Toelichtingen bij de financiële staten op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 1 - Algemeen (vervolg)

De activa van de verschillende aandelencategorieën worden samengevoegd in één account.

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

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

Afkortingen

- CE = C EUR
- CEW = C EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- CUH = Classique USD Hedged (Kapitalisatie) (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- CUW = C USD Hedged (Kapitalisatie) (gedekt tegen wisselkoersrisico's)
- IG = I GBP
- ID = I Distribution
- IE = I EUR
- IEW = I EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- IUH = I USD Hedged (gedekt tegen renteverhogingen)
- LOCK E = LOCK EUR
- NE = N EUR
- R2D = R2 Distribution
- RCH = R CHF
- RE = R EUR
- REH = R EUR Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's EUR/USD)
- RHG = R GBP Hedged (gedekt tegen wisselkoersrisico's GBP/USD)
- RG = R GBP
- SJ = S JPY (Kapitalisatie) (niet gedekt tegen USD)
- ZD = Z Distribution

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden

Voorstelling van de financiële staten

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

De rekening wordt voorgesteld op basis van de netto-inventariswaarde van 29 juni 2018, berekend op 2 juli 2018. In overeenstemming met het prospectus werden de netto-inventariswaarden berekend op basis van de laatste bekende koers op het moment van de berekening op basis van de beurskoersen van 29 juni 2018 en werd gepubliceerd op 2 juli 2018, met uitzondering van de Aziatische aandelen, waarvoor de koersen per 2 juli 2018 werden gebruikt.

Ter informatie, als de sicav de netto-inventariswaarden uitsluitend had berekend met het oog op publicatie, zouden de beurskoersen die werden gebruikt om de beleggingsportefeuille te waarderen, de slotkoersen per 29 juni 2018 zijn geweest voor de hele beleggingsportefeuille, met inbegrip van de Aziatische aandelen. Die netto-inventariswaarden zouden echter niet aanzienlijk hebben verschild van die in de gecontroleerde jaarrekeningen, met uitzondering van het volgende compartiment:

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 2 - Principal Accounting Policies (continued)

Presentation of financial statements (continued)

- Candriam Equities L Asia: the net asset value on the basis of the closing prices of June 29, 2018 would have been 2.13% lower compared to the net asset value on the basis of the closing prices of July 2, 2018.

a) Valuation of each sub-fund's portfolio

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

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

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

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

c) Conversion of foreign currencies for each sub-fund

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

Candriam Equities L Asia	USD
Candriam Equities L Australia	AUD
Candriam Equities L Biotechnology	USD
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR
Candriam Equities L EMU	EUR
Candriam Equities L Europe	EUR
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR
Candriam Equities L Germany	EUR
Candriam Equities L Global Demography	EUR
Candriam Equities L Japan	JPY
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD
Candriam Equities L Switzerland	CHF
Candriam Equities L United Kingdom	GBP

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (suite)

Présentation des états financiers (suite)

- Candriam Equities L Asia : la valeur nette d'inventaire fondée sur les cours de clôture du 29 juin 2018 aurait été inférieure de 2,13 % par rapport à la valeur nette d'inventaire fondée sur les cours de clôture du 2 juillet 2018.

a) Evaluation du portefeuille-titres de chaque compartiment

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

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

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

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

c) Conversion des devises étrangères pour chaque compartiment

La comptabilité des compartiments est tenue dans les devises suivantes :

Candriam Equities L Asia	USD
Candriam Equities L Australia	AUD
Candriam Equities L Biotechnology	USD
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR
Candriam Equities L EMU	EUR
Candriam Equities L Europe	EUR
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR
Candriam Equities L Germany	EUR
Candriam Equities L Global Demography	EUR
Candriam Equities L Japan	JPY
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD
Candriam Equities L Switzerland	CHF
Candriam Equities L United Kingdom	GBP

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

Darstellung der Finanzberichte (Fortsetzung)

- Candriam Equities L Asia: Auf der Grundlage der Schlusskurse vom 29. Juni 2018 wäre der Nettoinventarwert im Vergleich zu dem auf der Grundlage der Schlusskurse vom 2. Juli 2018 berechneten Nettoinventarwert um 2,13% niedriger ausgefallen.

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.

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

b) Realisierte Nettogewinne oder Verluste aus Wertpapierverkäufen der einzelnen Teilfonds

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

c) Umrechnung ausländischer Währungen für die einzelnen Teilfonds

Erfolgt die Buchführung der einzelnen Teilfonds in der folgenden Währung:

Candriam Equities L Asia	USD
Candriam Equities L Australia	AUD
Candriam Equities L Biotechnology	USD
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR
Candriam Equities L EMU	EUR
Candriam Equities L Europe	EUR
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR
Candriam Equities L Germany	EUR
Candriam Equities L Global Demography	EUR
Candriam Equities L Japan	JPY
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD
Candriam Equities L Switzerland	CHF
Candriam Equities L United Kingdom	GBP

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden (vervolg)

Voorstelling van de financiële staten (vervolg)

- Candriam Equities L Asia: de netto-inventariswaarde op basis van de slotkoers van 29 juni 2018 zou 2,13% lager liggen dan de netto-inventariswaarde op basis van de slotkoers van 2 juli 2018.

a) Evaluatie van de effectenportefeuille van elk compartiment

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

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

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

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

c) Omzetting van vreemde munten voor elk compartiment

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

Candriam Equities L Asia	USD
Candriam Equities L Australia	AUD
Candriam Equities L Biotechnology	USD
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR
Candriam Equities L EMU	EUR
Candriam Equities L Europe	EUR
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR
Candriam Equities L Germany	EUR
Candriam Equities L Global Demography	EUR
Candriam Equities L Japan	JPY
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD
Candriam Equities L Switzerland	CHF
Candriam Equities L United Kingdom	GBP

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (*continued*)

Note 2 - Principal Accounting Policies (*continued*)

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

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

Exchange rates used as at June 29, 2018:

1 EUR	=	1.580226	AUD
1 EUR	=	4.492028	BRL
1 EUR	=	1.535854	CAD
1 EUR	=	1.159319	CHF
1 EUR	=	7.738269	CNH
1 EUR	=	7.735347	CNY
1 EUR	=	26.014929	CZK
1 EUR	=	7.450719	DKK
1 EUR	=	0.884340	GBP
1 EUR	=	9.159985	HKD
1 EUR	=	329.124665	HUF
1 EUR	=	16,731.871596	IDR
1 EUR	=	79.996574	INR
1 EUR	=	129.323713	JPY
1 EUR	=	1,301.616499	KRW
1 EUR	=	22.948935	MXN
1 EUR	=	4.716326	MYR
1 EUR	=	9.516028	NOK
1 EUR	=	62.309211	PHP
1 EUR	=	4.371242	PLN
1 EUR	=	73.209807	RUB
1 EUR	=	10.444884	SEK
1 EUR	=	1.591954	SGD
1 EUR	=	38.681089	THB
1 EUR	=	5.348790	TRY
1 EUR	=	35.597122	TWD
1 EUR	=	1.167550	USD
1 EUR	=	16.002824	ZAR

d) Financial statements of the SICAV

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

e) Acquisition cost of securities in the portfolio

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

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 2 - Principales méthodes comptables (*suite*)

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

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

Cours de change utilisés au 29 juin 2018 :

1 EUR	=	1.580226	AUD
1 EUR	=	4.492028	BRL
1 EUR	=	1.535854	CAD
1 EUR	=	1.159319	CHF
1 EUR	=	7.738269	CNH
1 EUR	=	7.735347	CNY
1 EUR	=	26.014929	CZK
1 EUR	=	7.450719	DKK
1 EUR	=	0.884340	GBP
1 EUR	=	9.159985	HKD
1 EUR	=	329.124665	HUF
1 EUR	=	16,731.871596	IDR
1 EUR	=	79.996574	INR
1 EUR	=	129.323713	JPY
1 EUR	=	1,301.616499	KRW
1 EUR	=	22.948935	MXN
1 EUR	=	4.716326	MYR
1 EUR	=	9.516028	NOK
1 EUR	=	62.309211	PHP
1 EUR	=	4.371242	PLN
1 EUR	=	73.209807	RUB
1 EUR	=	10.444884	SEK
1 EUR	=	1.591954	SGD
1 EUR	=	38.681089	THB
1 EUR	=	5.348790	TRY
1 EUR	=	35.597122	TWD
1 EUR	=	1.167550	USD
1 EUR	=	16.002824	ZAR

d) Etats financiers de la SICAV

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

e) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

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

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

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

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

Umrechnungskurse zum 29. Juni 2018:

1 EUR	=	1.580226	AUD
1 EUR	=	4.492028	BRL
1 EUR	=	1.535854	CAD
1 EUR	=	1.159319	CHF
1 EUR	=	7.738269	CNH
1 EUR	=	7.735347	CNY
1 EUR	=	26.014929	CZK
1 EUR	=	7.450719	DKK
1 EUR	=	0.884340	GBP
1 EUR	=	9.159985	HKD
1 EUR	=	329.124665	HUF
1 EUR	=	16,731.871596	IDR
1 EUR	=	79.996574	INR
1 EUR	=	129.323713	JPY
1 EUR	=	1,301.616499	KRW
1 EUR	=	22.948935	MXN
1 EUR	=	4.716326	MYR
1 EUR	=	9.516028	NOK
1 EUR	=	62.309211	PHP
1 EUR	=	4.371242	PLN
1 EUR	=	73.209807	RUB
1 EUR	=	10.444884	SEK
1 EUR	=	1.591954	SGD
1 EUR	=	38.681089	THB
1 EUR	=	5.348790	TRY
1 EUR	=	35.597122	TWD
1 EUR	=	1.167550	USD
1 EUR	=	16.002824	ZAR

d) Die Gesamtabchlüsse der SICAV

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung der SICAV sowie die konsolidierten Veränderungen des Nettovermögens entsprechend der Summe der Nettovermögensaufstellung sowie der Veränderungen des Nettovermögens der einzelnen Teilfonds, die unter Verwendung der zum Stichtag geltenden Wechselkurse in die Währung der SICAV umgerechnet werden.

e) Anschaffungskosten der Wertpapiere der Portfolios

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

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden (vervolg)

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

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

Wisselkoersen gebruikt op 29 juni 2018:

1.580226	AUD
4.492028	BRL
1.535854	CAD
1.159319	CHF
7.738269	CNH
7.735347	CNY
26.014929	CZK
7.450719	DKK
0.884340	GBP
9.159985	HKD
329.124665	HUF
16,731.871596	IDR
79.996574	INR
129.323713	JPY
1,301.616499	KRW
22.948935	MXN
4.716326	MYR
9.516028	NOK
62.309211	PHP
4.371242	PLN
73.209807	RUB
10.444884	SEK
1.591954	SGD
38.681089	THB
5.348790	TRY
35.597122	TWD
1.167550	USD
16.002824	ZAR

d) Financiële staten van de BEVEK

Het gecombineerde overzicht van de nettoactiva van de BEVEK en het gecombineerde overzicht van de wijzigingen in de nettoactiva zijn de som van het overzicht van de nettoactiva, het overzicht van de wijzigingen in de nettoactiva van elk compartiment geconverteerd in de valuta van de BEVEK op basis van de eerder vermelde wisselkoersen op de afsluitingsdatum.

e) Kosten voor het verwerven van effecten in portefeuille

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

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 2 - Principal Accounting Policies *(continued)*

f) Repurchase agreements

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

g) Valuation of options and futures

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

Options and futures that are not traded on a stock exchange or any other organised market will be valued at their probable market value estimated conservatively and in good faith.

h) Valuation of forward foreign exchange contracts

The forward foreign exchange contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised profits or losses resulting from forward foreign exchange contracts are included in the statement of net assets.

i) Formation expenses

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

Note 3 - Commission on SICAV Shares issued

Fees for issuance of shares:

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

Note 4 - Management fees

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

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

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

Notes aux Etats Financiers au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 2 - Principales méthodes comptables *(suite)*

f) Opérations à réméré

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

g) Evaluation des options et futures

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

Les options et futures non négociés sur un marché boursier ou tout autre marché organisé seront évalués sur base de la valeur probable de réalisation estimée avec prudence et bonne foi.

h) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme à la date de clôture applicables pour la période restante jusqu'à l'échéance. Les bénéfices ou pertes non réalisés résultant des contrats de change à terme sont comptabilisés dans l'état des actifs nets.

i) Frais de constitution

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

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

Commission sur émissions d'actions :

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

Note 4 - Commissions de gestion

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

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

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

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 2 - Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden (Fortsetzung)

f) Pensionsgeschäfte

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

g) Bewertung von Optionen und Futures

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

Nicht an einer Börse oder einem beliebigen anderen organisierten Markt gehandelte Optionen und Futures werden auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswertes bewertet, der nach bestem Wissen geschätzt wird.

h) Bewertung von Devisenterminkontrakte

Die Devisenterminkontrakte werden am Bewertungsstichtag zu den für die Restlaufzeit bis zur Endfälligkeit geltenden Devisentermin-Kursen bewertet. Die nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Devisenterminkontrakte werden in der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

i) Gründungskosten

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

Erläuterung 3 - Gebühren für die Ausgabe von Aktien der SICAV

Gebühren für die Ausgabe von Aktien:
- höchstens 3,5% für die Aktienklassen C, D, LOCK, R und R2;
- 0% für alle anderen Aktienklassen.

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren

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

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

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

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 2 - Belangrijkste boekhoudkundige methoden (vervolg)

f) Verrichtingen van wederinkoop

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

g) Waardering van de opties en futures

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

De opties en futures die niet op een beursmarkt of op om het even welke andere georganiseerde markt verhandeld worden, zullen worden gewaardeerd op basis van hun waarschijnlijke realisatiewaarde, die met de nodige omzichtigheid en te goeder trouw zal worden geraamd.

h) Waardering van wisseltermijncontracten

De wisseltermijncontracten worden gewaardeerd tegen de termijnwisselkoersen op de afsluitingsdatum, die van toepassing zijn voor de resterende periode tot de vervaldag. De niet-gerealiseerde winsten of verliezen die voortspruiten uit de wisseltermijncontracten worden boekt in het overzicht van de netto-activa.

i) Oprichtingskosten

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

Toelichting 3 - Provisie op uitgifte van aandelen van de BEVEK

Provisie op aandelenemissies:
- maximaal 3,5% voor de klassen C, D, LOCK, R en R2;
- 0% voor alle andere klassen.

Toelichting 4 - Beheerprovisies

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

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

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

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 4 - Management fees (continued)

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

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

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

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

The rates applicable as at June 30, 2018 were:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Commissions de gestion (suite)

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

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

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

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

Les taux en vigueur au 30 juin 2018 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786301	C	C	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786566	C	D	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786723	I	C	0.45%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0574798509	L	C	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181787457	N	C	2.00%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1293436991	R	C	0.85%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643666	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643740	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0317020542	V	C	0.45%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0240991132	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643823	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0078775011	C	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0078775284	C	D	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081548	CCHFH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081621	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256780106	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081894	CGBPH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081977	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0133348622	I	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256781096	IEURU	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736598	IGBPU	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0574798681	L	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0574798764	LEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0133347731	N	C	2.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256780874	NEURU	C	2.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0942225839	R	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644045	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644128	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736242	RCHFH	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736671	REURU	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736325	RGBPU	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0317020385	V	C	0.35%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

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

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

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

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

Zum 30. Juni 2018 gelten die folgenden Sätze:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 4 - Beheerprovisies (vervolg)

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

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

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

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

De geldende tarieven per 30 juni 2018 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786301	C	C	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786566	C	D	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181786723	I	C	0.45%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0574798509	L	C	1.60%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0181787457	N	C	2.00%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1293436991	R	C	0.85%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643666	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643740	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0317020542	V	C	0.45%
Candriam Equities L Asia	USD	LU0240991132	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Asia	USD	LU1397643823	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0078775011	C	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0078775284	C	D	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081548	CCHFH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081621	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256780106	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081894	CGBPH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1006081977	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0133348622	I	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256781096	IEURU	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736598	IGBPU	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0574798681	L	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0574798764	LEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0133347731	N	C	2.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0256780874	NEURU	C	2.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0942225839	R	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644045	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644128	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736242	RCHFH	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736671	REURU	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1269736325	RGBPU	C	0.70%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0317020385	V	C	0.35%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Management fees (continued)

Note 4 - Commissions de gestion (suite)

The rates applicable as at June 30, 2018 were:

Les taux en vigueur au 30 juin 2018 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644391	V2	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0240973742	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644474	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0108459040	C	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0108459552	C	D	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766206	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766388	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0133360163	I	C	0.75%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1006082199	IEURH	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766032	IEURU	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269737059	IGBPU	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0574798848	L	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0133359157	N	C	2.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0942225912	R	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644557	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644631	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644714	R2EURH	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644805	R2EURU	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736754	RCHF	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1708110975	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736838	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736911	RGBPU	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1820816558	SJPYU	C	0.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0317020203	V	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0240982651	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644987	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0056052961	C	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0056053001	C	D	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1293437023	CUSDH	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774692542	CUSDU	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0133355080	I	C	0.75%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737562	I	D	0.45%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1708111270	I2GBPH	C	0.80%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1708111270	I2USDU	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737489	IGBPU	C	0.45%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1293437296	IUSDH	C	0.45%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0574798921	L	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0133352731	N	C	2.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0596238260	P	C	0.25%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0942226134	R	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645018	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645109	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737216	RCHF	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1697008347	RGBPH	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737307	RGBPU	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0317020112	V	C	0.45%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645281	V2	C	0.44%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774695990	V2USDU	C	0.48%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0240980523	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645364	Z	D	0.00%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Beheerprovisies (vervolg)

Zum 30. Juni 2018 gelten die folgenden Sätze:

De geldende tarieven per 30 juni 2018 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644391	V2	C	0.55%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU0240973742	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Australia	AUD	LU1397644474	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0108459040	C	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0108459552	C	D	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766206	CEURH	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766388	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0133360163	I	C	0.75%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1006082199	IEURH	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1120766032	IEURU	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269737059	IGBPU	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0574798848	L	C	1.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0133359157	N	C	2.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0942225912	R	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644557	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644631	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644714	R2EURH	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644805	R2EURU	C	0.38%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736754	RCHFH	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1708110975	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736838	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1269736911	RGBPU	C	0.80%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1820816558	SJPYU	C	0.50%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0317020203	V	C	0.45%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU0240982651	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	LU1397644987	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0056052961	C	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0056053001	C	D	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1293437023	CUSDH	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774692542	CUSDU	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0133355080	I	C	0.75%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737562	I	D	0.45%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1708111270	I2GBPH	C	0.80%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1708111270	I2USDU	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737489	IGBPU	C	0.45%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1293437296	IUSDH	C	0.45%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0574798921	L	C	1.60%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0133352731	N	C	2.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0596238260	P	C	0.25%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0942226134	R	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645018	R2	C	0.40%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645109	R2	D	0.40%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737216	RCHFH	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1697008347	RGBPH	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1269737307	RGBPU	C	0.85%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0317020112	V	C	0.45%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645281	V2	C	0.44%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1774695990	V2USDU	C	0.48%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU0240980523	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	LU1397645364	Z	D	0.00%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Management fees (continued)

Note 4 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317020898	C	C	1.50%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317020971	C	D	1.50%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021433	I	C	0.55%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021193	N	C	2.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1293437379	R	C	0.70%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645448	R2	C	0.38%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645521	R2	D	0.38%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021276	V	C	0.35%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021359	Z	C	0.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645794	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0027144939	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0056143687	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0133352657	I	C	0.55%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1269737646	I	D	0.55%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0574799069	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0133351683	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0942226050	R	C	0.70%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397645877	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397645950	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0317019452	V	C	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0240980283	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397646099	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211499	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211572	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437452	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211739	I	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212034	I	D	0.75%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437536	IUSDH	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212117	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437619	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646172	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646255	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437700	RCHF	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212380	V	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646339	V2	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212547	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646412	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046155	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046239	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293437882	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046668	I	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293437965	IUSDH	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0654531002	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046312	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293438005	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646503	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646685	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046403	V	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046585	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646768	Z	D	0.00%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317020898	C	C	1.50%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317020971	C	D	1.50%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021433	I	C	0.55%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021193	N	C	2.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1293437379	R	C	0.70%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645448	R2	C	0.38%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645521	R2	D	0.38%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021276	V	C	0.35%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU0317021359	Z	C	0.00%
Candriam Equities L EMU	EUR	LU1397645794	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0027144939	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0056143687	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0133352657	I	C	0.55%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1269737646	I	D	0.55%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0574799069	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0133351683	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0942226050	R	C	0.70%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397645877	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397645950	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0317019452	V	C	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU0240980283	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe	EUR	LU1397646099	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211499	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211572	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437452	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596211739	I	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212034	I	D	0.75%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437536	IUSDH	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212117	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437619	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646172	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646255	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1293437700	RCHF	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212380	V	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646339	V2	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU0596212547	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	LU1397646412	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046155	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046239	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293437882	CUSDH	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046668	I	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293437965	IUSDH	C	0.75%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0654531002	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046312	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1293438005	R	C	0.80%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646503	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646685	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046403	V	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU0344046585	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	LU1397646768	Z	D	0.00%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (suite)

Note 4 - Management fees (continued)

Note 4 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304859712	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860058	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860645	I	C	0.55%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1269737729	I	D	0.35%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0574799226	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860561	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1293438187	R	C	0.70%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397646842	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397646925	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0317019536	V	C	0.35%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0317112661	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397647063	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438260	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438427	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438690	I	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438856	I	D	0.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438930	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1797802599	PI	C	0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439078	R	C	0.85%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1806526551	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1806526635	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439151	V	C	0.55%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439235	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1397647147	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0093601408	C	C	1.50%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0093601580	C	D	1.50%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0133343821	I	C	0.35%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0574799572	L	C	1.50%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0133343235	N	C	2.00%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU1293439318	R	C	0.70%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU1397647220	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU1397647576	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0317019023	V	C	0.35%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0240969716	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU1397647659	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531184	C	C	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531267	C	D	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531341	I	C	0.35%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531697	L	C	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531424	N	C	2.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1598288089	R	C	0.80%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647733	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647816	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647907	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397648038	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0064109019	C	C	0.60%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0064109449	C	D	0.60%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0133346501	I	C	0.20%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0574799655	L	C	0.60%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0133346410	N	C	0.60%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648111	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648202	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0317018645	V	C	0.10%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0240973403	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648384	Z	D	0.00%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (vervolg)

