

# Candriam Quant

R.C.S. Luxembourg B-87647



SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semi-annuel révisé au 30 juin 2020

# **Candriam Quant**

SICAV de droit luxembourgeois

Rapport semi-annuel non révisé pour la période  
du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020

## Table des matières

Administration of the SICAV	4
Détails sur la SICAV	5
Directive sur la fiscalité de l'épargne	5
Etat des actifs nets au 30 juin 2020	6
Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2020	8
Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020	12
Statistiques	12
Portefeuille-titres au 30 juin 2020	
Candriam Quant Equities Europe	24
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	29
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	33
Candriam Quant Equities USA	41
Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2020	
Candriam Quant Equities Europe	28
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	32
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	39
Candriam Quant Equities USA	43
Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés	44
Autres notes aux états financiers	45
Informations supplémentaires	52

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 courant accompagné du dernier rapport annuel et, après sa parution, du dernier rapport semestriel

## Administration de la SICAV

### Conseil d'Administration

#### Président

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director, Candriam Luxembourg

#### Administrateurs

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

Vincent HAMELINK  
Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

Catherine DELANGHE (depuis le 20 avril 2020)  
Independent Director

Isabelle CABIE (depuis le 20 avril 2020)  
Global Head of Corporate Responsible Development  
Candriam Belgium

Pascal DEQUENNE (depuis le 1<sup>er</sup> mai 2020)  
Global Head of Operations, Candriam Belgium

Bart GOOSENS (jusqu'au 1<sup>er</sup> mai 2020)  
Global Head of Quantitative Equity Management, Candriam Belgium

#### Siège social

14, Porte de France (jusqu'au 5 avril 2020)  
L-4360 Esch-sur-Alzette

5, Allée Scheffer (depuis le 6 avril 2020)  
L-2520 Luxembourg

#### Dépositaire

RBC Investor Services Bank S.A. (jusqu'au 5 avril 2020)  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (depuis le 6 avril 2020)  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

#### Société de Gestion

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

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

RBC Investor Services Bank S.A. (jusqu'au 5 avril 2020)  
14, Porte de France  
L-4360 Esch-sur-Alzette

CACEIS Bank, Luxembourg Branch (depuis le 6 avril 2020)  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

L'implémentation de la fonction de **Gestion de Portefeuille** est déléguée à :

Candriam Belgium  
58, Avenue des Arts  
B-1000 Brussels

La mise en oeuvre **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

#### Service de paiement et représentant pour la Suisse :

RBC Investor Services Bank S.A. (jusqu'au 5 avril 2020)  
Esch-sur-Alzette, Succursale de Zurich,  
Bleicherweg 7,  
CH-8027 Zurich

#### Représentant en Suisse :

CACEIS (Switzerland) SA (depuis le 6 avril 2020)  
Route de Signy, 35  
CH-1260 Nyon

#### Service de paiement en Suisse :

CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse (depuis le 6 avril 2020)  
Route de Signy, 35  
CH-1260 Nyon

## Détails sur la SICAV

L'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires de Candriam Quant (la « SICAV ») a lieu chaque année au siège social de la SICAV, ou à tout autre endroit au Luxembourg qui sera spécifié dans la convocation.

Elle se tient dans les six mois suivant la fin de l'exercice social.

Les avis de toutes Assemblées Générales sont envoyés à tous les actionnaires nominatifs, à leur adresse figurant dans le registre des actionnaires, au moins huit jours avant l'Assemblée Générale, conformément à la législation en vigueur.

Ces avis indiquent l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale, les conditions d'admission, l'ordre du jour et les exigences de la loi luxembourgeoise en matière de quorum et de majorité nécessaires.

La valeur nette d'inventaire par action de chaque compartiment, les prix d'émission, de rachat et de conversion sont rendus publics chaque jour d'évaluation au siège social de la SICAV ainsi qu'auprès des organismes chargés du service financier dans les pays où la SICAV est commercialisée.

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

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

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

En outre, elle procède à la publication d'un rapport semestriel comprenant notamment, l'état des actifs nets, la composition du portefeuille, le nombre d'actions en circulation et la valeur nette d'inventaire par action.

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.

## Directive sur la fiscalité de l'épargne

La loi du 25 novembre 2014 a transposé en droit luxembourgeois la Directive 2003/48/EC du Conseil de l'Union Européenne en matière de fiscalité des revenus de l'épargne sous forme de paiement d'intérêts (la « Directive »). Cette Directive a pour objet de permettre que les revenus d'intérêts versés à un bénéficiaire effectif, qui est une personne physique résidant dans un pays de l'Union Européenne, soient imposés selon les dispositions de l'Etat de résidence du bénéficiaire effectif. Ce but est atteint grâce à l'échange d'informations entre les administrations fiscales de l'Union Européenne. Le Luxembourg procède à l'échange automatique d'informations sur les distributions et produits de rachats obtenus à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2015 des fonds entrant dans le champ d'application de la Directive.

La SICAV est autorisée à rejeter toute demande de souscription d'actions si les futurs souscripteurs ne lui fournissent pas des informations complètes et suffisantes aux exigences de la Loi.