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Toelichting 4 - Beheerprovisies (vervolg)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304859712	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860058	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860645	I	C	0.55%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1269737729	I	D	0.35%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0574799226	L	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0304860561	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1293438187	R	C	0.70%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397646842	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397646925	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0317019536	V	C	0.35%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU0317112661	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	LU1397647063	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438260	C	C	1.50%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438427	C	D	1.50%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438690	I	C	0.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438856	I	D	0.60%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293438930	N	C	2.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1797802599	PI	C	0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439078	R	C	0.85%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1806526551	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1806526635	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439151	V	C	0.55%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1293439235	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	LU1397647147	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0093601408	C	C	1.50%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0093601580	C	D	1.50%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0133343821	I	C	0.35%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0574799572	L	C	1.50%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0133343235	N	C	2.00%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU1293439318	R	C	0.70%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU1397647220	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU1397647576	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0317019023	V	C	0.35%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU0240969716	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Germany	EUR	LU1397647659	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531184	C	C	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531267	C	D	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531341	I	C	0.35%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531697	L	C	1.50%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU0654531424	N	C	2.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1598288089	R	C	0.80%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647733	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647816	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397647907	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	LU1397648038	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0064109019	C	C	0.60%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0064109449	C	D	0.60%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0133346501	I	C	0.20%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0574799655	L	C	0.60%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0133346410	N	C	0.60%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648111	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648202	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0317018645	V	C	0.10%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU0240973403	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Japan	JPY	LU1397648384	Z	D	0.00%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 4 - Management fees (continued)

Note 4 - Commissions de gestion (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	ISIN	Share class / Classe d'actions	Share type / Type d'action	Management fee / Commission de gestion
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282558	C	C	1.50%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282715	C	D	1.50%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526718	CEURH	C	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282632	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282806	I	C	0.75%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613213971	IEURU	C	0.75%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613216214	IGBPH	C	0.75%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526809	NEURH	C	2.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1797802672	PI	C	0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282988	R	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1708110629	R	D	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613220596	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1598284849	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613217964	RGBPH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502283010	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502283101	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526981	ZF	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0082273227	C	C	1.50%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0082273656	C	D	1.50%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0133350362	I	C	0.35%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0574799812	L	C	1.50%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0133350016	N	C	2.00%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU1293439409	R	C	0.70%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU1397649192	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU1397649275	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0317018132	V	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0240978972	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU1397649358	Z	D	0.00%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0093582269	C	C	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0093582772	C	D	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0133344712	I	C	0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0574799903	L	C	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0133344639	N	C	2.00%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU1293439581	R	C	0.70%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU1397649432	R2	C	0.38%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU1397649515	R2	D	0.38%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0317018058	V	C	0.35%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0240970565	Z	C	0.00%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU1397649606	Z	D	0.00%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 4 - Verwaltungsgebühren (*Fortsetzung*)

Toelichting 4 - Beheerprovisies (*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	ISIN	Anteil- klasse / Aandelen- klasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	Verwaltungs- gebühren / Beheerprovisies
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282558	C	C	1.50%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282715	C	D	1.50%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526718	CEURH	C	1.60%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282632	CEURU	C	1.50%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282806	I	C	0.75%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613213971	IEURU	C	0.75%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613216214	IGBPH	C	0.75%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526809	NEURH	C	2.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1797802672	PI	C	0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502282988	R	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1708110629	R	D	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613220596	REURH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1598284849	REURU	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1613217964	RGBPH	C	0.80%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502283010	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1502283101	Z	D	0.00%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	LU1806526981	ZF	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0082273227	C	C	1.50%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0082273656	C	D	1.50%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0133350362	I	C	0.35%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0574799812	L	C	1.50%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0133350016	N	C	2.00%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU1293439409	R	C	0.70%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU1397649192	R2	C	0.38%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU1397649275	R2	D	0.38%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0317018132	V	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU0240978972	Z	C	0.00%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	LU1397649358	Z	D	0.00%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0093582269	C	C	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0093582772	C	D	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0133344712	I	C	0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0574799903	L	C	1.50%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0133344639	N	C	2.00%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU1293439581	R	C	0.70%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU1397649432	R2	C	0.38%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU1397649515	R2	D	0.38%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0317018058	V	C	0.35%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU0240970565	Z	C	0.00%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	LU1397649606	Z	D	0.00%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 5 - Distribution fees

Note 5 - Commissions de distribution

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

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

Note 6 - Operating and Administrative Expenses

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

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

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

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

Note 6 - Charges opérationnelles et administratives

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

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

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

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

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 5 - Vertriebsgebühren

Toelichting 5 - Distributieprovisies

Provisionsatz für spezifische Verteilung mit Bezug auf die Aktienklassen LOCK / Tarieven van de specifieke distributiecommissie voor de aandelenklassen LOCK

SICAV BEVEK	Teilfonds Compartimenten	Aktienklasse LOCK (cap) Klasse LOCK (cap)
	Candriam Equities L Asia	0.10%
	Candriam Equities L Australia	0.10%
	Candriam Equities L Biotechnology	0.10%
	Candriam Equities L Emerging Markets	0.10%
	Candriam Equities L Europe	0.10%
	Candriam Equities L Europe Innovation	0.10%
	Candriam Equities L Europe Optimum Quality	0.10%
	Candriam Equities L Germany	0.10%
	Candriam Equities L Global Demography	0.10%
	Candriam Equities L Japan	0.10%
	Candriam Equities L Switzerland	0.10%
	Candriam Equities L United Kingdom	0.10%

Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen

Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten

Die SICAV übernimmt die laufenden betrieblichen und administrativen Aufwendungen, die bei der Deckung sämtlicher fixen und variablen Kosten, Aufwendungen, Gebühren und sonstigen wie nachstehend definierten Ausgaben anfallen (die „betrieblichen und administrativen Aufwendungen“).

De BEVEK draagt de lopende operationele en administratieve kosten die alle vaste en variabele kosten, lasten, commissies en andere uitgaven dekken, zoals gedefinieerd hierna (de “operationele en administratieve kosten”).

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

De operationele en administratieve kosten dekken de volgende kosten, maar zijn er niet toe beperkt:

a) die unmittelbar von der SICAV getätigten getragenen Ausgaben, einschließlich unter anderem die Gebühren und Aufwendungen der Depotbank, die Gebühren und Kosten für die zugelassenen Abschlussprüfer („réviseurs d'entreprise“), die Kosten für die Absicherungsgeschäfte („share class hedging“), einschließlich der Kosten, die von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt werden, die Honorare an die Verwaltungsratsmitglieder sowie die angemessenen Ausgaben des (der) Verwaltungsratsmitglieds(er) oder für diesen (diese) ausgelegten angemessenen Ausgaben;

a) de uitgaven die de BEVEK rechtstreeks doet, met inbegrip van onder meer de provisies en lasten van de deponerende bank, de commissies en kosten van de erkende accountants, de kosten voor de dekking van de aandelen (“share class hedging”), met inbegrip van deze die worden gefactureerd door de beheersmaatschappij, de aan de beheerders uitgekeerde honoraria evenals de redelijke kosten en uitgaven van of voor de bestuurders;

b) eine „Dienstleistungsgebühr“, die der Verwaltungsgesellschaft gezahlt wird und die wie folgt besteht aus: dem nach Abzug der in Abschnitt (a) im Einzelnen aufgeführten Ausgaben verbleibenden Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen, d.h. unter anderem die Gebühren und Kosten für die Domizilstelle, die Verwaltungsstelle, die Transferstelle und die Registerstelle, die Zahlstelle, die bei der Registrierung und der Aufrechterhaltung der Registrierung in allen Rechtsordnungen (wie z.B. die von den jeweils betroffenen Aufsichtsbehörden erhobenen Gebühren, die Kosten für die Übersetzung sowie für die Vergütung von Vertretern im Ausland sowie von lokalen Zahlstellen), die Registrierungs- und Listinggebühren, die Kosten für die Veröffentlichung der Kurse der Aktien, die Post- und Kommunikationsgebühren, die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und die Verbreitung des Prospekts, für die KIID, die Finanzberichte und sonstigen Dokumente des Fonds, die dessen Anteilhabern zur Verfügung gestellt werden, die Anwaltskosten und -gebühren, die Aufwendungen und Kosten im Zusammenhang mit der Zeichnung von Abonnements/ Nutzungslizenzen oder jeglichen anderen Rückgriff auf kosten- bzw. gebührenpflichtige Informationen oder Daten, die Kosten, die durch die Nutzung einer von der SICAV angemeldeten Marke, anfallen, die Kosten und Gebühren, die der Verwaltungsgesellschaft und/oder ihren Bevollmächtigten und/oder jeglicher anderen von der SICAV selbst und/oder von unabhängigen Gutachtern bestellten Stelle zustehen.

b) een “dienstcommissie” betaald aan de beheersmaatschappij, die de resterende som omvat van de operationele en administratieve kosten na aftrek van de kosten die worden gedetailleerd in sectie (a) hierboven, met name onder meer de provisies en kosten van de domiciliëringsagent, de administratief agent, de transferagent en registerhouder, de hoofdbetalingsgemachtigde, de kosten voor de registratie en het behoud van de registratie in alle rechtsgebieden (zoals de provisies afgehouden door de betrokken controleautoriteiten, de vertaalkosten en de vergoeding van de vertegenwoordigers in het buitenland en de lokale betalingsgemachtigden), de kosten voor de inschrijving en het behoud op de beurs, de publicatiekosten voor de aandelenkoersen, de portkosten, de telecommunicatiekosten, de kosten voor de voorbereiding, druk, vertaling en verdeling van de prospectussen, de documenten met essentiële beleggersinformatie, de berichten aan de aandeelhouders, de financiële verslagen of elk ander document voor de aandeelhouders, de honoraria en juridische kosten, de kosten en lasten voor elk abonnement/elke licentie of elke andere manier om informatie of gegevens te verkrijgen waarvoor moet worden betaald, de kosten voor het gebruik van een gedeponerd merk door de BEVEK, de kosten en provisies voor de beheersmaatschappij en/of haar gedelegeerden en/of voor elke andere agent die is aangesteld door de BEVEK zelf en/of voor onafhankelijke experts.

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)

The Operating and Administrative Expenses are expressed as an annual percentage of the average net asset value of each share class.

At the end of a given period, if the actual charges and expenses were to be higher than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would pay for the difference itself. Conversely, if the actual charges and expenses were to turn out to be lower than the percentage of Operating and Administrative Expenses set for a share class, then the Management Company would retain the difference.

The Management Company shall be entitled to instruct the SICAV to proceed to settle all or part of the expenses as listed above directly from its assets. In such a case, the amount of the Operating and Administrative Expenses would be reduced accordingly.

They are payable monthly.

The rates applicable as at June 30, 2018 were:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

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

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

La Société de Gestion pourra donner instruction à la SICAV de procéder au règlement de tout ou partie des dépenses telles qu'énumérées ci-avant directement sur ses actifs. Dans pareil cas, le montant des Charges Opérationnelles et Administratives serait réduit en conséquence.

Elles sont payables mensuellement.

Les taux en vigueur au 30 juin 2018 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L Asia	USD	C	C	LU0181786301	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	C	D	LU0181786566	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	I	C	LU0181786723	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	L	C	LU0574798509	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	N	C	LU0181787457	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R	C	LU1293436991	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R2	C	LU1397643666	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R2	D	LU1397643740	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	V	C	LU0317020542	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	Z	C	LU0240991132	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	Z	D	LU1397643823	Max 0.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	C	C	LU0078775011	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	C	D	LU0078775284	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CCHFH	C	LU1006081548	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CEURH	C	LU1006081621	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CEURU	C	LU0256780106	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CGBPH	C	LU1006081894	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CUSDH	C	LU1006081977	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	I	C	LU0133348622	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	IEURU	C	LU0256781096	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	IGBPU	C	LU1269736598	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	L	C	LU0574798681	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	LEURU	C	LU0574798764	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	N	C	LU0133347731	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	NEURU	C	LU0256780874	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R	C	LU0942225839	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R2	C	LU1397644045	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R2	D	LU1397644128	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	RCHFH	C	LU1269736242	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	REURU	C	LU1269736671	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	RGBPU	C	LU1269736325	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	V	C	LU0317020385	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	V2	C	LU1397644391	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	Z	C	LU0240973742	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	Z	D	LU1397644474	Max 0.30%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen (Fortsetzung)

Die Angabe der betrieblichen und administrativen Aufwendungen erfolgt in Form eines jährlichen Prozentsatzes des durchschnittlichen Nettoinventarwertes jeder Anteilsklasse.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Anweisung erteilen, dass die SICAV sämtliche oder einen Teil der wie vorstehend aufgeführten Ausgaben unmittelbar aus ihrem Vermögen zahlt. In einem solchen Fall würde der Betrag der betrieblichen und administrativen Aufwendungen entsprechend gekürzt werden.

Sie sind monatlich zu zahlbar.

Zum 30. Juni 2018 gelten die folgenden Sätze:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten (vervolg)

De operationele en administratieve kosten worden uitgedrukt in een jaarlijks percentage van de gemiddelde netto-inventariswaarde van elke aandelen categorie.

Als de reële kosten en uitgaven aan het einde van een gegeven periode hoger zijn dan het percentage van de operationele en administratieve kosten dat is bepaald voor een aandelen categorie, zal de beheersmaatschappij het verschil ten laste nemen. Omgekeerd, als de reële kosten en uitgaven onder het percentage van de operationele en administratieve kosten liggen dat is bepaald voor een aandelen categorie, zal de beheersmaatschappij het verschil behouden.

De beheersmaatschappij zal de BEVEK kunnen opdragen de voormelde uitgaven geheel of gedeeltelijk rechtstreeks uit haar activa te betalen. In dat geval zal het bedrag van de operationele en administratieve kosten dienovereenkomstig worden verminderd.

Zij zijn maandelijks verschuldigd.

De geldende tarieven per 30 juni 2018 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L Asia	USD	C	C	LU0181786301	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	C	D	LU0181786566	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	I	C	LU0181786723	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	L	C	LU0574798509	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	N	C	LU0181787457	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R	C	LU1293436991	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R2	C	LU1397643666	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	R2	D	LU1397643740	Max 0.60%
Candriam Equities L Asia	USD	V	C	LU0317020542	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	Z	C	LU0240991132	Max 0.50%
Candriam Equities L Asia	USD	Z	D	LU1397643823	Max 0.50%
Candriam Equities L Australia	AUD	C	C	LU0078775011	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	C	D	LU0078775284	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CCHFH	C	LU1006081548	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CEURH	C	LU1006081621	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CEURU	C	LU0256780106	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CGBPH	C	LU1006081894	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	CUSDH	C	LU1006081977	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	I	C	LU0133348622	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	IEURU	C	LU0256781096	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	IGBPU	C	LU1269736598	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	L	C	LU0574798681	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	LEURU	C	LU0574798764	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	N	C	LU0133347731	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	NEURU	C	LU0256780874	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R	C	LU0942225839	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R2	C	LU1397644045	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	R2	D	LU1397644128	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	RCHFH	C	LU1269736242	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	REURU	C	LU1269736671	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	RGBPU	C	LU1269736325	Max 0.40%
Candriam Equities L Australia	AUD	V	C	LU0317020385	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	V2	C	LU1397644391	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	Z	C	LU0240973742	Max 0.30%
Candriam Equities L Australia	AUD	Z	D	LU1397644474	Max 0.30%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

The rates applicable as at June 30, 2018 were:

Les taux en vigueur au 30 juin 2018 sont :

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L Biotechnology	USD	C	C	LU0108459040	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	C	D	LU0108459552	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	CEURH	C	LU1120766206	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	CEURU	C	LU1120766388	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	I	C	LU0133360163	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IEURH	C	LU1006082199	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IEURU	C	LU1120766032	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IGBPU	C	LU1269737059	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	L	C	LU0574798848	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	N	C	LU0133359157	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R	C	LU0942225912	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2	C	LU1397644557	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2	D	LU1397644631	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2EURH	C	LU1397644714	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2EURU	C	LU1397644805	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	RCHFH	C	LU1269736754	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	REURH	C	LU1708110975	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	REURU	C	LU1269736838	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	RGBPU	C	LU1269736911	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	SJPYU	C	LU1820816558	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	V	C	LU0317020203	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	Z	C	LU0240982651	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	Z	D	LU1397644987	Max 0.30%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	C	C	LU0056052961	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	C	D	LU0056053001	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	CUSDH	C	LU1293437023	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I	C	LU0133355080	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I	D	LU1269737562	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I2GBPH	C	LU1708111270	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	IGBPU	C	LU1269737489	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	IUSDH	C	LU1293437296	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	L	C	LU0574798921	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	N	C	LU0133352731	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	P	C	LU0596238260	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R	C	LU0942226134	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R2	C	LU1397645018	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R2	D	LU1397645109	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RCHFH	C	LU1269737216	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RGBPH	C	LU1697008347	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RGBPU	C	LU1269737307	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V	C	LU0317020112	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V2	C	LU1397645281	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	Z	C	LU0240980523	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	Z	D	LU1397645364	Max 0.46%
Candriam Equities L EMU	EUR	C	C	LU0317020898	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	C	D	LU0317020971	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	I	C	LU0317021433	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	N	C	LU0317021193	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R	C	LU1293437379	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R2	C	LU1397645448	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R2	D	LU1397645521	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	V	C	LU0317021276	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	Z	C	LU0317021359	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	Z	D	LU1397645794	Max 0.30%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

**Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(Fortsetzung)**

**Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten
(vervolg)**

Zum 30. Juni 2018 gelten die folgenden Sätze:

De geldende tarieven per 30 juni 2018 zijn:

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L Biotechnology	USD	C	C	LU0108459040	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	C	D	LU0108459552	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	CEURH	C	LU1120766206	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	CEURU	C	LU1120766388	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	I	C	LU0133360163	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IEURH	C	LU1006082199	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IEURU	C	LU1120766032	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	IGBPU	C	LU1269737059	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	L	C	LU0574798848	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	N	C	LU0133359157	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R	C	LU0942225912	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2	C	LU1397644557	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2	D	LU1397644631	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2EURH	C	LU1397644714	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	R2EURU	C	LU1397644805	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	RCHF	C	LU1269736754	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	REURH	C	LU1708110975	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	REURU	C	LU1269736838	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	RGBPU	C	LU1269736911	Max 0.40%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	SJPYU	C	LU1820816558	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	V	C	LU0317020203	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	Z	C	LU0240982651	Max 0.30%
Candriam Equities L Biotechnology	USD	Z	D	LU1397644987	Max 0.30%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	C	C	LU0056052961	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	C	D	LU0056053001	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	CUSDH	C	LU1293437023	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I	C	LU0133355080	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I	D	LU1269737562	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	I2GBPH	C	LU1708111270	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	IGBPU	C	LU1269737489	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	IUSDH	C	LU1293437296	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	L	C	LU0574798921	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	N	C	LU0133352731	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	P	C	LU0596238260	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R	C	LU0942226134	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R2	C	LU1397645018	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	R2	D	LU1397645109	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RCHF	C	LU1269737216	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RGBPH	C	LU1697008347	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	RGBPU	C	LU1269737307	Max 0.55%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V	C	LU0317020112	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	V2	C	LU1397645281	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	Z	C	LU0240980523	Max 0.46%
Candriam Equities L Emerging Markets	EUR	Z	D	LU1397645364	Max 0.46%
Candriam Equities L EMU	EUR	C	C	LU0317020898	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	C	D	LU0317020971	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	I	C	LU0317021433	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	N	C	LU0317021193	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R	C	LU1293437379	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R2	C	LU1397645448	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	R2	D	LU1397645521	Max 0.40%
Candriam Equities L EMU	EUR	V	C	LU0317021276	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	Z	C	LU0317021359	Max 0.30%
Candriam Equities L EMU	EUR	Z	D	LU1397645794	Max 0.30%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L Europe	EUR	C	C	LU0027144939	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	C	D	LU0056143687	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	I	C	LU0133352657	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	I	D	LU1269737646	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	L	C	LU0574799069	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	N	C	LU0133351683	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R	C	LU0942226050	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R2	C	LU1397645877	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R2	D	LU1397645950	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	V	C	LU0317019452	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	Z	C	LU0240980283	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	Z	D	LU1397646099	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	C	C	LU0596211499	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	C	D	LU0596211572	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	CUSDH	C	LU1293437452	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	I	C	LU0596211739	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	I	D	LU0596212034	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	IUSDH	C	LU1293437536	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	N	C	LU0596212117	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R	C	LU1293437619	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R2	C	LU1397646172	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R2	D	LU1397646255	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	RCHF	C	LU1293437700	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	V	C	LU0596212380	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	V2	C	LU1397646339	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	Z	C	LU0596212547	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	Z	D	LU1397646412	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	C	C	LU0344046155	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	C	D	LU0344046239	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	CUSDH	C	LU1293437882	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	I	C	LU0344046668	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	IUSDH	C	LU1293437965	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	L	C	LU0654531002	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	N	C	LU0344046312	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R	C	LU1293438005	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R2	C	LU1397646503	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R2	D	LU1397646685	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	V	C	LU0344046403	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	Z	C	LU0344046585	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	Z	D	LU1397646768	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	C	C	LU0304859712	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	C	D	LU0304860058	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	I	C	LU0304860645	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	I	D	LU1269737729	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	L	C	LU0574799226	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	N	C	LU0304860561	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R	C	LU1293438187	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R2	C	LU1397646842	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R2	D	LU1397646925	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	V	C	LU0317019536	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	Z	C	LU0317112661	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	Z	D	LU1397647063	Max 0.30%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(*Fortsetzung*)

Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilklasse / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L Europe	EUR	C	C	LU0027144939	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	C	D	LU0056143687	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	I	C	LU0133352657	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	I	D	LU1269737646	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	L	C	LU0574799069	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	N	C	LU0133351683	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R	C	LU0942226050	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R2	C	LU1397645877	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	R2	D	LU1397645950	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe	EUR	V	C	LU0317019452	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	Z	C	LU0240980283	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe	EUR	Z	D	LU1397646099	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	C	C	LU0596211499	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	C	D	LU0596211572	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	CUSDH	C	LU1293437452	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	I	C	LU0596211739	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	I	D	LU0596212034	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	IUSDH	C	LU1293437536	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	N	C	LU0596212117	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R	C	LU1293437619	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R2	C	LU1397646172	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	R2	D	LU1397646255	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	RCHF	C	LU1293437700	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	V	C	LU0596212380	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	V2	C	LU1397646339	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	Z	C	LU0596212547	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	Z	D	LU1397646412	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	C	C	LU0344046155	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	C	D	LU0344046239	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	CUSDH	C	LU1293437882	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	I	C	LU0344046668	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	IUSDH	C	LU1293437965	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	L	C	LU0654531002	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	N	C	LU0344046312	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R	C	LU1293438005	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R2	C	LU1397646503	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	R2	D	LU1397646685	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	V	C	LU0344046403	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	Z	C	LU0344046585	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	Z	D	LU1397646768	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	C	C	LU0304859712	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	C	D	LU0304860058	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	I	C	LU0304860645	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	I	D	LU1269737729	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	L	C	LU0574799226	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	N	C	LU0304860561	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R	C	LU1293438187	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R2	C	LU1397646842	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	R2	D	LU1397646925	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	V	C	LU0317019536	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	Z	C	LU0317112661	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	Z	D	LU1397647063	Max 0.30%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	C	C	LU1293438260	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	C	D	LU1293438427	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	I	C	LU1293438690	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	I	D	LU1293438856	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	N	C	LU1293438930	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	R	C	LU1293439078	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	V	C	LU1293439151	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	Z	C	LU1293439235	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	Z	D	LU1397647147	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany	EUR	C	C	LU0093601408	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	C	D	LU0093601580	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	I	C	LU0133343821	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany	EUR	L	C	LU0574799572	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	N	C	LU0133343235	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	R	C	LU1293439318	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	R2	C	LU1397647220	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	R2	D	LU1397647576	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	V	C	LU0317019023	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany	EUR	Z	C	LU0240969716	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany	EUR	Z	D	LU1397647659	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	C	C	LU0654531184	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	C	D	LU0654531267	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	I	C	LU0654531341	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	L	C	LU0654531697	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	N	C	LU0654531424	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R	C	LU1598288089	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R2	C	LU1397647733	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R2	D	LU1397647816	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	Z	C	LU1397647907	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	Z	D	LU1397648038	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	C	C	LU0064109019	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	C	D	LU0064109449	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	I	C	LU0133346501	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	L	C	LU0574799655	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	N	C	LU0133346410	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	R2	C	LU1397648111	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	R2	D	LU1397648202	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	V	C	LU0317018645	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	Z	C	LU0240973403	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	Z	D	LU1397648384	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	C	C	LU1502282558	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	C	D	LU1502282715	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	CEURU	C	LU1502282632	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	I	C	LU1502282806	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	IEURU	C	LU1613213971	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	IGBPH	C	LU1613216214	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	R	C	LU1502282988	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	R	D	LU1708110629	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	REURH	C	LU1613220596	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	REURU	C	LU1598284849	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	RGBPH	C	LU1613217964	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	Z	C	LU1502283010	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	Z	D	LU1502283101	Max 0.30%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(*Fortsetzung*)

Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten
(*vervolg*)

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartiment	Anteilkategorie / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	C	C	LU1293438260	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	C	D	LU1293438427	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	I	C	LU1293438690	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	I	D	LU1293438856	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	N	C	LU1293438930	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	R	C	LU1293439078	Max 0.40%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	V	C	LU1293439151	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	Z	C	LU1293439235	Max 0.30%
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	Z	D	LU1397647147	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany	EUR	C	C	LU0093601408	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	C	D	LU0093601580	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	I	C	LU0133343821	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany	EUR	L	C	LU0574799572	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	N	C	LU0133343235	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	R	C	LU1293439318	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	R2	C	LU1397647220	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	R2	D	LU1397647576	Max 0.40%
Candriam Equities L Germany	EUR	V	C	LU0317019023	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany	EUR	Z	C	LU0240969716	Max 0.30%
Candriam Equities L Germany	EUR	Z	D	LU1397647659	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	C	C	LU0654531184	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	C	D	LU0654531267	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	I	C	LU0654531341	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	L	C	LU0654531697	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	N	C	LU0654531424	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R	C	LU1598288089	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R2	C	LU1397647733	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	R2	D	LU1397647816	Max 0.40%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	Z	C	LU1397647907	Max 0.30%
Candriam Equities L Global Demography	EUR	Z	D	LU1397648038	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	C	C	LU0064109019	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	C	D	LU0064109449	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	I	C	LU0133346501	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	L	C	LU0574799655	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	N	C	LU0133346410	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	R2	C	LU1397648111	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	R2	D	LU1397648202	Max 0.40%
Candriam Equities L Japan	JPY	V	C	LU0317018645	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	Z	C	LU0240973403	Max 0.30%
Candriam Equities L Japan	JPY	Z	D	LU1397648384	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	C	C	LU1502282558	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	C	D	LU1502282715	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	CEURU	C	LU1502282632	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	I	C	LU1502282806	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	IEURU	C	LU1613213971	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	IGBPH	C	LU1613216214	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	R	C	LU1502282988	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	R	D	LU1708110629	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	REURH	C	LU1613220596	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	REURU	C	LU1598284849	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	RGBPH	C	LU1613217964	Max 0.40%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	Z	C	LU1502283010	Max 0.30%
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	Z	D	LU1502283101	Max 0.30%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (continued)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (suite)

Note 6 - Operating and Administrative Expenses (continued)

Note 6 - Charges opérationnelles et administratives (suite)

Sub-funds / Compartiments	Sub-fund currency / Devise du compartiment	Share class / Classe d'action	Share type / Type d'action	ISIN	MAX
Candriam Equities L Switzerland	CHF	C	C	LU0082273227	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	C	D	LU0082273656	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	I	C	LU0133350362	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	L	C	LU0574799812	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	N	C	LU0133350016	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	R	C	LU1293439409	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	R2	C	LU1397649192	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	R2	D	LU1397649275	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	V	C	LU0317018132	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	Z	C	LU0240978972	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	Z	D	LU1397649358	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	C	C	LU0093582269	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	C	D	LU0093582772	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	I	C	LU0133344712	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	L	C	LU0574799903	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	N	C	LU0133344639	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	R	C	LU1293439581	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	R2	C	LU1397649432	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	R2	D	LU1397649515	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	V	C	LU0317018058	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	Z	C	LU0240970565	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	Z	D	LU1397649606	Max 0.30%

Note 7 - Performance fees

In payment for its portfolio management activity, the Management Company also receives performance fees on certain sub-funds, as detailed below:

Note 7 - Commissions de performance

En rémunération de son activité de gestion de portefeuille, la Société de Gestion perçoit également des commissions de performance sur certains compartiments, suivant le détail ci-dessous :

SICAV SICAV	Sub-funds Compartiments	Performance fees annual rate / Taux annuel des commissions de performance				
		Classique class Classe Classique (Cap)	Classique class Classe Classique (Dis)	LOCK class Classe LOCK (Cap)	R Class Classe R (Cap)	Classe N N class (Cap)
Candriam Equities L	Asia	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Biotechnology	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Emerging Markets	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	EMU	0%	-	-	0%	0%
Candriam Equities L	Europe	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Conviction	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Innovation	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	0%	-	-	0%	-
Candriam Equities L	Germany	0%	0%	0%	-	0%
Candriam Equities L	Global Demography	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Switzerland	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	United Kingdom	0%	0%	0%	0%	0%

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

**Erläuterung 6 - Betriebliche und administrative Aufwendungen
(Fortsetzung)**

**Toelichting 6 - Operationele en administratieve kosten
(vervolg)**

Teilfonds / Compartimenten	Währung des Teilfonds / Valuta van het compartment	Anteilklasse / Aandelenklasse	Anlagen- kategorie / Aandeeltype	ISIN	MAX
Candriam Equities L Switzerland	CHF	C	C	LU0082273227	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	C	D	LU0082273656	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	I	C	LU0133350362	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	L	C	LU0574799812	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	N	C	LU0133350016	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	R	C	LU1293439409	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	R2	C	LU1397649192	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	R2	D	LU1397649275	Max 0.40%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	V	C	LU0317018132	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	Z	C	LU0240978972	Max 0.30%
Candriam Equities L Switzerland	CHF	Z	D	LU1397649358	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	C	C	LU0093582269	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	C	D	LU0093582772	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	I	C	LU0133344712	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	L	C	LU0574799903	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	N	C	LU0133344639	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	R	C	LU1293439581	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	R2	C	LU1397649432	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	R2	D	LU1397649515	Max 0.40%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	V	C	LU0317018058	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	Z	C	LU0240970565	Max 0.30%
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	Z	D	LU1397649606	Max 0.30%

Erläuterung 7 - Performancegebühren

Toelichting 7 - Prestatieprovisies

Zur Vergütung ihrer Portfolio-Management-Tätigkeit erhält die Verwaltungsgesellschaft für bestimmte Teilfonds Performancegebühren, gemäß den nachstehenden Details:

Als vergoeding voor haar activiteiten op het gebied van portefeuillebeheer ontvangt de Beheermaatschappij eveneens prestatieprovisies op bepaalde compartimenten, volgens onderstaande details:

SICAV BEVEK	Teilfonds Compartimenten	Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie				
		Aktienklasse Classique Klasse Classique (Cap)	Aktienklasse Classique Klasse Classique (Dis)	Aktien- klasse LOCK Klasse LOCK (Cap)	Aktien- klasse R Klasse R (Cap)	Aktien- klasse N Klasse N (Cap)
Candriam Equities L	Asia	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Biotechnology	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Emerging Markets	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	EMU	0%	-	-	0%	0%
Candriam Equities L	Europe	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Conviction	0%	0%	-	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Innovation	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	0%	-	-	0%	-
Candriam Equities L	Germany	0%	0%	0%	-	0%
Candriam Equities L	Global Demography	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	Switzerland	0%	0%	0%	0%	0%
Candriam Equities L	United Kingdom	0%	0%	0%	0%	0%

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 7 - Performance fees

Note 7 - Commissions de performance

SICAV SICAV	Sub-funds Compartiments	Performance fees annual rate / Taux annuel des commissions de performance			
		I class Classe I (Cap)	V class Classe V (Cap)	S class Classe S (Cap)	Z class Classe Z (Cap)
Candriam Equities L	Asia	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Biotechnology	20%	20%	0%	0%
Candriam Equities L	Emerging Markets	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	EMU	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Conviction	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Innovation	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Germany	20%	20%	-	-
Candriam Equities L	Global Demography	20%	-	-	0%
Candriam Equities L	Switzerland	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	United Kingdom	20%	20%	-	0%

The method of calculating the performance commission is detailed in the various technical specifications attached to the Prospectus of the SICAV in force at the time.

The reference period is the financial year, and these commissions are payable at the end of the calendar year.

Two thirds of the performance fees ascertained as at June 30, 2018 will be carried over to the following financial year and will be either reduced by way of a provision reversal resulting from an under-performance (within the limit of the provision formed), or increased by any new provision for an outperformance fee.

Each time the class is valued, a reference asset is determined by assuming a theoretical investment corresponding to the performance of the index of all the subscriptions received during the period. (book net assets at the end of the previous financial year are treated as a subscription at the beginning of the period).

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

La période de référence est l'exercice et ces commissions sont payables à la fin de l'année calendaire.

Deux tiers des commissions de performances constatées au 30 juin 2018 seront reportés sur l'exercice suivant et seront, soit réduits par reprise de provision résultant d'une sous-performance (dans la limite de la provision constituée), soit augmentés de toute nouvelle provision de commission de surperformance.

A chaque valorisation de la classe, un actif de référence est déterminé en supposant un placement théorique correspondant à la performance de l'indice de l'ensemble des souscriptions reçues sur la période. (l'actif net comptable de fin d'exercice précédent étant assimilé à une souscription de début de période).

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 7 - Performancegebühren

Toelichting 7 - Prestatieprovisies

SICAV BEVEK	Teilfonds Compartimenten	Jährliche Provisionssätze der Performancegebühr / Jaarlijks percentage van de vergoedingen van de Prestatieprovisie			
		Aktienklasse I Klasse I (Cap)	Aktienklasse V Klasse V (Cap)	Aktienklasse S Klasse S (Cap)	Aktienklasse Z Klasse Z (Cap)
Candriam Equities L	Asia	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Biotechnology	20%	20%	0%	0%
Candriam Equities L	Emerging Markets	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	EMU	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Conviction	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Innovation	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	Germany	20%	20%	-	-
Candriam Equities L	Global Demography	20%	-	-	0%
Candriam Equities L	Switzerland	20%	20%	-	0%
Candriam Equities L	United Kingdom	20%	20%	-	0%

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

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

Zwei Drittel der am 30. Juni 2018 verzeichneten 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).

De methode voor de berekening van de prestatieprovisies is beschreven in de verschillende technische fiches die bij de op dit moment geldende prospectussen van de BEVEK gevoegd zijn.

De referentieperiode is het boekjaar en de provisijs zijn betaalbaar aan het einde van het kalenderjaar.

Twee derde van de prestatieprovisies die werden vastgesteld per 30 juni 2018, zal worden overgedragen naar het volgende boekjaar en zal ofwel worden gereduceerd door een terugname op provisie als gevolg van een ondermaatse prestatie (binnen de limieten van de opgebouwde provisie), ofwel worden vermeerderd met elke nieuwe provisie uit prestatiecommissies.

Bij elke waardering van de klasse wordt er een referentieactief bepaald, uitgaande van een theoretische belegging die overeenstemt met de prestatie van de index van alle inschrijvingen ontvangen tijdens de periode. (het boekhoudkundige nettoactief op het einde van het vorige boekjaar werd gelijkgesteld met een inschrijving aan het begin van de periode).

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 7 - Performance fees (continued)

Note 7 - Commissions de performance (suite)

SICAV SICAV	Sub-funds Compartiments	Index / Indice
Candriam Equities L	Asia	MSCI AC Asia ex-Japan (NR)
Candriam Equities L	Biotechnology	Nasdaq Biotech (PI)
Candriam Equities L	Emerging Markets	MSCI Emerging Markets (NR)
Candriam Equities L	EMU	MSCI EMU (NR)
Candriam Equities L	Europe	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Conviction	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Innovation	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	MSCI Europe Small Caps (NR)
Candriam Equities L	Germany	MSCI Germany (NR)
Candriam Equities L	Global Demography	MSCI World (NR)
Candriam Equities L	Switzerland	MSCI Switzerland (NR)
Candriam Equities L	United Kingdom	MSCI United Kingdom (NR)

In the event of redemption, the last asset reference calculated and the previous-day total of all the subscriptions received are reduced in advance proportional to the number of redeemed units. Similarly, a share of the possible provision for the performance fee on outstanding credits recorded in the accounts at the last valuation is, in proportion to the number of redeemed units, allocated definitively to a specific personal account. This share of the performance fee is retained by the manager as from the date of redemption.

En cas de rachat, le dernier actif de référence calculé et l'ensemble cumulé des souscriptions reçues lors de la dernière valorisation sont préalablement réduits proportionnellement au nombre d'actions rachetées. De même, une quote-part de la provision de la commission de surperformance sur l'encours constatée comptablement lors de la dernière valorisation est, au prorata du nombre d'actions rachetées, affectée définitivement à un compte de tiers spécifique. Cette quote-part de la commission de surperformance est acquise à la Société de Gestion dès le rachat.

In the event that performance fees are not paid to the Management Company, these amounts are written back under the heading "Other income".

En cas de commissions de performance non payées à la Société de Gestion, ces montants sont repris sous la rubrique « Autres revenus ».

Note 8 - Subscription Tax

The SICAV is subject to the tax laws of Luxembourg. By virtue of the legislation and regulations currently in force, the SICAV is subject in Luxembourg to an annual tax of 0.05% of its assets, payable quarterly and calculated on the net assets of the SICAV at the end of each quarter. This rate shall be reduced to 0.01% for the classes restricted to institutional investors.

Note 8 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises. En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à la fin de chaque trimestre. Ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels.

No tax is due on the assets held by the SICAV in other UCITS already subject to that subscription tax in Luxembourg.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement à Luxembourg.

Certain items of income of the SICAV's portfolios may be subject to taxes at a variable rate withheld at source in the countries in which it originates.

Certains revenus des portefeuilles de la SICAV peuvent être assujettis à des impôts d'un taux variable retenus à la source dans les pays d'où ils proviennent.

The Belgian government has promulgated a law intended to tax once a year the net asset value of foreign investment funds registered in Belgium. This annual tax is levied on the net amounts invested in Belgium by Belgian financial intermediaries. In the absence of a sufficient declaration relating to these figures, the tax administration may calculate the tax on the total amount of the assets of these sub-funds. The Law of June 17, 2013 takes the rate of the annual tax on Undertakings for Collective Investment, banking institutions and insurance companies to 0.0925% effective January 1, 2014.

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

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 7 - Performancegebühren (Fortsetzung)

Toelichting 7 - Prestatieprovisies (vervolg)

SICAV BEVEK	Teilfonds Compartimenten	Index
Candriam Equities L	Asia	MSCI AC Asia ex-Japan (NR)
Candriam Equities L	Biotechnology	Nasdaq Biotech (PI)
Candriam Equities L	Emerging Markets	MSCI Emerging Markets (NR)
Candriam Equities L	EMU	MSCI EMU (NR)
Candriam Equities L	Europe	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Conviction	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Innovation	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	MSCI Europe (NR)
Candriam Equities L	Europe Small & Mid Caps	MSCI Europe Small Caps (NR)
Candriam Equities L	Germany	MSCI Germany (NR)
Candriam Equities L	Global Demography	MSCI World (NR)
Candriam Equities L	Switzerland	MSCI Switzerland (NR)
Candriam Equities L	United Kingdom	MSCI United Kingdom (NR)

Im Falle der Rücknahme werden das zuletzt berechnete Referenzvermögen und die Summe der davor eingegangenen Zeichnungen vorab proportional um die Anzahl der zurückgenommenen Anteile verringert. Desgleichen wird ein Teil der gebildeten Rückstellung für Performancegebühren in Bezug auf den bei der letzten Bewertung festgestellten absoluten Buchwert pro rata zu der Zahl der Anteilrücknahmen einem hierfür bestimmten Drittkonto zugeführt. Dieser Teil an der Performancegebühr fällt der Verwaltungsgesellschaft im Zeitpunkt der Rücknahme zu.

Performancegebühren, die nicht an die Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurden, werden die entsprechenden Beträge in der Rubrik „Sonstige Erträge“ ausgewiesen.

Erläuterung 8 - Abonnementssteuer

Die SICAV unterliegt den luxemburgischen Steuergesetzen. Aufgrund der zur Zeit geltenden Gesetze und Vorschriften unterliegt die SICAV in Luxemburg einer Abonnementssteuer von jährlich 0,05%, die vierteljährlich zahlbar ist und auf den Nettoinventarwert der SICAV zum Ende eines jeden Quartals berechnet wird. Dieser Satz sinkt auf 0,01% im Fall der Klassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Dieser Prozentsatz ist aufgehoben worden für die Vermögenswerte, die die SICAV in anderen OGAW's (Gesellschaften für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) hält, die bereits einer Abonnementssteuer in Luxemburg unterliegen.

Bestimmte Erträge, die SICAV erzielt, unterliegen im Land ihrer Herkunft möglicherweise einer Quellensteuer zu einem variablen Satz.

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das in Belgien registrierte ausländische Anlagefonds mit einer jährlichen Steuer auf den Nettovermögenswert belegt. Diese jährliche Steuer wird auf den Nettowert erhoben, der durch belgische Finanzintermediäre in Belgien platziert wird. Sind diese Beträge nicht ausreichend nachgewiesen, steht es den Steuerbehörden frei, den Steuerbetrag auf Grundlage des Gesamtvermögens dieser Teilfonds zu berechnen. Mit Verabschiedung des Gesetzes vom 17. Juni 2013 erhöht sich der jährliche Steuersatz für Organismen für Gemeinsame Anlagen sowie für Kreditinstitute und Versicherungen mit Wirkung zum 1. Januar 2014 auf 0,0925%.

In geval van terugkoop worden het laatste berekende referentievermogen en de cumulatie van alle daags voordien ontvangen inschrijvingen voorafgaandelijk verminderd in verhouding tot het aantal teruggekochte deelbewijzen. Op analoge wijze wordt een deel van de eventuele voorziening voor prestatievergoeding op de omloop die boekhoudkundig is vastgesteld tijdens de laatste waardering, a rato van het aantal teruggekochte deelbewijzen, definitief toegewezen aan een specifieke derderekening. Dit prestatievergoedingsgedeelte is voor de beheerder verworven van bij de terugkoop.

Indien prestatievergoedingen die niet werden betaald aan de beheermaatschappij, worden deze bedragen geboekt onder "Overige inkomsten".

Toelichting 8 - Abonnementstaks

De Luxemburgse belastingwetten zijn van toepassing op de BEVEK. Op grond van de momenteel van kracht zijnde wetten en reglementering is de BEVEK een abonnementstaks verschuldigd van jaarlijks 0,05% van haar netto-activa. Deze taks wordt per kwartaal berekend en betaald, op basis van de netto-activa van de BEVEK aan het einde van elk kwartaal. Het tarief is gedaald tot 0,01% voor de klassen bestemd voor institutionele beleggers.

De abonnementstaks is niet verschuldigd op de tegoeden die de BEVEK belegt heeft in delen van andere ICBE's die reeds onderworpen zijn aan de abonnementstaks in Luxemburg.

Het is mogelijk dat in het land van herkomst bronbelasting wordt geheven over bepaalde inkomsten van de portefeuille van de BEVEK. De hoogte hiervan kan per land verschillen.

De Belgische overheid vaardigde een wet uit die één keer per jaar de netto-inventariswaarde belast van de buitenlandse beleggingsfondsen die in België zijn geregistreerd. Deze jaarlijkse belasting wordt geheven op de nettobedragen die in België zijn belegt door Belgische financiële tussenpersonen. Bij gebrek aan een toereikende aangifte van deze cijfers kan de fiscale administratie de belasting berekenen op de totaliteit van de activa van deze compartimenten. De wet van 17 juni 2013 brengt het tarief van de jaarlijkse belasting voor Instellingen voor Collectieve Beleggingen, kredietinstellingen en verzekeringsmaatschappijen op 0,0925% met ingang van 1 januari 2014.

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 *(continued)*

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 *(suite)*

Note 9 - Futures

Note 9 - Futures

Contract / Contrat	Quantity / Quantité	Currency / Devise	Maturity Date / Échéance	Commitment* / Engagement*	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
Candriam Equities L Europe Conviction					
EURO STOXX 50 PR	(650)	EUR	21/09/2018	(22,041,500)	17,100
				EUR	17,100
Candriam Equities L Europe Optimum Quality					
EURO STOXX 50 PR	(125)	EUR	21/09/2018	(4,238,750)	41,250
				EUR	41,250

Note 10 - Forward foreign exchange contracts

Note 10 - Contrats de change à terme

Candriam Equities L Australia

Candriam Equities L Australia

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
03/07/2018	AUD	797,537	USD	589,177	108
03/07/2018	USD	589,177	AUD	777,425	20,005
02/08/2018	USD	580,307	AUD	785,793	(468)
				AUD	19,645

Candriam Equities L Biotechnology

Candriam Equities L Biotechnology

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
02/07/2018	USD	234,881	EUR	202,639	(1,746)
02/07/2018	USD	23,553,498	JPY	2,600,000,000	76,995
03/07/2018	CHF	141,352	USD	144,097	(1,702)
03/07/2018	EUR	32,119,948	USD	37,565,692	(55,244)
03/07/2018	USD	142,349	CHF	141,352	(46)
03/07/2018	USD	37,557,980	EUR	32,176,751	(18,798)
03/07/2018	USD	23,560,746	JPY	2,600,000,000	82,390
05/07/2018	USD	24,395,555	JPY	2,700,000,000	10,393
02/08/2018	CHF	133,054	USD	134,339	54
02/08/2018	EUR	29,889,139	USD	34,974,746	11,776
				USD	104,072

* In the sub-fund currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Erläuterung 9 - Futures

Toelichting 9 - Futures

Kontrakt / Contract	Anzahl / Hoeveelheid	Währung / Munt	Fälligkeit / Vervaldag	Verpflichtung*/ Verplichting*	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
Candriam Equities L Europe Conviction					
EURO STOXX 50 PR	(650)	EUR	21/09/2018	(22,041,500)	17,100
				EUR	17,100
Candriam Equities L Europe Optimum Quality					
EURO STOXX 50 PR	(125)	EUR	21/09/2018	(4,238,750)	41,250
				EUR	41,250

Erläuterung 10 - Devisentermingeschäfte

Toelichting 10 - Wisseltermijnverrichtingen

Candriam Equities L Australia

Candriam Equities L Australia

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden
Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende
wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
03/07/2018	AUD	797,537	USD	589,177	108
03/07/2018	USD	589,177	AUD	777,425	20,005
02/08/2018	USD	580,307	AUD	785,793	(468)
				AUD	19,645

Candriam Equities L Biotechnology

Candriam Equities L Biotechnology

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden
Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende
wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
02/07/2018	USD	234,881	EUR	202,639	(1,746)
02/07/2018	USD	23,553,498	JPY	2,600,000,000	76,995
03/07/2018	CHF	141,352	USD	144,097	(1,702)
03/07/2018	EUR	32,119,948	USD	37,565,692	(55,244)
03/07/2018	USD	142,349	CHF	141,352	(46)
03/07/2018	USD	37,557,980	EUR	32,176,751	(18,798)
03/07/2018	USD	23,560,746	JPY	2,600,000,000	82,390
05/07/2018	USD	24,395,555	JPY	2,700,000,000	10,393
02/08/2018	CHF	133,054	USD	134,339	54
02/08/2018	EUR	29,889,139	USD	34,974,746	11,776
				USD	104,072

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 10 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 10 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Equities L Emerging Markets

Candriam Equities L Emerging Markets

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
03/07/2018	EUR	62,070	USD	72,465	19
03/07/2018	USD	72,465	EUR	61,943	108
02/08/2018	USD	65,150	EUR	55,683	(25)
				EUR	102

Candriam Equities L Europe Innovation

Candriam Equities L Europe Innovation

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contract:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours le contrat de change à terme suivant :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
28/09/2018	GBP	5,400,000	EUR	6,116,637	(28,078)
				EUR	(28,078)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devise achetée	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devise vendue	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
28/08/2018	DKK	350,000	EUR	46,997	(9)
				EUR	(9)

* In the sub-fund currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 10 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Equities L Emerging Markets

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 10 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Equities L Emerging Markets

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
03/07/2018	EUR	62,070	USD	72,465	19
03/07/2018	USD	72,465	EUR	61,943	108
02/08/2018	USD	65,150	EUR	55,683	(25)
				EUR	102

Candriam Equities L Europe Innovation

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds der nachfolgenden Devisenterminkontrakt abgeschlossen:

Candriam Equities L Europe Innovation

Per 30 juni 2018 had het compartiment het volgende wisseltermijnverrichting lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
28/09/2018	GBP	5,400,000	EUR	6,116,637	(28,078)
				EUR	(28,078)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
28/08/2018	DKK	350,000	EUR	46,997	(9)
				EUR	(9)

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 10 - Forward foreign exchange contracts (continued)

Note 10 - Contrats de change à terme (suite)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

As at June 30, 2018, the sub-fund had an exposure to the following forward foreign exchange contracts:

Au 30 juin 2018, le compartiment avait en cours les contrats de change à terme suivants :

Maturity date / Date d'échéance	Currency purchased / Devises achetées	Amount purchased / Montant acheté	Currency sold / Devises vendues	Amount sold / Montant vendu	Net unrealised appreciation (depreciation)* / Plus-value (moins-value) nette non réalisée*
02/07/2018	USD	4,463	EUR	3,850	(33)
03/07/2018	EUR	192,031	USD	224,660	(401)
03/07/2018	GBP	102,932	USD	137,164	(1,249)
03/07/2018	USD	224,162	EUR	192,031	(97)
03/07/2018	USD	135,955	GBP	102,932	39
02/08/2018	EUR	182,324	USD	213,346	72
02/08/2018	GBP	94,336	USD	124,722	22
				USD	(1,647)

* In the sub-fund currency. / * Dans la devise du compartiment.

Note 11 - Options

Note 11 - Options

As at June 30, 2018, the sub-fund below had an exposure to the following option issued contract:

Au 30 juin 2018, le compartiment ci-après avait en cours le contrat d'option émise suivant :

Number of contracts Nombre de contrats	Type Type	Description Dénomination	Maturity date Date d'échéance	Strike Price Prix d'exercice	Currency Devises	Commitment* Engagement*	Market value* Valeur d'évaluation*
Candriam Equities L Europe Optimum Quality (300)	Call	AMPLIFON SPA/AFTER	21/09/2018	17.5	EUR	(1,531,000)	(128,190)
						EUR	(128,190)

* In the sub-fund currency. / * Dans la devise du compartiment.

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 10 - Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Am 30. Juni 2018 hatte der Teilfonds die nachfolgenden Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 10 - Wisseltermijnverrichtingen (vervolg)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Per 30 juni 2018 had het compartiment de volgende wisseltermijnverrichtingen lopen:

Fälligkeits-datum / Vervaldatum	Währung gekauft / Valuta gekocht	Betrag gekauft / Bedrag gekocht	Währung verkauft / Valuta verkocht	Betrag verkauft / Bedrag verkocht	Nicht realisierter Gewinn (Verlust)* / Niet-gerealiseerde meerwaarde (minderwaarde)*
02/07/2018	USD	4,463	EUR	3,850	(33)
03/07/2018	EUR	192,031	USD	224,660	(401)
03/07/2018	GBP	102,932	USD	137,164	(1,249)
03/07/2018	USD	224,162	EUR	192,031	(97)
03/07/2018	USD	135,955	GBP	102,932	39
02/08/2018	EUR	182,324	USD	213,346	72
02/08/2018	GBP	94,336	USD	124,722	22
				USD	(1,647)

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Erläuterung 11 - Optionen

Am 30. Juni 2018 haben der nachstehend angegeben Teilfonds die folgenden geschriebenen Optionskontrakte abgeschlossen:

Toelichting 11 - Opties

Per 30 juni 2018 had het volgende compartiment de volgende uitgegeven optiecontracten lopen:

Anzahl Kontrakte Aantal Contracten	Typ	Bezeichnung Beschrijving	Fälligkeits- datum Vervaldatum	Ausübungs- preis Uitoefenings- prijs	Währung Munt	Verbindlichkeit* Verbintenissen*	Marktwert* Waarderings- waarde*
Candriam Equities L Europe Optimum Quality (300)	Call	AMPLIFON SPA/AFTER	21/09/2018	17.5	EUR	(1,531,000)	(128,190)
						EUR	(128,190)

* In der Währung des Teilfonds. / * In de munteenheid van het compartiment.

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (*continued*)

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (*suite*)

Note 12 - Securities lending

By a delegation contract, the Management Company delegated the implementation of the securities lending and borrowing transactions, under its supervision and responsibility, to Candriam France, a simplified joint-stock company, whose registered office is at 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. This contract may be terminated by either party giving 90 days' notice in writing.

Note 12 - Prêts sur titres

Par un contrat de délégation, la Société de Gestion a délégué la mise en œuvre des opérations de prêt et emprunt de titres, sous son contrôle et sa responsabilité à Candriam France, une société par actions simplifiées dont le siège est situé 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours.

For the financial period ended on June 30, 2018, the composition of the securities lent was as follows:

Pour la période clôturée au 30 juin 2018, les prêts sur titres étaient composés comme suit :

Sub-funds	Currency	Market value
Compartiments	Devise	Valeur de marché
Candriam Equities L Biotechnology	USD	198,044,577
Candriam Equities L EMU	EUR	31,642,439
Candriam Equities L Europe	EUR	236,505,552
Candriam Equities L Europe Conviction	EUR	126,174,957
Candriam Equities L Europe Innovation	EUR	273,902,912
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	EUR	109,435,952
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	EUR	58,689,490
Candriam Equities L Germany	EUR	47,141,907
Candriam Equities L Global Demography	EUR	189,105,268
Candriam Equities L Japan	JPY	13,189,820,904
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	USD	58,140,815
Candriam Equities L Switzerland	CHF	21,074,261
Candriam Equities L United Kingdom	GBP	2,592,178

Note 13 - Dividends

The sub-funds below distributed the following dividends:

Note 13 - Dividendes

Les compartiments ci-dessous ont distribué les dividendes suivants :

Sub-funds / Compartiments		Date / Date	Dividend / Dividende
Candriam Equities L Asia	Classique Distribution	24/04/2018	USD 0.300
Candriam Equities L Australia	Classique Distribution	24/04/2018	AUD 22.000
Candriam Equities L Biotechnology	Classique Distribution	24/04/2018	USD 4.000
Candriam Equities L Emerging Markets	Classique Distribution	24/04/2018	EUR 11.450
Candriam Equities L Emerging Markets	I Distribution	24/04/2018	EUR 31.900
Candriam Equities L Emerging Markets	R2 Distribution	24/04/2018	EUR 1.350
Candriam Equities L Europe	Classique Distribution	24/04/2018	EUR 15.000
Candriam Equities L Europe	R2 Distribution	24/04/2018	EUR 2.050
Candriam Equities L Europe	Z Distribution	24/04/2018	EUR 40.000
Candriam Equities L Europe Conviction	Classique Distribution	24/04/2018	EUR 3.900
Candriam Equities L Europe Conviction	R2 Distribution	24/04/2018	EUR 2.750
Candriam Equities L Europe Innovation	Classique Distribution	24/04/2018	EUR 5.000
Candriam Equities L Europe Innovation	R2 Distribution	24/04/2018	EUR 2.750
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Classique Distribution	24/04/2018	EUR 2.100
Candriam Equities L Germany	Classique Distribution	24/04/2018	EUR 5.700
Candriam Equities L Global Demography	Classique Distribution	24/04/2018	EUR 2.800
Candriam Equities L Global Demography	R2 Distribution	24/04/2018	EUR 1.900
Candriam Equities L Japan	Classique Distribution	21/04/2018	JPY 323.700
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Classique Distribution	24/04/2018	EUR 2.850
Candriam Equities L Switzerland	Classique Distribution	24/04/2018	CHF 14.600
Candriam Equities L United Kingdom	Classique Distribution	24/04/2018	GBP 7.000

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 12 - Wertpapierleihe

Im Rahmen einer unterzeichneten Delegationsvereinbarung hat die Verwaltungsgesellschaft die Umsetzung der Wertpapierleihgeschäfte (Securities Lending bzw. Securities Borrowing) unter ihrer Aufsicht und Haftung an Candriam France, vereinfachte Aktiengesellschaft - SAS, übertragen, deren Anschrift wie folgt lautet: 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Dieser Vertrag kann unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 90 Tagen von jeder Partei schriftlich gekündigt werden.

Für das am 30. Juni 2018 abgeschlossene Halbjahr entfallen die Wertpapierleihe-Transaktionen wie folgt:

Teilfonds

Compartimenten

Candriam Equities L Biotechnology
Candriam Equities L EMU
Candriam Equities L Europe
Candriam Equities L Europe Conviction
Candriam Equities L Europe Innovation
Candriam Equities L Europe Optimum Quality
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps
Candriam Equities L Germany
Candriam Equities L Global Demography
Candriam Equities L Japan
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
Candriam Equities L Switzerland
Candriam Equities L United Kingdom

Erläuterung 13 - Dividenden

Nachstehende Teilfonds haben folgende Dividenden:

Teilfonds / Compartimenten

Candriam Equities L Asia	Classique Distribution
Candriam Equities L Australia	Classique Distribution
Candriam Equities L Biotechnology	Classique Distribution
Candriam Equities L Emerging Markets	Classique Distribution
Candriam Equities L Emerging Markets	I Distribution
Candriam Equities L Emerging Markets	R2 Distribution
Candriam Equities L Europe	Classique Distribution
Candriam Equities L Europe	R2 Distribution
Candriam Equities L Europe	Z Distribution
Candriam Equities L Europe Conviction	Classique Distribution
Candriam Equities L Europe Conviction	R2 Distribution
Candriam Equities L Europe Innovation	Classique Distribution
Candriam Equities L Europe Innovation	R2 Distribution
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	Classique Distribution
Candriam Equities L Germany	Classique Distribution
Candriam Equities L Global Demography	Classique Distribution
Candriam Equities L Global Demography	R2 Distribution
Candriam Equities L Japan	Classique Distribution
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	Classique Distribution
Candriam Equities L Switzerland	Classique Distribution
Candriam Equities L United Kingdom	Classique Distribution

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 12 - Leningen op effecten

Door een delegatieovereenkomst heeft de Beheermaatschappij de implementatie van de activiteiten voor het lenen en ontlenen van effecten, onder haar toezicht en op haar verantwoordelijkheid, gedelegeerd aan Candriam France, een vereenvoudigde vennootschap op aandelen met zetel te 40, rue Washington, F-75408 Paris Cedex 08. Dit contract kan middels een schriftelijke vooropzeg van 90 dagen door elke partij worden opgezegd.

Voor de periode dat werd afgesloten op 30 juni 2018 waren de leningen op effecten als volgt samengesteld:

Währung

Munt

USD
EUR
EUR
EUR
EUR
EUR
EUR
EUR
EUR
JPY
USD
CHF
GBP

Marktwert

Marktwarde

198,044,577
31,642,439
236,505,552
126,174,957
273,902,912
109,435,952
58,689,490
47,141,907
189,105,268
13,189,820,904
58,140,815
21,074,261
2,592,178

Toelichting 13 - Dividenden

Onderstaande compartimenten hebben de volgende dividenden:

Datum / Datum

24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
21/04/2018
24/04/2018
24/04/2018
24/04/2018

Dividende / Dividend

USD	0.300
AUD	22.000
USD	4.000
EUR	11.450
EUR	31.900
EUR	1.350
EUR	15.000
EUR	2.050
EUR	40.000
EUR	3.900
EUR	2.750
EUR	5.000
EUR	2.750
EUR	2.100
EUR	5.700
EUR	2.800
EUR	1.900
JPY	323.700
EUR	2.850
CHF	14.600
GBP	7.000

Candriam Equities L

Notes to the Financial Statements
as at June 30, 2018 (continued)

Note 14 - Swing Pricing

For the sub-funds Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps, Candriam Equities L Germany, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland and Candriam Equities L United Kingdom, provision has been made for the following measure:

On the valuation days on which the difference between the amount of subscriptions and the amount of redemptions in a sub-fund (that is, the net transactions) exceeds a threshold previously set by the Board of Directors, the Board reserves the right to determine the net asset value by adding to the assets (in the case of net subscriptions) or by deducting from the assets (in the case of net redemptions) a flat-rate percentage of fees and expenses corresponding to market practices in the case of purchases or sales of securities.

As at June 30, 2018, no adjustment as mentioned above was made.

Note 15 - Cash at bank and broker

The Cash at bank and broker in the Statement of net assets comprises the cash accounts and the cash at broker accounts on financial products accounts.

The part relating to the cash at broker accounts in Cash at bank and broker included in the Statement of net assets as at June 30, 2018 is as follows:

Notes aux Etats Financiers
au 30 juin 2018 (suite)

Note 14 - Swing Pricing

Pour les compartiments Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps, Candriam Equities L Germany, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland et Candriam Equities L United Kingdom, il est prévu la disposition suivante :

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant de souscriptions et le montant de rachats d'un compartiment (soit les transactions nettes) excède un seuil fixé au préalable par le Conseil d'Administration, celui-ci se réserve le droit d'évaluer la valeur nette d'inventaire en ajoutant aux actifs (lors de souscriptions nettes) ou en déduisant des actifs (lors de rachats nets) un pourcentage forfaitaire de commissions et frais correspondants aux pratiques du marché lors d'achats ou de ventes de titres.

Au 30 juin 2018, aucun ajustement tel que mentionné ci-dessus n'a été effectué.

Note 15 - Avoirs en banque et broker

Les Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers présentées dans l'État de l'actif net comprennent les comptes de trésorerie, les liquidités détenues auprès de comptes de courtiers sur des comptes de produits financiers.

La part relative aux liquidités détenues auprès de comptes de courtiers via des Liquidités en banque et détenues auprès de courtiers incluse dans l'État de l'actif net au 30 juin 2018 se décompose comme suit :

SICAV	Sub-fund / Compartiment	Currency / Devise	Cash at broker / Liquidités détenues auprès de courtiers
Candriam Equities L	Europe Conviction	EUR	866,282
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	EUR	570,549

Candriam Equities L

Erläuterungen zum Halbjahresbericht
per 30. Juni 2018 (*Fortsetzung*)

Erläuterung 14 - Swing Pricing

Für die Teilfonds Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps, Candriam Equities L Germany, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland und Candriam Equities L United Kingdom, gilt folgende Bestimmung:

An den Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen dem Betrag der Zeichnungen und der Höhe der Rücknahmen in einem Teilfonds (d.h. den Nettotransaktionen) einen zuvor vom Verwaltungsrat festgelegten Grenzwert überschreitet, behält sich der Verwaltungsrat das Recht vor, den Nettoinventarwert (NIW) zu bestimmen, indem ein pauschaler Prozentsatz der den Marktpraktiken beim Kauf oder Verkauf von Wertpapieren entsprechenden Gebühren und Kosten zu den Vermögenswerten addiert (bei Nettozeichnungen) bzw. abgezogen wird (bei Nettorücknahmen).

Zum 30. Juni 2018, erfolgte keine wie oben angegebene Anpassung.

Erläuterung 15 - Bankguthaben und broker

Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Liquiditätsbestand bei der Bank und dem Broker setzt sich aus den Cash-Konten und den Liquiditätsbeständen bei Brokern bzw. den Konten für Finanzprodukte zusammen.

Der Anteil, der sich auf den in der Nettovermögensaufstellung zum 30. Juni 2018 ausgewiesenen Liquiditätsbestand bei der Bank und dem Broker bezieht, stellt sich wie folgt dar:

SICAV / BEVEK	Teilfond / Compartiment	Währung / Munt	Liquiditätsbestände bei Banken und Maklern / Cash bij makelaar
Candriam Equities L	Europe Conviction	EUR	866,282
Candriam Equities L	Europe Optimum Quality	EUR	570,549

Toelichtingen bij de financiële staten
op 30 juni 2018 (*vervolg*)

Toelichting 14 - Swing Pricing

Voor de compartimenten Candriam Equities L Asia, Candriam Equities L Australia, Candriam Equities L Biotechnology, Candriam Equities L Emerging Markets, Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe, Candriam Equities L Europe Conviction, Candriam Equities L Europe Innovation, Candriam Equities L Europe Optimum Quality, Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps, Candriam Equities L Germany, Candriam Equities L Global Demography, Candriam Equities L Japan, Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology, Candriam Equities L Switzerland en Candriam Equities L United Kingdom, is de volgende bepaling voorzien:

De raad van bestuur behoudt zich, op waarderingdagen waarop het verschil tussen het bedrag aan inschrijvingen en het bedrag aan terugkopen in een compartiment (ofwel de nettotransacties) een door hem voorafbepaalde drempel overschrijdt, het recht voor de netto-inventariswaarde te waarden door de activa te vermeerderen (bij netto-inschrijvingen) of te verminderen (bij nettoterugkopen) van een forfaitair percentage provisies en kosten overeenkomstig de marktpraktijken bij het aan- of verkopen van effecten.

Per 30 juni 2018, was er geen enkele aanpassing zoals voormeld doorgevoerd.

Toelichting 15 - Banktegoeden en makelaar

De tegoeden bij banken en makelaars in het overzicht van de nettoactiva omvatten de contante rekeningen en de contante rekeningen bij makelaars op financiële producten.

Het deel dat betrekking heeft op de cash op makelaarsrekeningen en de tegoeden bij banken en makelaars, per 30 juni 2018, is als volgt:

Candriam Equities L

Additional unaudited information

French Savings Plan (“Plan d’épargne en actions”)

The following sub-funds are eligible for investment in a “plan d’épargne en actions” (“PEA”):

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

During the financial period ended June 30, 2018, the sub-funds Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe and Candriam Equities L Europe Optimum Quality complied with the PEA eligibility criteria as set out in the French Monetary and Financial Code (“Code monétaire et financier”).

Additional Information for Investors in the Federal Republic of Germany

The complete prospectuses, the Key Investor Information Documents, the articles of incorporation, the annual and semi-annual reports are available free of charges upon request at the SICAV’s registered office and at the German paying agent’s office.

A printed list of the modifications to the securities portfolio can be obtained free of charge from the Paying and Information Agent in Germany.

Paying and Information Agent in Germany

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

Informations supplémentaires non révisées

Plan d’épargne en actions

Les compartiments suivants sont éligibles à l’investissement dans un Plan d’épargne en actions (« PEA ») :

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

Au cours de la période close le 30 juin 2018, les compartiments Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe et Candriam Equities L Europe Optimum Quality ont satisfait aux critères d’éligibilité du PEA tels qu’énoncés dans le Code monétaire et financier français.

Informations supplémentaires pour les investisseurs en Allemagne

Les prospectus complets, les informations clés pour l’investisseur ainsi que les statuts, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur demande et sans frais au siège social de la SICAV et auprès de l’agent payeur allemand.

La version imprimée d’une liste de la modification du portefeuille-titres est disponible gratuitement auprès de l’agent payeur et agent d’information en Allemagne.

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen

Aktiensparplan („Plan d'épargne en actions“)

Die folgenden Teilfonds kommen für die Anlage in einem „Plan d'Épargne en Actions“ („PEA“) in Frage:

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

Während des am 30. Juni 2018 beendeten Zeitraums erfüllten folgende Teilfonds die PEA-Eignungskriterien laut dem französischen Währungs- und Finanzgesetz („Code monétaire et financier“): Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe und Candriam Equities L Europe Optimum Quality.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Anfrage am Sitz der SICAV und bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Eine Liste der Veränderung des Wertpapierbestandes ist bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos in Papierform erhältlich.

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

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

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen

Aandelenspaarplan (“Plan d'épargne en actions”)

De volgende compartimenten komen in aanmerking voor beleggingen in een “plan d'épargne en actions” (“PEA”):

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

In de period tot en met 30 juni 2018 voldeden de compartimenten Candriam Equities L EMU, Candriam Equities L Europe en Candriam Equities L Europe Optimum Quality aan de PEA-criteria zoals uiteengezet in de Franse “Code monétaire et financier”.

Aanvullende inlichtingen voor beleggers in de Bondsrepubliek Duitsland

Het volledige prospectus, de Essentiële Belggersinformatie, de statuten en het jaar- en halfjaarverslag zijn op verzoek gratis te verkrijgen op de maatschappelijke zetel van de BEVEK en bij de Duitse betaalagent.

De papieren versie van de lijst met de wijzigingen in de effectenportefeuille is kosteloos verkrijgbaar bij het Duitse betaalagent en informatiekantoor.

Candriam Equities L

Additional unaudited information (continued)

Risk management

The SICAV uses the commitment approach to calculate aggregate risk.

Proxy Voting

Since January 1, 2004, Candriam Luxembourg has decided to actively exercise the voting rights attached to the shares of top-tier European companies that it manages on behalf of its clients. This decision indicates Candriam Luxembourg's determination to assume its responsibilities in the context of corporate governance, and to fully exercise its voting rights in companies in which it invests.

As such, the fund manager of Candriam Equities L attended or was represented at the General Meetings of the following companies:

ABB Ltd.
adidas AG
AIB Group PLC
Allianz SE
Anheuser-Busch InBev SA
Anta Sports Products Ltd.
ASML Holding NV
Assa Abloy AB
AstraZeneca plc
Axa
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
Banco Santander S.A.
Barclays plc
BASF SE
Bayer AG
Bayerische Motoren Werke AG (BMW)
Beiersdorf AG
BP plc
British American Tobacco plc
Compass Group PLC
Credit Suisse Group AG
CRH plc
Daikin Industries Ltd.
Danone
Dassault Systemes
DBS Group Holdings Ltd.
Deutsche Bank AG
Deutsche Post AG
Deutsche Telekom AG
Duerr AG
E.ON SE

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Gestion des risques

La SICAV utilise l'approche par les engagements pour le calcul du risque global.

Proxy Voting

Depuis le 1^{er} janvier 2004, Candriam Luxembourg a décidé d'exercer activement les droits de vote liés aux actions d'entreprises européennes de premier plan qu'elle gère pour le compte de ses clients. Cette décision témoigne de la volonté de Candriam Luxembourg de prendre ses responsabilités dans le cadre de la gouvernance gouvernement d'entreprise, et d'exercer pleinement ses droits de vote dans les sociétés dans lesquelles elle investit.

Dans ce contexte, le gestionnaire de Candriam Equities L s'est présenté aux Assemblées Générales des sociétés suivantes :

ABB Ltd.
adidas AG
AIB Group PLC
Allianz SE
Anheuser-Busch InBev SA
Anta Sports Products Ltd.
ASML Holding NV
Assa Abloy AB
AstraZeneca plc
Axa
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
Banco Santander S.A.
Barclays plc
BASF SE
Bayer AG
Bayerische Motoren Werke AG (BMW)
Beiersdorf AG
BP plc
British American Tobacco plc
Compass Group PLC
Credit Suisse Group AG
CRH plc
Daikin Industries Ltd.
Danone
Dassault Systemes
DBS Group Holdings Ltd.
Deutsche Bank AG
Deutsche Post AG
Deutsche Telekom AG
Duerr AG
E.ON SE

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Risikomanagement

Die SICAV verwendet zur Bemessung des Gesamtrisikos den Commitment-Approach.

Stimmrechtsausübung

Die Verwaltungsgesellschaft der SICAV Candriam Luxembourg hat mit Wirkung zum 1. Januar 2004 beschlossen, die Ausübung von Stimmrechten aus Aktienbeständen an erstklassigen europäischen Aktiengesellschaften, die die Candriam Luxembourg für die jeweiligen Teilfonds verwaltet, aktiv wahrzunehmen. Diese Entscheidung unterstreicht den Willen der Candriam Luxembourg, seine Verantwortung im Rahmen der Corporate Governance wahrzunehmen, und die Stimmrechte an den Unternehmen, in die die SICAV investiert, in vollem Umfang auszuüben.

In diesem Zusammenhang wurde der Verwaltungsrat von Candriam Equities L bei folgenden Hauptversammlungen der nachstehend genannten Aktiengesellschaften vorstellig:

ABB Ltd.
adidas AG
AIB Group PLC
Allianz SE
Anheuser-Busch InBev SA
Anta Sports Products Ltd.
ASML Holding NV
Assa Abloy AB
AstraZeneca plc
Axa
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
Banco Santander S.A.
Barclays plc
BASF SE
Bayer AG
Bayerische Motoren Werke AG (BMW)
Beiersdorf AG
BP plc
British American Tobacco plc
Compass Group PLC
Credit Suisse Group AG
CRH plc
Daikin Industries Ltd.
Danone
Dassault Systemes
DBS Group Holdings Ltd.
Deutsche Bank AG
Deutsche Post AG
Deutsche Telekom AG
Duerr AG
E.ON SE

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

Risicobeheer

De BEVEK gebruikt de aanpak via verbintenissen om het globale risico te berekenen.

Proxy Voting

Sinds 1 januari 2004 heeft Candriam Luxembourg besloten de stemrechten gekoppeld aan de aandelen van belangrijke Europese ondernemingen, die zij voor rekening van haar cliënten onder beheer heeft, actief uit te oefenen. Met deze beslissing toont Candriam Luxembourg dat zij haar verantwoordelijkheden ten aanzien van het bedrijfsbestuur wil opnemen, en dat zij haar stemrechten in de ondernemingen waarin zij belegt, ten volle wil uitoefenen.

Daarom heeft de beheerder van Candriam Equities L zich aangeboden of was vertegenwoordigd op de Algemene Vergaderingen van de volgende ondernemingen:

ABB Ltd.
adidas AG
AIB Group PLC
Allianz SE
Anheuser-Busch InBev SA
Anta Sports Products Ltd.
ASML Holding NV
Assa Abloy AB
AstraZeneca plc
Axa
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
Banco Santander S.A.
Barclays plc
BASF SE
Bayer AG
Bayerische Motoren Werke AG (BMW)
Beiersdorf AG
BP plc
British American Tobacco plc
Compass Group PLC
Credit Suisse Group AG
CRH plc
Daikin Industries Ltd.
Danone
Dassault Systemes
DBS Group Holdings Ltd.
Deutsche Bank AG
Deutsche Post AG
Deutsche Telekom AG
Duerr AG
E.ON SE

Candriam Equities L

Additional unaudited information (continued)

Proxy Voting (continued)

Essilor International
Fresenius SE & Co KGaA
Fujitsu Ltd.
Givaudan SA
GlaxoSmithKline plc
Grand City Properties SA
Greencore Group plc
Grifols SA
HSBC Holdings plc
Infineon Technologies AG
Intesa SanPaolo SPA
Julius Baer Gruppe AG
Kansai Paint Co. Ltd.
Kao Corp.
KBC Groep NV
Kerry Group plc
Kingspan Group plc
KONE Oyj
Koninklijke Philips NV
Kubota Corporation
L Air Liquide
L Oreal
Legrand
Lloyds Banking Group plc
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton
Makita Corp.
MAN SE
Mitsubishi UFJ Financial Group
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG
Nestlé SA
Novartis AG
Novo Nordisk A/S
Omron Corp.
Orange
Orpea
Pearson plc
Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd.
Prudential plc
Reckitt Benckiser Group plc
RELX NV
Renault
Rio Tinto plc
Royal Dutch Shell plc
RWE AG
Sanofi
SAP SE
Schneider Electric SE

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Proxy Voting (suite)

Essilor International
Fresenius SE & Co KGaA
Fujitsu Ltd.
Givaudan SA
GlaxoSmithKline plc
Grand City Properties SA
Greencore Group plc
Grifols SA
HSBC Holdings plc
Infineon Technologies AG
Intesa SanPaolo SPA
Julius Baer Gruppe AG
Kansai Paint Co. Ltd.
Kao Corp.
KBC Groep NV
Kerry Group plc
Kingspan Group plc
KONE Oyj
Koninklijke Philips NV
Kubota Corporation
L Air Liquide
L Oreal
Legrand
Lloyds Banking Group plc
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton
Makita Corp.
MAN SE
Mitsubishi UFJ Financial Group
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG
Nestlé SA
Novartis AG
Novo Nordisk A/S
Omron Corp.
Orange
Orpea
Pearson plc
Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd.
Prudential plc
Reckitt Benckiser Group plc
RELX NV
Renault
Rio Tinto plc
Royal Dutch Shell plc
RWE AG
Sanofi
SAP SE
Schneider Electric SE

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Stimmrechtsausübung (Fortsetzung)

Essilor International
Fresenius SE & Co KGaA
Fujitsu Ltd.
Givaudan SA
GlaxoSmithKline plc
Grand City Properties SA
Greencore Group plc
Grifols SA
HSBC Holdings plc
Infineon Technologies AG
Intesa SanPaolo SPA
Julius Baer Gruppe AG
Kansai Paint Co. Ltd.
Kao Corp.
KBC Groep NV
Kerry Group plc
Kingspan Group plc
KONE Oyj
Koninklijke Philips NV
Kubota Corporation
L Air Liquide
L Oreal
Legrand
Lloyds Banking Group plc
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton
Makita Corp.
MAN SE
Mitsubishi UFJ Financial Group
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG
Nestlé SA
Novartis AG
Novo Nordisk A/S
Omron Corp.
Orange
Orpea
Pearson plc
Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd.
Prudential plc
Reckitt Benckiser Group plc
RELX NV
Renault
Rio Tinto plc
Royal Dutch Shell plc
RWE AG
Sanofi
SAP SE
Schneider Electric SE

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

Proxy Voting (vervolg)

Essilor International
Fresenius SE & Co KGaA
Fujitsu Ltd.
Givaudan SA
GlaxoSmithKline plc
Grand City Properties SA
Greencore Group plc
Grifols SA
HSBC Holdings plc
Infineon Technologies AG
Intesa SanPaolo SPA
Julius Baer Gruppe AG
Kansai Paint Co. Ltd.
Kao Corp.
KBC Groep NV
Kerry Group plc
Kingspan Group plc
KONE Oyj
Koninklijke Philips NV
Kubota Corporation
L Air Liquide
L Oreal
Legrand
Lloyds Banking Group plc
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton
Makita Corp.
MAN SE
Mitsubishi UFJ Financial Group
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG
Nestlé SA
Novartis AG
Novo Nordisk A/S
Omron Corp.
Orange
Orpea
Pearson plc
Ping An Insurance (Group) Co. of China, Ltd.
Prudential plc
Reckitt Benckiser Group plc
RELX NV
Renault
Rio Tinto plc
Royal Dutch Shell plc
RWE AG
Sanofi
SAP SE
Schneider Electric SE

Candriam Equities L

Additional unaudited information (continued)

Proxy Voting (continued)

Shimano Inc.
Shire plc
Siemens AG
Sodexo
Spirax-Sarco Engineering plc
Teleperformance SE
Tencent Holdings Ltd.
Tesco PLC
Total SA
UBS GROUP AG
Unibail Rodamco SE
Unilever NV
Valeo
VAT Group AG
Vinci
Zurich Insurance Group AG

The rights are exercised for each sub-fund of the SICAV on the basis of its positions in the portfolio.

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Proxy Voting (suite)

Shimano Inc.
Shire plc
Siemens AG
Sodexo
Spirax-Sarco Engineering plc
Teleperformance SE
Tencent Holdings Ltd.
Tesco PLC
Total SA
UBS GROUP AG
Unibail Rodamco SE
Unilever NV
Valeo
VAT Group AG
Vinci
Zurich Insurance Group AG

L'exercice des droits s'effectue pour chaque compartiment de la SICAV sur base de ses positions en portefeuille.

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Stimmrechtsausübung (Fortsetzung)

Shimano Inc.
Shire plc
Siemens AG
Sodexo
Spirax-Sarco Engineering plc
Teleperformance SE
Tencent Holdings Ltd.
Tesco PLC
Total SA
UBS GROUP AG
Unibail Rodamco SE
Unilever NV
Valeo
VAT Group AG
Vinci
Zurich Insurance Group AG

Die Ausübung der Rechte erfolgt für jeden Teilfonds der SICAV auf der Grundlage der jeweils von ihm gehaltenen Portfoliopositionen.

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

Proxy Voting (vervolg)

Shimano Inc.
Shire plc
Siemens AG
Sodexo
Spirax-Sarco Engineering plc
Teleperformance SE
Tencent Holdings Ltd.
Tesco PLC
Total SA
UBS GROUP AG
Unibail Rodamco SE
Unilever NV
Valeo
VAT Group AG
Vinci
Zurich Insurance Group AG

De rechten worden voor elk compartiment van de BEVEK uitgeoefend op basis van de posities ervan in de portefeuille.

Candriam Equities L

Additional unaudited information (continued)

Candriam Luxembourg has formulated and implemented a voting policy based on four principles of corporate governance. Voting decisions are taken in accordance with these principles:

1. Protection of all shareholders' rights in accordance with the "one share – one vote – one dividend" rule.
2. Guaranteed equality of treatment of shareholders, including minority and foreign shareholders.
3. Communication of accurate and transparent financial information.
4. Accountability and independence of the Board of Directors and the external auditors.

As part of its voting decisions, Candriam Luxembourg satisfies itself that it has obtained all the information required for the decision to be taken. Candriam Luxembourg's ESG and financial analysts examine the resolutions presented to the shareholders, taking into account the voting recommendations provided by external corporate governance advisors. Candriam Luxembourg does, however, retain total independence as regards its votes.

In addition, a Proxy Voting Committee has been established within Candriam Luxembourg. Its role is to evaluate the voting policy and make changes to it when deemed appropriate.

This Committee is composed of Member of the Executive Committee of Candriam and persons external to the Company, the members are as follows:

Patrick Haustant (Candriam)
Isabelle Cabie (Candriam)
Tanguy de Villenfagne (Member of the Group Strategic Committee of Candriam)
David Drappier (Candriam)
Jean-Louis Duplat (external member)
Wim Moesen (external member)

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Candriam Luxembourg a formulé et mis en œuvre une politique de vote reposant sur quatre principes de gouvernement d'entreprise. Les décisions de vote sont prises en fonction de ces principes :

1. Protection de tous les droits des actionnaires selon la règle : « une action – un vote – un dividende ».
2. Garantie d'égalité de traitement des actionnaires, y compris les actionnaires minoritaires et étrangers.
3. Communication d'informations financières correctes et transparentes.
4. Responsabilité et indépendance du Conseil d'Administration, et des auditeurs externes.

Dans le cadre de ses décisions de vote, Candriam Luxembourg s'assure d'avoir obtenu toutes les informations nécessaires pour la prise de décision. Les analystes ESG et financiers de Candriam Luxembourg étudient les résolutions présentées aux actionnaires, prenant en compte les recommandations de vote données par des conseillers de gouvernement d'entreprise extérieurs. Candriam Luxembourg garde néanmoins une indépendance complète pour ses votes.

En outre, un Comité Proxy Voting a été mis sur pied au sein de Candriam Luxembourg. Son rôle est d'évaluer, et de faire évoluer la politique de vote si cela s'avère opportun.

Ce Comité est composé des membres du Comité exécutif de Candriam et de personnes externes à la Société, les membres en sont les suivants :

Patrick Haustant (Candriam)
Isabelle Cabie (Candriam)
Tanguy de Villenfagne (Member of the Group Strategic Committee of Candriam)
David Drappier (Candriam)
Jean-Louis Duplat (external member)
Wim Moesen (external member)

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Candriam Luxembourg hat eine Abstimmungspolitik ausgearbeitet und umgesetzt, die auf vier Grundsätzen der Corporate Governance beruht. Die Abstimmungsentscheidungen werden ausgehend von diesen Grundsätzen getroffen:

1. Schutz der Rechte der Aktionäre nach der Regel: „eine Aktie – eine Stimme – eine Dividende“.
2. Garantie der Gleichberechtigung der Aktionäre, einschließlich Minderheits- und ausländische Aktionäre.
3. Weitergabe korrekter Finanzinformationen und Transparenz.
4. Verantwortung und Unabhängigkeit des Verwaltungsrates und der externen Prüfer.

Im Rahmen seiner Abstimmungsentscheidungen stellt Candriam Luxembourg sicher, alle für die Entscheidungsfindung erforderlichen Informationen erhalten zu haben. Die Finanzanalysten von Candriam Luxembourg prüfen die den Aktionären vorgelegten Beschlussvorlagen unter Berücksichtigung der Abstimmungsempfehlungen, die von externen Corporate-Governance Beratern abgegeben wurden, Candriam Luxembourg wahrt bei der Abstimmung jedoch seine absolute Unabhängigkeit.

Darüber hinaus wurde bei Candriam Luxembourg ein spezieller Stimmrechtsausübungsausschuss eingerichtet. Seine Aufgabe ist die Bewertung und gegebenenfalls Weiterentwicklung der Abstimmungspolitik.

Dieser Ausschuss setzt sich zusammen aus den Vorstandsmitgliedern von Candriam sowie unternehmensfremden Personen und hat folgende Mitglieder:

Patrick Haustant (Candriam)

Isabelle Cabie (Candriam)

Tanguy de Villenfagne (Member of the Group Strategic Committee of Candriam)

David Drappier (Candriam)

Jean-Louis Duplat (external member)

Wim Moesen (external member)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

Candriam Luxembourg heeft een stembeleid geformuleerd en toegepast dat op vier principes van bedrijfsbeleid is gebaseerd. De beslissingen om de stemmen uit te brengen zullen op basis van de volgende principes worden genomen:

1. Bescherming van alle rechten van de aandeelhouders volgens de regel: "een aandeel - een stem - een dividend".
2. Garantie van gelijke behandeling voor alle aandeelhouders, ook de minderheidsaandeelhouders en de buitenlandse aandeelhouders.
3. Mededeling van correcte financiële inlichtingen en transparantie.
4. Verantwoordelijkheid en onafhankelijkheid van de Raad van Bestuur en van de externe accountants.

In het kader van haar stembeslissingen zal Candriam Luxembourg zich ervan overtuigen dat zij alle informatie heeft gekregen die zij nodig heeft om haar beslissing te nemen. De financieel analisten van AM bestuderen de resoluties die aan de aandeelhouders worden voorgelegd. Hierbij houden zij rekening met de stemaanbevelingen van de externe adviseurs voor bedrijfsbeleid. Candriam Luxembourg blijft echter volledig onafhankelijk om haar stemgedrag te bepalen.

Bovendien is binnen Candriam Luxembourg een Proxy Voting-commissie opgericht, met als taak het stembeleid te evalueren en eventueel te veranderen indien dit gepast lijkt.

Deze commissie bestaat uit een lid van het uitvoerend comité van Candriam en uit personen van buiten de Vennootschap. Dit zijn de leden van deze commissie:

Patrick Haustant (Candriam)

Isabelle Cabie (Candriam)

Tanguy de Villenfagne (Member of the Group Strategic Committee of Candriam)

David Drappier (Candriam)

Jean-Louis Duplat (external member)

Wim Moesen (external member)

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012

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

Securities lending

Prêts sur titres

Candriam Equities L Asia

Candriam Equities L Asia

Global data (in USD)

Informations générales (en USD)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Asia	-	-	108,898,912	-

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Asia	-	104,168,243	-

Data on return and cost for each type of SFTs (in USD):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en USD) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Asia	8,418	5,751	-	2,667

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe

Candriam Equities L Asia

Allgemeine Daten (in USD)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012

Leningen op effecten

Candriam Equities L Asia

Wereldwijde gegevens (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Asia	-	-	108,898,912	-

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Asia	-	104,168,243	-

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in USD):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in USD):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Asia	8,418	5,751	-	2,667

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Biotechnology

Candriam Equities L Biotechnology

Global data (in USD)

Informations générales (en USD)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Biotechnology	216,319,801	198,044,577	904,448,356	21.90

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Biotechnology	198,044,577	917,439,169	21.59

Concentration data (in USD)

Données sur la concentration (en USD)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	82,386,951
ALPHABET INC	8,526,875
EQUIFAX INC	8,238,690
WYNN RESORTS LTD	8,238,680
MCDONALD'S CORP	8,238,664
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,238,620
FACEBOOK INC	8,238,610
3M CO	8,238,603
VMWARE INC	8,238,587
SEMPRA ENERGY	8,237,885

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	1,326,195
UBS Limited	2,087,258
Barclays Capital Securities Limited	3,066,000
Citigroup Global Markets Limited	5,720,957
J.P. Morgan Securities PLC	9,619,932
Morgan Stanley & Co. International PLC	11,461,060
BNP Paribas Securities Services SCA	164,763,175
Total	198,044,577

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in USD):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en USD) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	105,875,864
EQUITIES	105,356,133
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	5,087,804
Total	216,319,801

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Biotechnology

Allgemeine Daten (in USD)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Biotechnology

Wereldwijde gegevens (in USD)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Biotechnology	216,319,801	198,044,577	904,448,356	21.90

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Biotechnology	198,044,577	917,439,169	21.59

Konzentrationsdaten (in USD)

Concentratiegegevens (in USD)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	82,386,951
ALPHABET INC	8,526,875
EQUIFAX INC	8,238,690
WYNN RESORTS LTD	8,238,680
MCDONALD'S CORP	8,238,664
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	8,238,620
FACEBOOK INC	8,238,610
3M CO	8,238,603
VMWARE INC	8,238,587
SEMPRA ENERGY	8,237,885

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	1,326,195
UBS Limited	2,087,258
Barclays Capital Securities Limited	3,066,000
Citigroup Global Markets Limited	5,720,957
J.P. Morgan Securities PLC	9,619,932
Morgan Stanley & Co. International PLC	11,461,060
BNP Paribas Securities Services SCA	164,763,175
Total / Totaal	198,044,577

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in USD) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in USD):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	105,875,864
EQUITIES	105,356,133
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	5,087,804
Total / Totaal	216,319,801

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and
amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Biotechnology (continued)

Candriam Equities L Biotechnology (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	794,315
A	655,423
A+	90,965,934
AA-	8,785,588
AA	11,963,459
AA+	9,110,759
AAA	8,420,044
B-	-
B	1,066,237
B+	264,867
BB-	8,706,830
BB	104,297
BB+	1,790,893
BBB-	11,366,420
BBB	9,362,342
BBB+	29,240,409
CCC-	-
NR	23,721,984
Total	216,319,801

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	961,762
three months to one year / trois mois à un an	45,510,620
above one year / supérieur à un an	59,403,482
open maturity / maturités ouvertes	110,443,937
Total	216,319,801

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	76,864,785
JPY	44,029,267
GBP	7,886,039
USD	7,173,483
AUD	2,027,874
CHF	104,340
CAD	35
Total	138,085,823

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Biotechnology (Fortsetzung)

Candriam Equities L Biotechnology (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	794,315
A	655,423
A+	90,965,934
AA-	8,785,588
AA	11,963,459
AA+	9,110,759
AAA	8,420,044
B-	-
B	1,066,237
B+	264,867
BB-	8,706,830
BB	104,297
BB+	1,790,893
BBB-	11,366,420
BBB	9,362,342
BBB+	29,240,409
CCC-	-
NR	23,721,984
Total / Totaal	216,319,801

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	961,762
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	45,510,620
über ein Jahr / meer dan één jaar	59,403,482
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	110,443,937
Total / Totaal	216,319,801

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	76,864,785
JPY	44,029,267
GBP	7,886,039
USD	7,173,483
AUD	2,027,874
CHF	104,340
CAD	35
Total / Totaal	138,085,823

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Biotechnology (continued)

Candriam Equities L Biotechnology (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	198,044,577
Total	198,044,577

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	166,089,370
GREAT BRITAIN	29,867,949
SWITZERLAND	2,087,258
Total	198,044,577

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	198,044,577

Data on reuse of Collateral (in USD)

Données sur la réutilisation des garanties (en USD)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in USD):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en USD) :

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	216,319,801

Safekeeping of collateral granted by the collective investment undertaking as part of SFTs (in USD):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en USD) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in USD):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en USD) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Biotechnology	380,557	236,110	-	144,447

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Biotechnology (Fortsetzung)

Candriam Equities L Biotechnology (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	-
unter einem Tag / minder dan één dag	198,044,577
Total / Totaal	198,044,577

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	166,089,370
GREAT BRITAIN	29,867,949
SWITZERLAND	2,087,258
Total / Totaal	198,044,577

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	198,044,577

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in USD)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in USD)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in USD):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in USD):

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	216,319,801

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in USD):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in USD):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in USD):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in USD):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Biotechnology	380,557	236,110	-	144,447

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

Securities lending (continued)

Candriam Equities L Emerging Markets

Global data (in EUR)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

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

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Emerging Markets

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Emerging Markets	-	-	1,488,552,171	-

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Emerging Markets	-	1,452,150,293	-

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Emerging Markets	173,383	123,845	-	49,538

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Emerging Markets

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Emerging Markets

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds	Sicherheit	Gesamtbewertung	Nettovermögen, insgesamt	(in %) der Vermögenswerte
Naam compartiment	Zekerheden	Globale waardering	Totaal van de nettoactiva	(%) van de activa
Candriam Equities L Emerging Markets	-	-	1,488,552,171	-

Bezeichnung des Teilfonds	Gesamtbewertung	Anlageportfolio zum Marktwert	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte
Naam compartiment	Globale waardering	Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Emerging Markets	-	1,452,150,293	-

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds	Bruttogebühren	Gebühren des Fonds	Steuer Einbehalten	Gebühren von Candriam
Naam compartiment	Brutovergoedingen	Vergoedingen van het fonds	Ingehouden loonheffing	Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Emerging Markets	173,383	123,845	-	49,538

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L EMU

Candriam Equities L EMU

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L EMU	34,180,719	31,642,439	105,756,626	29.92

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L EMU	31,642,439	95,447,102	33.15

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4,372,331
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	3,845,374
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	3,242,826
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2,632,054
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,298,561
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,636,285
IRELAND GOVERNMENT BOND	938,144
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	752,494
TELEFONICA SA	733,149
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	665,840

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	10,555,984
Morgan Stanley & Co. International PLC	7,741,698
Barclays Capital Securities Limited	3,273,099
Societe Generale SA	2,791,180
BNP Paribas Securities Services SCA	2,270,883
J.P. Morgan Securities PLC	1,794,130
Citigroup Global Markets Limited	1,373,041
HSBC Bank PLC	1,326,050
BNP Paribas Arbitrage SNC	516,374
Total	31,642,439

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	21,237,335
EQUITIES	12,332,926
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	610,458
Total	34,180,719

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L EMU

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L EMU

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L EMU	34,180,719	31,642,439	105,756,626	29.92

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L EMU	31,642,439	95,447,102	33.15

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4,372,331
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	3,845,374
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	3,242,826
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2,632,054
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,298,561
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,636,285
IRELAND GOVERNMENT BOND	938,144
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	752,494
TELEFONICA SA	733,149
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	665,840

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	10,555,984
Morgan Stanley & Co. International PLC	7,741,698
Barclays Capital Securities Limited	3,273,099
Societe Generale SA	2,791,180
BNP Paribas Securities Services SCA	2,270,883
J.P. Morgan Securities PLC	1,794,130
Citigroup Global Markets Limited	1,373,041
HSBC Bank PLC	1,326,050
BNP Paribas Arbitrage SNC	516,374
Total / Totaal	31,642,439

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	21,237,335
EQUITIES	12,332,926
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	610,458
Total / Totaal	34,180,719

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L EMU (continued)

Candriam Equities L EMU (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	2,543,610
A	508,145
A+	9,158,162
AA-	56,335
AA	8,135,570
AA+	2,632,054
AAA	-
B-	-
B	179,325
B+	-
BB-	68,690
BB	-
BB+	1,050,085
BBB-	133,075
BBB	1,955,918
BBB+	2,271,394
CCC-	-
NR	5,488,356
Total	34,180,719

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour -	-
one day to one week / une journée à une semaine -	287,023
one week to one month / une semaine à un mois	233,390
one month to three months / un mois à trois mois	796,368
three months to one year / trois mois à un an	569,039
above one year / supérieur à un an	19,351,515
open maturity / maturités ouvertes	1,2943,384
Total	34,180,719

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	20,298,092
JPY	8,400,451
GBP	3,599,780
USD	1,393,387
SEK	276,835
NOK	137,396
DKK	56,335
AUD	18,443
Total	34,180,719

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L EMU (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L EMU (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	2,543,610
A	508,145
A+	9,158,162
AA-	56,335
AA	8,135,570
AA+	2,632,054
AAA	-
B-	-
B	179,325
B+	-
BB-	68,690
BB	-
BB+	1,050,085
BBB-	133,075
BBB	1,955,918
BBB+	2,271,394
CCC-	-
NR	5,488,356
Total / Totaal	34,180,719

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	287,023
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	233,390
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	796,368
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	569,039
über ein Jahr / meer dan één jaar	19,351,516
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	1,2943,384
Total / Totaal	34,180,719

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	20,298,092
JPY	8,400,451
GBP	3,599,780
USD	1,393,387
SEK	276,835
NOK	137,396
DKK	56,335
AUD	18,443
Total / Totaal	34,180,719

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L EMU (continued)

Candriam Equities L EMU (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour -	-
one day to one week / une journée à une semaine -	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	31,642,439
Total	31,642,439

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	16,134,420
GREAT BRITAIN	15,508,019
Total	31,642,439

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	31,642,439

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	34,180,719

Safekeeping of collateral granted by the collective investment undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L EMU	72,316	43,389	-	28,926

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L EMU (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L EMU (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	31,642,439
Total / Totaal	31,642,439

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	16,134,420
GREAT BRITAIN	15,508,019
Total / Totaal	31,642,439

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	31,642,439

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponthoudende	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	34,180,719

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L EMU	72,316	43,389	-	28,926

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe

Candriam Equities L Europe

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Europe	257,318,576	236,505,552	622,784,349	37.98

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe	236,505,552	592,831,943	39.89

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	28,555,525
SPAIN GOVERNMENT BOND	21,496,387
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	18,584,520
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	13,949,815
FRANCE TREASURY BILL BTF	10,442,803
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	7,260,557
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	7,083,397
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	6,902,911
TOSHIBA CORP	6,415,318
NOKIA OYJ	5,500,051

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	78,434,702
NP Paribas Securities Services SCA	49,879,037
J.P. Morgan Securities PLC	28,016,541
Morgan Stanley & Co. International PLC	2,4764,822
HSBC Bank PLC	22,178,208
Societe Generale SA	10,895,168
Barclays Capital Securities Limited	8,934,271
UBS Limited	8,611,727
Citigroup Global Markets Limited	3,479,871
BNP Paribas Arbitrage SNC	1,311,205
Total	236,505,552

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	125,996,289
EQUITIES	127,994,883
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	3,327,404
Total	257,318,576

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Europe	257,318,576	236,505,552	622,784,349	37.98

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe	236,505,552	592,831,943	39.89

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	28,555,525
SPAIN GOVERNMENT BOND	21,496,387
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	18,584,520
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	13,949,815
FRANCE TREASURY BILL BTF	10,442,803
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	7,260,557
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	7,083,397
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	6,902,911
TOSHIBA CORP	6,415,318
NOKIA OYJ	5,500,051

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	78,434,702
NP Paribas Securities Services SCA	49,879,037
J.P. Morgan Securities PLC	28,016,541
Morgan Stanley & Co. International PLC	2,4764,822
HSBC Bank PLC	22,178,208
Societe Generale SA	10,895,168
Barclays Capital Securities Limited	8,934,271
UBS Limited	8,611,727
Citigroup Global Markets Limited	3,479,871
BNP Paribas Arbitrage SNC	1,311,205
Total / Totaal	236,505,552

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	125,996,289
EQUITIES	127,994,883
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	3,327,404
Total / Totaal	257,318,576

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe (continued)

Candriam Equities L Europe (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	29,665,500
A	6,638,509
A+	67,024,976
AA-	3,044,537
AA	40,237,806
AA+	7,083,397
AAA	2,083,630
B-	-
B	7,909,664
B+	-
BB-	1,454,106
BB	-
BB+	6,249,398
BBB-	6,778,452
BBB	21,806,160
BBB+	19,860,931
CCC+	-
NR	37,481,510
Total	257,318,576

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	6,748,349
one month to three months / un mois à trois mois	4,535,497
three months to one year / trois mois à un an	1,443,861
above one year / supérieur à un an	113,268,582
open maturity / maturités ouvertes	131,322,287
Total	257,318,576

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	154,959,348
JPY	76,674,129
GBP	10,641,214
USD	10,224,767
AUD	2,546,239
DKK	1,099,354
SEK	493,065
NOK	348,220
CHF	238,772
CAD	93,468
Total	257,318,576

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	29,665,500
A	6,638,509
A+	67,024,976
AA-	3,044,537
AA	40,237,806
AA+	7,083,397
AAA	2,083,630
B-	-
B	7,909,664
B+	-
BB-	1,454,106
BB	-
BB+	6,249,398
BBB-	6,778,452
BBB	21,806,160
BBB+	19,860,931
CCC+	-
NR	37,481,510
Total / Totaal	257,318,576

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	6,748,349
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	4,535,497
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	1,443,861
über ein Jahr / meer dan één jaar	113,268,582
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	131,322,287
Total / Totaal	257,318,576

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	154,959,348
JPY	76,674,129
GBP	10,641,214
USD	10,224,767
AUD	2,546,239
DKK	1,099,354
SEK	493,065
NOK	348,220
CHF	238,772
CAD	93,468
Total / Totaal	257,318,576

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe (continued)

Candriam Equities L Europe (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	236,505,552
Total	236,505,552

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	140,520,112
GREAT BRITAIN	87,373,714
SWITZERLAND	8,611,726
Total	236,505,552

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	236,505,552

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	257,318,576

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe	350,298	210,125	-	140,173

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	236,505,552
Total / Totaal	236,505,552

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	140,520,112
GREAT BRITAIN	87,373,714
SWITZERLAND	8,611,726
Total / Totaal	236,505,552

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	236,505,552

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	257,318,576

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Europe	350,298	210,125	-	140,173

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Conviction

Candriam Equities L Europe Conviction

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Europe Conviction	137,382,012	126,174,957	368,872,746	34.21

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe Conviction	126,174,957	333,420,694	37.84

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	24,950,807
SPAIN GOVERNMENT BOND	10,916,883
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	9,589,894
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	6,361,355
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	5,144,248
ENI SPA	3,295,087
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,861,637
TELEFONICA SA	2,808,856
ATLANTIA SPA	2,709,407
ENEL SPA	2,706,455

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	49,899,108
BNP Paribas Securities Services SCA	32,122,982
J.P. Morgan Securities PLC	10,628,096
Morgan Stanley & Co. International PLC	8,083,021
Societe Generale SA	5,813,491
Citigroup Global Markets Limited	5,786,872
Barclays Capital Securities Limited	5,699,272
HSBC Bank PLC	4,269,745
UBS Limited	2,728,095
BNP Paribas Arbitrage SNC	1,144,275
Total	126,174,957

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	68,720,352
EQUITIES	66,521,425
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	2,140,235
Total	137,382,012

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Conviction

Candriam Equities L Europe Conviction

Allgemeine Daten (in EUR)

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Europe Conviction	137,382,012	126,174,957	368,872,746	34.21

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe Conviction	126,174,957	333,420,694	37.84

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	24,950,807
SPAIN GOVERNMENT BOND	10,916,883
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	9,589,894
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	6,361,355
JAPANESE GOVERNMENT CPI LINKED BOND	5,144,248
ENI SPA	3,295,087
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	2,861,637
TELEFONICA SA	2,808,856
ATLANTIA SPA	2,709,407
ENEL SPA	2,706,455

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	49,899,108
BNP Paribas Securities Services SCA	32,122,982
J.P. Morgan Securities PLC	10,628,096
Morgan Stanley & Co. International PLC	8,083,021
Societe Generale SA	5,813,491
Citigroup Global Markets Limited	5,786,872
Barclays Capital Securities Limited	5,699,272
HSBC Bank PLC	4,269,745
UBS Limited	2,728,095
BNP Paribas Arbitrage SNC	1,144,275
Total / Totaal	126,174,957

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	68,720,352
EQUITIES	66,521,425
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	2,140,235
Total / Totaal	137,382,012

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Conviction (continued)

Candriam Equities L Europe Conviction (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	15,564,517
A	1,064,070
A+	39,262,589
AA-	2,317,089
AA	18,996,210
AA+	358,611
AAA	2,349,289
B-	290,695
B	2,137,586
B+	-
BB-	-
BB	-
BB+	957,290
BBB-	1,222,264
BBB	8,931,902
BBB+	17,564,020
CCC-	-
NR	26,365,880
Total	137,382,012

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	128
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	3,030,642
three months to one year / trois mois à un an	10,442,432
above one year / supérieur à un an	55,247,150
open maturity / maturités ouvertes	68,661,660
Total	137,382,012

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	76,864,785
JPY	44,029,267
GBP	7,886,039
USD	7,173,483
NOK	579,145
SEK	579,117
DKK	213,525
CHF	56,651
Total	137,382,012

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Conviction (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Conviction (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	15,564,517
A	1,064,070
A+	39,262,589
AA-	2,317,089
AA	18,996,210
AA+	358,611
AAA	2,349,289
B-	290,695
B	2,137,586
B+	-
BB-	-
BB	-
BB+	957,290
BBB-	1,222,264
BBB	8,931,902
BBB+	17,564,020
CCC-	-
NR	26,365,880
Total / Totaal	137,382,012

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	128
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	3,030,642
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	10,442,432
über ein Jahr / meer dan één jaar	55,247,150
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	68,661,660
Total / Totaal	137,382,012

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	76,864,785
JPY	44,029,267
GBP	7,886,039
USD	7,173,483
NOK	579,145
SEK	579,117
DKK	213,525
CHF	56,651
Total / Totaal	137,382,012

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Conviction (continued)

Candriam Equities L Europe Conviction (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	126,174,957
Total	126,174,957

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	88,979,856
GREAT BRITAIN	34,467,006
SWITZERLAND	2,728,095
Total	126,174,957

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	126,174,957

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	137,382,012

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe Conviction	216,686	130,012	-	86,675

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Conviction (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Conviction (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	126,174,957
Total / Totaal	126,174,957

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	88,979,856
GREAT BRITAIN	34,467,006
SWITZERLAND	2,728,095
Total / Totaal	126,174,957

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	126,174,957

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	137,382,012

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Europe Conviction	216,686	130,012	-	86,675

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Innovation

Candriam Equities L Europe Innovation

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Europe Innovation	298,003,892	273,902,912	629,444,329	43.52

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe Innovation	273,902,912	625,845,163	43.77

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	23,376,689
SPAIN GOVERNMENT BOND	22,554,486
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	21,130,766
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	20,860,239
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL	13,464,556
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	13,464,556
SPAIN LETRAS DEL TESORO	13,357,517
ENI SPA	6,174,232
TELEFONICA SA	5,648,742
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	5,528,791

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	78,830,423
BNP Paribas Securities Services SCA	56,901,780
Morgan Stanley & Co. International PLC	39,588,761
HSBC Bank PLC	34,144,524
Societe Generale SA	17,386,563
Citigroup Global Markets Limited	14,637,480
J.P. Morgan Securities PLC	10,515,407
Barclays Capital Securities Limited	10,211,361
UBS Limited	8,028,103
Nomura International plc	3,658,510
Total	273,902,912

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	147,050,789
EQUITIES	141,103,129
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	9,849,974
Total	298,003,892

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Innovation

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Innovation

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Europe Innovation	298,003,892	273,902,912	629,444,329	43.52

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe Innovation	273,902,912	625,845,163	43.77

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	23,376,689
SPAIN GOVERNMENT BOND	22,554,486
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	21,130,766
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	20,860,239
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL	13,464,556
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED	13,464,556
SPAIN LETRAS DEL TESORO	13,357,517
ENI SPA	6,174,232
TELEFONICA SA	5,648,742
JAPAN GOVERNMENT THIRTY YEAR BOND	5,528,791

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	78,830,423
BNP Paribas Securities Services SCA	56,901,780
Morgan Stanley & Co. International PLC	39,588,761
HSBC Bank PLC	34,144,524
Societe Generale SA	17,386,563
Citigroup Global Markets Limited	14,637,480
J.P. Morgan Securities PLC	10,515,407
Barclays Capital Securities Limited	10,211,361
UBS Limited	8,028,103
Nomura International plc	3,658,510
Total / Totaal	273,902,912

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	147,050,789
EQUITIES	141,103,129
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	9,849,974
Total / Totaal	298,003,892

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Innovation (continued)

Candriam Equities L Europe Innovation (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	44,579,242
A	5,850,861
A+	70,224,538
AA-	4,599,570
AA	53,692,030
AA+	1,112,762
AAA	2,525,624
B-	-
B	3,896,599
B+	-
BB-	732,444
BB	580,484
BB+	9,697,326
BBB-	5,738,477
BBB	20,263,280
BBB+	30,272,281
CCC-	-
NR	44,238,374
Total	298,003,892

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	3,574,715
one month to three months / un mois à trois mois	24,075,399
three months to one year / trois mois à un an	26,822,074
above one year / supérieur à un an	93,691,364
open maturity / maturités ouvertes	149,840,340
Total	298,003,892

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	175,096,910
JPY	70,177,929
USD	25,463,380
GBP	22,201,770
DKK	1,953,868
SEK	1,705,032
NOK	732,433
CHF	672,473
AUD	97
Total	298,003,892

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Innovation (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Innovation (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	44,579,242
A	5,850,861
A+	70,224,538
AA-	4,599,570
AA	53,692,030
AA+	1,112,762
AAA	2,525,624
B-	-
B	3,896,599
B+	-
BB-	732,444
BB	580,484
BB+	9,697,326
BBB-	5,738,477
BBB	20,263,280
BBB+	30,272,281
CCC-	-
NR	44,238,374
Total / Totaal	298,003,892

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	3,574,715
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	24,075,399
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	26,822,074
über ein Jahr / meer dan één jaar	93,691,364
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	149,840,340
Total / Totaal	298,003,892

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	175,096,910
JPY	70,177,929
USD	25,463,380
GBP	22,201,770
DKK	1,953,868
SEK	1,705,032
NOK	732,433
CHF	672,473
AUD	97
Total / Totaal	298,003,892

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Innovation (continued)

Candriam Equities L Europe Innovation (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	273,902,912
Total	273,902,912

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	153,118,766
GREAT BRITAIN	112,756,043
SWITZERLAND	8,028,103
Total	273,902,912

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	273,902,912

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	298,003,892

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe Innovation	219,163	131,498	-	87,665

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Innovation (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Innovation (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	273,902,912
Total / Totaal	273,902,912

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	153,118,766
GREAT BRITAIN	112,756,043
SWITZERLAND	8,028,103
Total / Totaal	273,902,912

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	273,902,912

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	298,003,892

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Europe Innovation	219,163	131,498	-	87,665

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	119,096,486	109,435,952	312,059,394	35.07

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	109,435,952	279,596,771	39.14

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	10,293,037
SPAIN GOVERNMENT BOND	8,885,166
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,903,427
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5,730,931
JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL	4,840,035
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	4,424,880
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	4,062,338
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL	3,776,640
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	2,767,197
TELEFONICA SA	2,301,744

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Natixis SA	30,274,728
BNP Paribas Securities Services SCA	16,131,921
HSBC Bank PLC	15,767,755
Barclays Capital Securities Limited	13,838,706
Morgan Stanley & Co. International PLC	11,104,154
UBS Limited	7,487,674
Societe Generale SA	5,543,769
J.P. Morgan Securities PLC	5,377,210
Citigroup Global Markets Limited	3,910,035
Total	109,435,952

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	58,324,891
EQUITIES	56,836,448
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	3,935,147
Total	119,096,486

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	119,096,486	109,435,952	312,059,394	35.07

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	109,435,952	279,596,771	39.14

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	10,293,037
SPAIN GOVERNMENT BOND	8,885,166
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,903,427
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5,730,931
JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL	4,840,035
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	4,424,880
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	4,062,338
KINGDOM OF BELGIUM TREASURY BILL	3,776,640
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	2,767,197
TELEFONICA SA	2,301,744

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Natixis SA	30,274,728
BNP Paribas Securities Services SCA	16,131,921
HSBC Bank PLC	15,767,755
Barclays Capital Securities Limited	13,838,706
Morgan Stanley & Co. International PLC	11,104,154
UBS Limited	7,487,674
Societe Generale SA	5,543,769
J.P. Morgan Securities PLC	5,377,210
Citigroup Global Markets Limited	3,910,035
Total / Totaal	109,435,952

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	58,324,891
EQUITIES	56,836,448
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	3,935,147
Total / Totaal	119,096,486

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (continued)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	11,489,562
A	2,156,256
A+	33,672,892
AA-	1,047,380
AA	11,788,172
AA+	5,302,405
AAA	2,051,226
B-	-
B	538,125
B+	-
BB-	195,655
BB	277,156
BB+	4,044,609
BBB-	2,141,117
BBB	8,139,609
BBB+	12,387,292
CCC-	-
NR	23,865,030
Total	119,096,486

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	1,828,146
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	7,920,663
three months to one year / trois mois à un an	14,695,823
above one year / supérieur à un an	34,757,785
open maturity / maturités ouvertes	59,894,069
Total	119,096,486

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	71,396,961
JPY	34,401,560
USD	8,829,067
GBP	1,884,421
AUD	810,615
DKK	778,792
SEK	603,768
NOK	391,302
Total	119,096,486

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	11,489,562
A	2,156,256
A+	33,672,892
AA-	1,047,380
AA	11,788,172
AA+	5,302,405
AAA	2,051,226
B-	-
B	538,125
B+	-
BB-	195,655
BB	277,156
BB+	4,044,609
BBB-	2,141,117
BBB	8,139,609
BBB+	12,387,292
CCC-	-
NR	23,865,030
Total / Totaal	119,096,486

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	1,828,146
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	7,920,663
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	14,695,823
über ein Jahr / meer dan één jaar	34,757,785
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	59,894,069
Total / Totaal	119,096,486

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	71,396,961
JPY	34,401,560
USD	8,829,067
GBP	1,884,421
AUD	810,615
DKK	778,792
SEK	603,768
NOK	391,302
Total / Totaal	119,096,486

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (continued)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	109,435,952
Total	109,435,952

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	51,950,418
SWITZERLAND	7,487,674
GREAT BRITAIN	49,997,860
Total	109,435,952

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	109,435,952

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	119,096,486

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	195,933	139,952	-	55,981

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Optimum Quality (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	109,435,952
Total / Totaal	109,435,952

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	51,950,418
SWITZERLAND	7,487,674
GREAT BRITAIN	49,997,860
Total / Totaal	109,435,952

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	109,435,952

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponthoudende	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	119,096,486

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Europe Optimum Quality	195,933	139,952	-	55,981

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	63,604,827	58,689,490	198,575,313	29.56

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	58,689,490	177,370,148	33.09

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	11,294,196
UNITED KINGDOM GILT	5,647,163
SPAIN GOVERNMENT BOND	5,526,252
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	3,284,187
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	3,236,286
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	2,395,722
L'OREAL SA	1,381,471
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1,282,622
BT GROUP PLC	814,696
ALPS ELECTRIC CO LTD	814,688

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Morgan Stanley & Co. International PLC	16,603,906
BNP Paribas Securities Services SCA	16,292,854
Natixis SA	11,361,028
Barclays Capital Securities Limited	5,425,857
UBS Limited	4,455,862
Citigroup Global Markets Limited	2,568,001
Societe Generale SA	1,813,399
HSBC Bank PLC	168,583
Total	58,689,490

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	37,251,699
EQUITIES	24,700,758
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,652,369
Total	63,604,827

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	63,604,827	58,689,490	198,575,313	29.56

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	58,689,490	177,370,148	33.09

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	11,294,196
UNITED KINGDOM GILT	5,647,163
SPAIN GOVERNMENT BOND	5,526,252
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	3,284,187
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	3,236,286
JAPAN GOVERNMENT FIVE YEAR BOND	2,395,722
L'OREAL SA	1,381,471
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1,282,622
BT GROUP PLC	814,696
ALPS ELECTRIC CO LTD	814,688

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Morgan Stanley & Co. International PLC	16,603,906
BNP Paribas Securities Services SCA	16,292,854
Natixis SA	11,361,028
Barclays Capital Securities Limited	5,425,857
UBS Limited	4,455,862
Citigroup Global Markets Limited	2,568,001
Societe Generale SA	1,813,399
HSBC Bank PLC	168,583
Total / Totaal	58,689,490

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	37,251,699
EQUITIES	24,700,758
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,652,369
Total / Totaal	63,604,827

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (continued)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	7,882,985
A	1,211,659
A+	10,935,619
AA-	90,641
AA	7,037,603
AA+	11,294,196
AAA	406,501
B-	184,082
B	1,705
B+	154,498
BB-	282,012
BB	328,809
BB+	973,816
BBB-	1,243,318
BBB	4,507,252
BBB+	4,122,451
CCC-	-
NR	12,947,680
Total	63,604,827

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	3,236,708
above one year / supérieur à un an	34,014,992
open maturity / maturités ouvertes	26,353,127
Total	63,604,827

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	37,783,672
JPY	13,557,352
GBP	7,414,518
USD	3,511,715
CHF	442,802
SEK	385,463
AUD	222,792
CAD	158,016
NOK	128,497
Total	63,604,827

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	7,882,985
A	1,211,659
A+	10,935,619
AA-	90,641
AA	7,037,603
AA+	11,294,196
AAA	406,501
B-	184,082
B	1,705
B+	154,498
BB-	282,012
BB	328,809
BB+	973,816
BBB-	1,243,318
BBB	4,507,252
BBB+	4,122,451
CCC-	-
NR	12,947,680
Total / Totaal	63,604,827

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	3,236,708
über ein Jahr / meer dan één jaar	34,014,992
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	26,353,127
Total / Totaal	63,604,827

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	37,783,672
JPY	13,557,352
GBP	7,414,518
USD	3,511,715
CHF	442,802
SEK	385,463
AUD	222,792
CAD	158,016
NOK	128,497
Total / Totaal	63,604,827

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (continued)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	58,689,490
Total	58,689,490

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	29,467,281
SWITZERLAND	4,455,862
GREAT BRITAIN	24,766,347
Total	58,689,490

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	58,689,490

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	63,604,827

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	18,872	11,323	-	7,549

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (Fortsetzung)

Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	58,689,490
Total / Totaal	58,689,490

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	29,467,281
SWITZERLAND	4,455,862
GREAT BRITAIN	24,766,347
Total / Totaal	58,689,490

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	58,689,490

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	63,604,827

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Europe Small & Mid Caps	18,872	11,323	-	7,549

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Germany

Candriam Equities L Germany

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Germany	50,693,381	47,141,907	112,539,640	41.89

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Germany	47,141,907	112,391,694	41.94

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	11,536,467
SPAIN GOVERNMENT BOND	7,101,683
UNITED KINGDOM GILT	7,066,981
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,512,127
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	1,208,946
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	1,208,472
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1,003,782
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	811,142
TELEFONICA SA	549,214
ENGIE SA	485,917

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
Morgan Stanley & Co. International PLC	18,555,641
Citigroup Global Markets Limited	9,710,603
Natixis SA	7,367,186
Barclays Capital Securities Limited	6,047,000
HSBC Bank PLC	3,626,700
Societe Generale SA	1,583,467
J.P. Morgan Securities PLC	251,310
Total	47,141,907

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
BONDS	35,575,186
EQUITIES	14,479,799
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	638,396
Total	50,693,381

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Germany

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Germany

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Germany	50,693,381	47,141,907	112,539,640	41.89

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Germany	47,141,907	112,391,694	41.94

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	11,536,467
SPAIN GOVERNMENT BOND	7,101,683
UNITED KINGDOM GILT	7,066,981
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	5,512,127
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY	1,208,946
EUROPEAN STABILITY MECHANISM	1,208,472
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1,003,782
JAPAN GOVERNMENT FIFTEEN YEAR BOND	811,142
TELEFONICA SA	549,214
ENGIE SA	485,917

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
Morgan Stanley & Co. International PLC	18,555,641
Citigroup Global Markets Limited	9,710,603
Natixis SA	7,367,186
Barclays Capital Securities Limited	6,047,000
HSBC Bank PLC	3,626,700
Societe Generale SA	1,583,467
J.P. Morgan Securities PLC	251,310
Total / Totaal	47,141,907

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
BONDS	35,575,186
EQUITIES	14,479,799
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	638,396
Total / Totaal	50,693,381

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Germany (continued)

Candriam Equities L Germany (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	8,448,739
A	339,881
A+	7,230,792
AA-	251,328
AA	19,897,401
AA+	1,004,121
AAA	170
B-	-
B	25,036
B+	82
BB-	301,333
BB	81,731
BB+	486,693
BBB-	547,532
BBB	2,994,018
BBB+	3,110,033
CCC-	-
NR	5,974,491
Total	50,693,381

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	85,007
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	24,393
three months to one year / trois mois à un an	811,142
above one year / supérieur à un an	34,654,985
open maturity / maturités ouvertes	15,117,854
Total	50,693,381

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
EUR	32,734,192
GBP	7,225,224
JPY	7,091,135
USD	1,990,828
SEK	971,801
NOK	485,900
DKK	171,430
AUD	22,841
CAD	30
Total	50,693,381

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Germany (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Germany (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	8,448,739
A	339,881
A+	7,230,792
AA-	251,328
AA	19,897,401
AA+	1,004,121
AAA	170
B-	-
B	25,036
B+	82
BB-	301,333
BB	81,731
BB+	486,693
BBB-	547,532
BBB	2,994,018
BBB+	3,110,033
CCC-	-
NR	5,974,491
Total / Totaal	50,693,381

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	85,007
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	24,393
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	811,142
über ein Jahr / meer dan één jaar	34,654,985
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	15,117,854
Total / Totaal	50,693,381

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	32,734,192
GBP	7,225,224
JPY	7,091,135
USD	1,990,828
SEK	971,801
NOK	485,900
DKK	171,430
AUD	22,841
CAD	30
Total / Totaal	50,693,381

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Germany (continued)

Candriam Equities L Germany (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	47,141,907
Total	47,141,907

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
GREAT BRITAIN	38,191,254
FRANCE	8,950,653
Total	47,141,907

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	47,141,907

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	50,693,381

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Germany	65,824	39,494	-	26,330

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Germany (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Germany (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	47,141,907
Total / Totaal	47,141,907

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
GREAT BRITAIN	38,191,254
FRANCE	8,950,653
Total / Totaal	47,141,907

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	47,141,907

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	50,693,381

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Germany	65,824	39,494	-	26,330

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Global Demography

Candriam Equities L Global Demography

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Global Demography	206,723,872	189,105,268	556,925,187	33.96

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Global Demography	189,105,268	544,113,037	34.75

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	50,136,713
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	39,012,933
SIEMENS AG	8,297,547
SUBARU CORP	7,928,379
BHP BILLITON PLC	7,928,354
KDDI CORP	7,654,938
THALES SA	7,178,868
NOKIA OYJ	7,077,713
NESTE OYJ	7,068,615
TOSHIBA CORP	6,505,470

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Securities Services SCA	158,557,087
Barclays Capital Securities Limited	13,791,617
Natixis SA	8,873,344
UBS Limited	7,385,852
Morgan Stanley & Co. International PLC	412,962
HSBC Bank PLC	84,406
Total	189,105,268

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
EQUITIES	103,937,335
BONDS	102,548,333
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	238,204
Total	206,723,872

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Global Demography

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Global Demography

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Global Demography	206,723,872	189,105,268	556,925,187	33.96

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Global Demography	189,105,268	544,113,037	34.75

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	50,136,713
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	39,012,933
SIEMENS AG	8,297,547
SUBARU CORP	7,928,379
BHP BILLITON PLC	7,928,354
KDDI CORP	7,654,938
THALES SA	7,178,868
NOKIA OYJ	7,077,713
NESTE OYJ	7,068,615
TOSHIBA CORP	6,505,470

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Securities Services SCA	158,557,087
Barclays Capital Securities Limited	13,791,617
Natixis SA	8,873,344
UBS Limited	7,385,852
Morgan Stanley & Co. International PLC	412,962
HSBC Bank PLC	84,406
Total / Totaal	189,105,268

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EQUITIES	103,937,335
BONDS	102,548,333
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	238,204
Total / Totaal	206,723,872

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Global Demography (continued)

Candriam Equities L Global Demography (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	8,547,041
A	11,134,137
A+	58,408,902
AA-	-
AA	3,493,303
AA+	-
AAA	2,293,156
B-	-
B	6,505,470
B+	-
BB-	-
BB	369,296
BB+	7,451,084
BBB-	449,963
BBB	53,743,938
BBB+	2,475,858
CCC+	-
NR	51,851,724
Total	206,723,872

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	53,623,278
three months to one year / trois mois à un an	30,328,705
above one year / supérieur à un an	18,596,350
open maturity / maturités ouvertes	104,175,539
Total	206,723,872

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
EUR	112,377,747
JPY	78,618,859
GBP	15,699,733
USD	27,405
CHF	128
Total	206,723,872

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Global Demography (Fortsetzung)

Candriam Equities L Global Demography (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	8,547,041
A	11,134,137
A+	58,408,902
AA-	-
AA	3,493,303
AA+	-
AAA	2,293,156
B-	-
B	6,505,470
B+	-
BB-	-
BB	369,296
BB+	7,451,084
BBB-	449,963
BBB	53,743,938
BBB+	2,475,858
CCC+	-
NR	51,851,724
Total / Totaal	206,723,872

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	53,623,278
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	30,328,705
über ein Jahr / meer dan één jaar	18,596,350
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	104,175,539
Total / Totaal	206,723,872

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EUR	112,377,747
JPY	78,618,859
GBP	15,699,733
USD	27,405
CHF	128
Total / Totaal	206,723,872

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Global Demography (continued)

Candriam Equities L Global Demography (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	189,105,268
Total	189,105,268

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	167,430,431
SWITZERLAND	7,385,852
GREAT BRITAIN	14,288,985
Total	189,105,268

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	189,105,268

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	206,723,872

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Global Demography	113,490	68,094	-	45,396

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Global Demography (Fortsetzung)

Candriam Equities L Global Demography (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	189,105,268
Total / Totaal	189,105,268

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	167,430,431
SWITZERLAND	7,385,852
GREAT BRITAIN	14,288,985
Total / Totaal	189,105,268

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	189,105,268

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

XDaten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	206,723,872

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Global Demography	113,490	68,094	-	45,396

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Japan

Candriam Equities L Japan

Global data (in JPY)

Informations générales (en JPY)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Japan	14,474,501,602	13,189,820,904	25,073,753,880	52.60

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Japan	13,189,820,904	24,872,207,215	53.03

Concentration data (in JPY)

Données sur la concentration (en JPY)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,638,097,929
JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL	2,638,092,103
KYOCERA CORP	659,533,533
KDDI CORP	659,533,274
FAST RETAILING CO LTD	659,531,671
UNILEVER PLC	659,531,276
FANUC CORP	659,513,364
JXTG HOLDINGS INC	659,433,918
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	658,469,293
JFE HOLDINGS INC	608,134,209

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Securities Services SCA	13,189,820,904
Total	13,189,820,904

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in JPY):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en JPY) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
EQUITIES	8,568,456,055
BONDS	5,906,045,547
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	-
Total	14,474,501,602

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Japan

Allgemeine Daten (in JPY)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Japan

Wereldwijde gegevens (in JPY)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Japan	14,474,501,602	13,189,820,904	25,073,753,880	52.60

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Japan	13,189,820,904	24,872,207,215	53.03

Konzentrationsdaten (in JPY)

Concentratiegegevens (in JPY)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
SPAIN GOVERNMENT BOND	2,638,097,929
JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL	2,638,092,103
KYOCERA CORP	659,533,533
KDDI CORP	659,533,274
FAST RETAILING CO LTD	659,531,671
UNILEVER PLC	659,531,276
FANUC CORP	659,513,364
JXTG HOLDINGS INC	659,433,918
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	658,469,293
JFE HOLDINGS INC	608,134,209

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Securities Services SCA	13,189,820,904
Total / Totaal	13,189,820,904

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in JPY) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in JPY):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EQUITIES	8,568,456,055
BONDS	5,906,045,547
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	-
Total / Totaal	14,474,501,602

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Japan (continued)

Candriam Equities L Japan (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	2,694,064,005
A	1,253,964,551
A+	3,297,623,379
AA-	357,083,844
AA	-
AA+	-
AAA	-
B-	-
B	-
B+	-
BB-	-
BB	-
BB+	348,983,494
BBB-	23,037,487
BBB	372,882,434
BBB+	669,875,971
CCC+	-
NR	5,456,986,437
Total	14,474,501,602

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	2,638,092,104
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	3,267,953,441
open maturity / maturités ouvertes	8,568,456,057
Total	14,474,501,602

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
USD	14,474,501,602

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
JPY	9,143,208,237
EUR	2,638,097,928
GBP	1,334,235,098
USD	986,939,357
AUD	372,020,982
Total	14,474,501,602

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Japan (Fortsetzung)

Candriam Equities L Japan (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	2,694,064,005
A	1,253,964,551
A+	3,297,623,379
AA-	357,083,844
AA	-
AA+	-
AAA	-
B-	-
B	-
B+	-
BB-	-
BB	-
BB+	348,983,494
BBB-	23,037,487
BBB	372,882,434
BBB+	669,875,971
CCC+	-
NR	5,456,986,437
Total / Totaal	14,474,501,602

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	2,638,092,104
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	3,267,953,441
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	8,568,456,057
Total / Totaal	14,474,501,602

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
USD	14,474,501,602

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JPY	9,143,208,237
EUR	2,638,097,928
GBP	1,334,235,098
USD	986,939,357
AUD	372,020,982
Total / Totaal	14,474,501,602

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Japan (continued)

Candriam Equities L Japan (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	13,189,820,904
Total	13,189,820,904

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	13,189,820,904
Total	13,189,820,904

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	13,189,820,904

Data on reuse of Collateral (in JPY)

Données sur la réutilisation des garanties (en JPY)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in JPY):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en JPY) :

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	14,474,501,602

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in JPY):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en JPY) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in JPY):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en JPY) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Japan	11,726,876	7,185,134	-	4,541,742

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Japan (Fortsetzung)

Candriam Equities L Japan (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	13,189,820,904
Total / Totaal	13,189,820,904

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	13,189,820,904
Total / Totaal	13,189,820,904

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	13,189,820,904

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in JPY)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in JPY)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in JPY):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in JPY):

Name der Depotbank Naam van het deponthoudende	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	14,474,501,602

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in JPY):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in JPY):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in JPY):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in JPY):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Japan	11,726,876	7,185,134	-	4,541,742

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Global data (in EUR)

Informations générales (en EUR)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	63,383,883	58,140,815	219,390,863	26.50

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	58,140,815	211,865,622	27.44

Concentration data (in EUR)

Données sur la concentration (en EUR)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL	10,711,647
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	5,038,816
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5,002,827
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3,017,732
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,671,753
LAM RESEARCH CORP	1,653,463
ORACLE CORP	1,592,667
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	1,579,948
SEMPRA ENERGY	1,575,281
3M CO	1,575,262

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Securities Services SCA	31,503,831
Morgan Stanley & Co. International PLC	8,914,542
Natixis SA	5,522,260
Citigroup Global Markets Limited	3,708,971
HSBC Bank PLC	3,228,393
Societe Generale SA	2,793,389
UBS Limited	1,564,666
Barclays Capital Securities Limited	904,763
Total	58,140,815

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in EUR):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en EUR) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
EQUITIES	30,646,340
BONDS	25,334,852
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	7,402,691
Total	63,383,883

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Allgemeine Daten (in EUR)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology

Wereldwijde gegevens (in EUR)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	63,383,883	58,140,815	219,390,863	26.50

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	58,140,815	211,865,622	27.44

Konzentrationsdaten (in EUR)

Concentratiegegevens (in EUR)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN TREASURY DISCOUNT BILL	10,711,647
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	5,038,816
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5,002,827
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3,017,732
JAPAN GOVERNMENT TWENTY YEAR BOND	1,671,753
LAM RESEARCH CORP	1,653,463
ORACLE CORP	1,592,667
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	1,579,948
SEMPRA ENERGY	1,575,281
3M CO	1,575,262

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Securities Services SCA	31,503,831
Morgan Stanley & Co. International PLC	8,914,542
Natixis SA	5,522,260
Citigroup Global Markets Limited	3,708,971
HSBC Bank PLC	3,228,393
Societe Generale SA	2,793,389
UBS Limited	1,564,666
Barclays Capital Securities Limited	904,763
Total / Totaal	58,140,815

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in EUR) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in EUR):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EQUITIES	30,646,340
BONDS	25,334,852
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	7,402,691
Total / Totaal	63,383,883

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
(continued)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	576,041
A	2,862,373
A+	18,567,877
AA-	3,319,326
AA	6,606,025
AA+	6,684,680
AAA	233,524
B-	77,994
B	276,115
B+	278,188
BB-	703,555
BB	125,234
BB+	2,333,997
BBB-	1,565,811
BBB	3,639,330
BBB+	9,246,873
CCC+	-
NR	6,286,940
Total	63,383,883

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	10,711,647
three months to one year / trois mois à un an	72,070
above one year / supérieur à un an	18,100,408
open maturity / maturités ouvertes	34,499,758
Total	63,383,883

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
USD	35,347,919
JPY	18,679,210
EUR	7,209,348
GBP	1,704,608
CHF	200,380
DKK	151,963
AUD	45,232
SEK	45,223
Total	63,383,883

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	576,041
A	2,862,373
A+	18,567,877
AA-	3,319,326
AA	6,606,025
AA+	6,684,680
AAA	233,524
B-	77,994
B	276,115
B+	278,188
BB-	703,555
BB	125,234
BB+	2,333,997
BBB-	1,565,811
BBB	3,639,330
BBB+	9,246,873
CCC+	-
NR	6,286,940
Total / Totaal	63,383,883

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	10,711,647
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	72,070
über ein Jahr / meer dan één jaar	18,100,408
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	34,499,758
Total / Totaal	63,383,883

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
USD	35,347,919
JPY	18,679,210
EUR	7,209,348
GBP	1,704,608
CHF	200,380
DKK	151,963
AUD	45,232
SEK	45,223
Total / Totaal	63,383,883

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
(continued)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	58,140,815
Total	58,140,815

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	39,819,480
SWITZERLAND	1,564,666
GREAT BRITAIN	16,756,669
Total	58,140,815

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	58,140,815

Data on reuse of Collateral (in EUR)

Données sur la réutilisation des garanties (en EUR)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Name of the depositary Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	63,383,883

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in EUR):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en EUR) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in EUR):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en EUR) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	24,810	15,119	-	9,691

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology
(Fortsetzung)

Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	58,140,815
Total / Totaal	58,140,815

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	39,819,480
SWITZERLAND	1,564,666
GREAT BRITAIN	16,756,669
Total / Totaal	58,140,815

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	58,140,815

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in EUR)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in EUR)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in EUR):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	63,383,883

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in EUR):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in EUR):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in EUR):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in EUR):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Robotics & Innovative Technology	24,810	15,119	-	9,691

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Switzerland

Candriam Equities L Switzerland

Global data (in CHF)

Informations générales (en CHF)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L Switzerland	23,203,073	21,074,261	41,631,469	50.62

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L Switzerland	21,074,261	41,571,452	50.69

Concentration data (in CHF)

Données sur la concentration (en CHF)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A2A SPA	402,147
AMERICAN TOWER CORP	402,060
ENEL SPA	401,983
ATLANTIA SPA	401,934
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	401,892
ABB LTD	281,630
AMERICAN HOMES 4 RENT	280,923
CDW CORP/DE	280,911
AKZO NOBEL NV	280,894
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	280,560

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
HSBC Bank PLC	8,041,050
Natixis SA	6,282,058
UBS Limited	5,618,494
Barclays Capital Securities Limited	950,965
Morgan Stanley & Co. International PLC	166,056
Citigroup Global Markets Limited	15,638
Total	21,074,261

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in CHF):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en CHF) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
EQUITIES	17,408,411
BONDS	4,212,383
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,582,279
Total	23,203,073

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Switzerland

Allgemeine Daten (in CHF)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Switzerland

Wereldwijde gegevens (in CHF)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L Switzerland	23,203,073	21,074,261	41,631,469	50.62

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L Switzerland	21,074,261	41,571,452	50.69

Konzentrationsdaten (in CHF)

Concentratiegegevens (in CHF)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A2A SPA	402,147
AMERICAN TOWER CORP	402,060
ENEL SPA	401,983
ATLANTIA SPA	401,934
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	401,892
ABB LTD	281,630
AMERICAN HOMES 4 RENT	280,923
CDW CORP/DE	280,911
AKZO NOBEL NV	280,894
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENGLI AG	280,560

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
HSBC Bank PLC	8,041,050
Natixis SA	6,282,058
UBS Limited	5,618,494
Barclays Capital Securities Limited	950,965
Morgan Stanley & Co. International PLC	166,056
Citigroup Global Markets Limited	15,638
Total / Totaal	21,074,261

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in CHF) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in CHF):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EQUITIES	17,408,411
BONDS	4,212,383
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	1,582,279
Total / Totaal	23,203,073

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Switzerland (continued)

Candriam Equities L Switzerland (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	1,398,986
A	1,399,992
A+	4,347,069
AA-	706,195
AA	123,130
AA+	56,247
AAA	1,131
B-	280,691
B	124,568
B+	280,930
BB-	-
BB	360,508
BB+	682,971
BBB-	682,983
BBB	1,816,218
BBB+	3,565,648
CCC-	-
NR	7,375,806
Total	23,203,073

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	112,851
above one year / supérieur à un an	4,099,533
open maturity / maturités ouvertes	18,990,689
Total	23,203,073

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Currencies of Securities Collateral Devises des garanties sur titres	Amount of Collateral Montant de la garantie
JPY	10,123,155
EUR	5,921,165
USD	5,866,492
CHF	572,608
DKK	390,592
CAD	280,919
GBP	47,369
SEK	773
Total	23,203,073

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L Switzerland (Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Switzerland (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	1,398,986
A	1,399,992
A+	4,347,069
AA-	706,195
AA	123,130
AA+	56,247
AAA	1,131
B-	280,691
B	124,568
B+	280,930
BB-	-
BB	360,508
BB+	682,971
BBB-	682,983
BBB	1,816,218
BBB+	3,565,648
CCC-	-
NR	7,375,806
Total / Totaal	23,203,073

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	112,851
über ein Jahr / meer dan één jaar	4,099,533
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	18,990,689
Total / Totaal	23,203,073

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JPY	10,123,155
EUR	5,921,165
USD	5,866,492
CHF	572,608
DKK	390,592
CAD	280,919
GBP	47,369
SEK	773
Total / Totaal	23,203,073

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L Switzerland (continued)

Candriam Equities L Switzerland (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	21,074,261
Total	21,074,261

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	6,282,058
SWITZERLAND	5,618,495
GREAT BRITAIN	9,173,708
Total	21,074,261

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	21,074,261

Data on reuse of Collateral (in CHF)

Données sur la réutilisation des garanties (en CHF)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in CHF):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en CHF) :

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	23,203,073

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in CHF):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en CHF) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in CHF):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en CHF) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L Switzerland	65,062	39,493	-	25,569

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L Switzerland (Fortsetzung)

Candriam Equities L Switzerland (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	21,074,261
Total / Totaal	21,074,261

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	6,282,058
SWITZERLAND	5,618,495
GREAT BRITAIN	9,173,708
Total / Totaal	21,074,261

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	21,074,261

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in CHF)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in CHF)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in CHF):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in CHF):

Name der Depotbank Naam van het deponhouder	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	23,203,073

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in CHF):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in CHF):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in CHF):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in CHF):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L Switzerland	65,062	39,493	-	25,569

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L United Kingdom

Candriam Equities L United Kingdom

Global data (in GBP)

Informations générales (en GBP)

Sub-fund name Nom du compartiment	Collateral Garantie	Overall valuation Évaluation globale	Total net assets Total des actifs nets	(%) of assets (%) des actifs
Candriam Equities L United Kingdom	2,840,104	2,592,178	9,958,185	26.03

Sub-fund name Nom du compartiment	Overall valuation Évaluation globale	Investment portfolio at market value Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	(%) of lendable assets (%) des actifs pouvant être prêtés
Candriam Equities L United Kingdom	2,592,178	9,839,235	26.35

Concentration data (in GBP)

Données sur la concentration (en GBP)

Ten largest collateral issuers Dix plus gros émetteurs de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,265,032
BT GROUP PLC	129,615
DIAGEO PLC	129,588
CRH PLC	129,440
EASYJET PLC	126,522
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	126,522
SMITHS GROUP PLC	126,509
JOHNSON MATTHEY PLC	126,491
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	126,477
BHP BILLITON PLC	126,474

Top 10 Counterparties 10 principales contreparties	Overall valuation Évaluation globale
BNP Paribas Securities Services SCA	2,530,305
UBS Limited	61,873
Total	2,592,178

Aggregate transaction data for each type of SFTs separately to be broken down according to the below categories (in GBP):

Données d'opération agrégées pour chaque type d'opérations de financement sur titres séparément à ventiler en fonction des catégories suivantes (en GBP) :

Type of Collateral Type de garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
EQUITIES	1,329,685
BONDS	1,268,365
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	242,054
Total	2,840,104

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

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

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Candriam Equities L United Kingdom

Allgemeine Daten (in GBP)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L United Kingdom

Wereldwijde gegevens (in GBP)

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Sicherheit Zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering	Nettovermögen, insgesamt Totaal van de nettoactiva	(in %) der Vermögenswerte (%) van de activa
Candriam Equities L United Kingdom	2,840,104	2,592,178	9,958,185	26.03

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Gesamtbewertung Globale waardering	Anlageportfolio zum Marktwert Effectenportefeuille tegen marktwaarde	(in %) der Beleihbaren Vermögenswerte (%) van beleenbare activa
Candriam Equities L United Kingdom	2,592,178	9,839,235	26.35

Konzentrationsdaten (in GBP)

Concentratiegegevens (in GBP)

Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten Tien grootste emittenten van zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
JAPAN GOVERNMENT TEN YEAR BOND	1,265,032
BT GROUP PLC	129,615
DIAGEO PLC	129,588
CRH PLC	129,440
EASYJET PLC	126,522
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	126,522
SMITHS GROUP PLC	126,509
JOHNSON MATTHEY PLC	126,491
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	126,477
BHP BILLITON PLC	126,474

Die wichtigsten zehn Gegenparteien Top 10 van de tegenpartijen	Bewertung, insgesamt Globale waardering
BNP Paribas Securities Services SCA	2,530,305
UBS Limited	61,873
Total / Totaal	2,592,178

Aggregierte Transaktionsdaten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT), die den nachfolgenden Kategorien entsprechend (in GBP) getrennt gegliedert sind:

Globale transactiegegevens voor elk type SFT apart op te splitsen op basis van de onderstaande categorieën (in GBP):

Art der Sicherheit Type zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
EQUITIES	1,329,685
BONDS	1,268,365
MONEY MARKET	-
CASH	-
OTHER	242,054
Total / Totaal	2,840,104

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L United Kingdom (continued)

Candriam Equities L United Kingdom (suite)

Quality of Collateral Qualité des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
A-	130,753
A	135,541
A+	1,394,544
AA-	-
AA	-
AA+	-
AAA	3,333
B-	-
B	-
B+	-
BB-	3,040
BB	5,733
BB+	6,112
BBB-	2,993
BBB	265,269
BBB+	385,554
CCC+	-
NR	507,232
Total	2,840,104

Maturity tenor of Collateral Échéance de la garantie	Amount of Collateral Montant de la garantie
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	405,268
above one year / supérieur à un an	863,096
open maturity / maturités ouvertes	1,571,740
Total	2,840,104

Currencies of Cash Collateral Devises des garanties en espèces	Amount of Collateral Montant de la garantie
N/A	-

Devises des garanties sur titres Currencies of Securities Collateral	Montant de la garantie Amount of Collateral
GBP	1,547,092
JPY	1,268,049
USD	17,687
EUR	4,187
CHF	3,089
Total	2,840,104

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L United Kingdom (Fortsetzung)

Candriam Equities L United Kingdom (vervolg)

Qualität der Sicherheit Kwaliteit van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
A-	130,753
A	135,541
A+	1,394,544
AA-	-
AA	-
AA+	-
AAA	3,333
B-	-
B	-
B+	-
BB-	3,040
BB	5,733
BB+	6,112
BBB-	2,993
BBB	265,269
BBB+	385,554
CCC+	-
NR	507,232
Total / Totaal	2,840,104

Laufzeit der Sicherheit Looptijdprofiel van de zekerheden	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	405,268
über ein Jahr / meer dan één jaar	863,096
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	1,571,740
Total / Totaal	2,840,104

Währungen von Barsicherheiten Valuta's van zekerheden in contanten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
N/A	-

Währungen von Wertpapiersicherheiten Valuta's van zekerheden in effecten	Höhe der Sicherheiten Bedrag van zekerheden
GBP	1,547,092
JPY	1,268,049
USD	17,687
EUR	4,187
CHF	3,089
Total / Totaal	2,840,104

Candriam Equities L

Additional unaudited information
(continued)

Informations supplémentaires non révisées
(suite)

Transparency of Securities Financing Transactions of Reuse and amending Regulation (EU) N°648/2012 (continued)

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

Securities lending (continued)

Prêts sur titres (suite)

Candriam Equities L United Kingdom (continued)

Candriam Equities L United Kingdom (suite)

Maturity tenor of the SFTs Échéance des opérations de financement sur titres	Overall valuation Évaluation globale
less than one day / moins d'un jour	-
one day to one week / une journée à une semaine	-
one week to one month / une semaine à un mois	-
one month to three months / un mois à trois mois	-
three months to one year / trois mois à un an	-
above one year / supérieur à un an	-
open maturity / maturités ouvertes	2,592,178
Total	2,592,178

Country in which the counterparties are established Pays où sont établies les contreparties	Overall valuation Évaluation globale
FRANCE	2,530,305
GREAT BRITAIN	61,873
Total	2,592,178

Settlement and clearing Règlement et compensation	Overall valuation Évaluation globale
Bilateral / Bilatéral	2,592,178

Data on reuse of Collateral (in GBP)

Données sur la réutilisation des garanties (en GBP)

Data on reuse of Collateral Données sur la réutilisation des garanties	Amount of Collateral Montant de la garantie
Share of collateral received that is reused / Part de la garantie reçue réutilisée	None / Néant
Cash collateral reinvestment returns to the collective investment undertaking / Rendements issus du réinvestissement de la garantie en numéraire en faveur de l'organisme de placement collectif	None / Néant

Safekeeping of Collateral Received by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in GBP):

Conservation des garanties reçues par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en GBP) :

Name of the depository Nom du dépositaire	Amount of collateral asset safe-kept Montant des actifs en garantie conservés
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	2,840,104

Safekeeping of Collateral granted by the Collective Investment Undertaking as part of SFTs (in GBP):

Conservation des garanties accordées par l'organisme de placement collectif dans le cadre des opérations de financement sur titres (en GBP) :

Type of accounts Type de comptes
Segregated accounts / Comptes séparés

Data on return and cost for each type of SFTs (in GBP):

Données sur les revenus et les coûts de chaque type d'opération de financement sur titres (en GBP) :

Sub-fund name Nom du compartiment	Gross Fees Commissions brutes	Fund Fees Commissions du Fonds	Tax Withheld Impôt retenu	Candriam Fees Commissions de Candriam
Candriam Equities L United Kingdom	15,680	9,267	-	6,413

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen
(Fortsetzung)

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen
(vervolg)

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

Transparantie van effectenfinancieringstransacties en hergebruik en wijziging van verordening (EU) 648/2012 (vervolg)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Leningen op effecten (vervolg)

Candriam Equities L United Kingdom (Fortsetzung)

Candriam Equities L United Kingdom (vervolg)

Laufzeiten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT) Looptijdprofiel van de effectenfinancieringstransacties	Gesamtbewertung Globale waardering
unter einem Tag / minder dan één dag	-
ein Tag bis eine Woche / een dag tot een week	-
eine Woche bis einen Monat / een week tot een maand	-
ein Monate bis drei Monate / één maanden tot drie maanden	-
drei Monate bis ein Jahr / drie maanden tot één jaar	-
über ein Jahr / meer dan één jaar	-
offene Laufzeit / open Looptijdprofiel	2,592,178
Total / Totaal	2,592,178

Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind Land waarin de tegenpartijen zijn gevestigd	Gesamtbewertung Globale waardering
FRANCE	2,530,305
GREAT BRITAIN	61,873
Total / Totaal	2,592,178

Abwicklung und Clearing Afwikkelings- en clearingmechanismen	Gesamtbewertung Globale waardering
Bilateral / Bilateraal	2,592,178

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten (in GBP)

Hergebruikgegevens op zekerheden (in GBP)

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten Hergebruikgegevens op zekerheden	Gesamtbewertung Globale waardering
Anteil der erhaltenen Sicherheiten, der weiterverwendet wird / Aandeel van ontvangen zekerheden dat wordt hergebruikt	Keine / Geen
Rendite des Organismus für gemeinsame Anlagen aus der Wiederanlage von Barsicherheiten / Herbelegging van zekerheden in cash komt toe aan de instelling voor collectieve belegging	Keine / Geen

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) erhielt (in GBP):

Bewaring van ontvangen zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in GBP):

Name der Depotbank Naam van het deponthoudende	Höhe der verwahrten Sicherheiten für Vermögenswerte Bedrag van bewaarde zekerheden
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	2,840,104

Verwahrung von Sicherheiten, die der OGA als Bestandteil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) gewährt (in GBP):

Bewaring van toegekend zekerheden door de instelling voor collectieve belegging als onderdeel van SFT's (in GBP):

Art von Konten Type rekeningen
Getrennte Konten / Afgezonderde rekeningen

Angaben zu Rendite und Kosten für jedes einzelne Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) (in GBP):

Gegevens van rendement en kosten voor elk type SFT's (in GBP):

Bezeichnung des Teilfonds Naam compartiment	Bruttogebühren Brutovergoedingen	Gebühren des Fonds Vergoedingen van het fonds	Steuer Einbehalten Ingehouden loonheffing	Gebühren von Candriam Vergoedingen van Candriam
Candriam Equities L United Kingdom	15,680	9,267	-	6,413

Candriam Equities L

Additional unaudited information (continued)

Implementation of Eurosif Transparency Guidelines

The details of the investment policies and the SRI analysis criteria are provided in the Transparency Codes available on the Candriam website (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).

Informations supplémentaires non révisées (suite)

Application du Code de Transparence Eurosif

Le détail des politiques d'investissements et des critères d'analyses SRI sont détaillés dans les Codes de Transparence disponibles sur le site de Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).

Candriam Equities L

Zusätzliche ungeprüfte Informationen (Fortsetzung)

Einführung der Eurosif-Transparenzleitlinien

Einzelheiten zu den Anlagepolitiken sowie zu den Analysekriterien der sozialverantwortlichen Anlagen (SRI) sind den Kodizes der Transparenz zu entnehmen, die auf der Website von Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>) abgerufen werden können.

Aanvullende niet-gereviseerde inlichtingen (vervolg)

Implementatie van Eurosif Transparantierichtlijnen

De details van het beleggingsbeleid en de MVB-analysecriteria worden vermeld in de Transparentiecodes, die beschikbaar zijn op de website van Candriam (<https://www.candriam.be/en/professional/market-insights/sri-publications>).