# Candriam Quant

## Etat des actifs nets au 30 juin 2020

		Candriam Quant Equities Europe	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	Candriam Quant Equities Multi-Factor Global
		EUR	EUR	EUR
<b>Actifs</b>				
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	386.273.231	19.842.144	45.111.508
Avoirs en banque		865.576	220.355	944.878
A recevoir pour investissements vendus		3.004.097	199.725	0
A recevoir sur souscriptions		136.840	18.730	31.141
A recevoir sur change		1.484.861	0	20.152
Intérêt et dividendes à recevoir, nets		603.137	21.572	125.056
Autres actifs		866.234	133.966	16.249
<b>Total des actifs</b>		<b>393.233.976</b>	<b>20.436.492</b>	<b>46.248.984</b>
<b>Passifs</b>				
Découvert bancaire		889.967	0	30.160
A payer sur rachats		2.661.584	4.405	879.332
A payer sur change		1.488.525	0	20.126
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2e	0	0	0
Commissions de gestion à payer	3	140.106	5.229	23.859
Charges opérationnelles et administratives à payer	4	68.120	3.297	9.896
Commissions de performance à payer	5	279.326	0	0
Taxe d'abonnement à payer	6	42.352	545	10.055
Autres frais à payer		26.648	2.143	3.406
<b>Total des passifs</b>		<b>5.596.628</b>	<b>15.619</b>	<b>976.834</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>387.637.348</b>	<b>20.420.873</b>	<b>45.272.150</b>

# Candriam Quant

---

## Etat des actifs nets au 30 juin 2020

		Candriam Quant Equities USA	Combiné
		USD	EUR
<b>Actifs</b>			
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2a	450.190.970	852.055.775
Avoirs en banque		181.185	2.192.128
A recevoir pour investissements vendus		0	3.203.822
A recevoir sur souscriptions		36.442	219.157
A recevoir sur change		0	1.505.013
Intérêt et dividendes à recevoir, nets		270.901	990.962
Autres actifs		16.143	1.030.822
<b>Total des actifs</b>		<b>450.695.641</b>	<b>861.197.679</b>
<b>Passifs</b>			
Découvert bancaire		0	920.127
A payer sur rachats		407.949	3.908.539
A payer sur change		0	1.508.651
Moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2e	158.336	140.975
Commissions de gestion à payer	3	159.447	311.158
Charges opérationnelles et administratives à payer	4	80.968	153.403
Commissions de performance à payer	5	14.604	292.329
Taxe d'abonnement à payer	6	58.427	104.973
Autres frais à payer		22.169	51.935
<b>Total des passifs</b>		<b>901.900</b>	<b>7.392.090</b>
<b>Total des actifs nets</b>		<b>449.793.741</b>	<b>853.805.589</b>

# Candriam Quant

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2020

		Candriam Quant Equities Europe	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	Candriam Quant Equities Multi-Factor Global
		EUR	EUR	EUR
<b>Actifs nets au début de la période</b>		<b>510.157.040</b>	<b>28.979.751</b>	<b>70.590.428</b>
<b>Revenus</b>				
Dividendes, nets		6.660.534	361.206	682.760
Intérêt bancaire		662	62	339
Intérêt sur prêts de titres	7	53.176	3.826	4.969
Autres revenus		0	2.143	0
<b>Total des revenus</b>		<b>6.714.372</b>	<b>367.237</b>	<b>688.068</b>
<b>Frais</b>				
Commissions de gestion	3	917.631	36.744	155.626
Charges opérationnelles et administratives	4	449.046	22.731	71.950
Commissions de performance	5	280.789	0	0
Commissions de dépositaire	4	11.337	574	1.696
Taxe d'abonnement	6	58.349	1.124	13.310
Coûts de transaction		934.398	14.236	19.561
Intérêt bancaire		10.027	518	848
<b>Total des frais</b>		<b>2.661.577</b>	<b>75.927</b>	<b>262.991</b>
<b>Revenus / (Pertes) net(te)s des investissements</b>		<b>4.052.795</b>	<b>291.310</b>	<b>425.077</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b	(22.990.583)	(811.478)	(1.527.455)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2e	(3.096)	0	0
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)		(1.082.736)	(8)	(192.270)
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>		<b>(20.023.620)</b>	<b>(520.176)</b>	<b>(1.294.648)</b>

# Candriam Quant

---

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Candriam Quant Equities USA	Combiné
	USD	EUR
<b>Actifs nets au début de la période</b>	<b>545.674.891</b>	<b>1.095.852.064</b>
<b>Revenus</b>		
Dividendes, nets	3.003.640	10.378.800
Intérêt bancaire	2.266	3.080
Intérêt sur prêts de titres	7 34.951	93.090
Autres revenus	0	2.143
<b>Total des revenus</b>	<b>3.040.857</b>	<b>10.477.113</b>
<b>Frais</b>		
Commissions de gestion	3 966.357	1.970.400
Charges opérationnelles et administratives	4 493.893	983.466
Commissions de performance	5 14.604	293.792
Commissions de dépositaire	4 12.581	24.809
Taxe d'abonnement	6 76.663	141.040
Coûts de transaction	158.578	1.109.385
Intérêt bancaire	1.432	12.668
<b>Total des frais</b>	<b>1.724.108</b>	<b>4.535.560</b>
<b>Revenus / (Pertés) net(te)s des investissements</b>	<b>1.316.749</b>	<b>5.941.553</b>
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur ventes d'investissements	2b (7.094.718)	(31.646.320)
Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e) sur contrats de change à terme	2e (137.016)	(125.088)
Bénéfice / (Perte) de change, net(te)	139.945	(1.150.413)
<b>Bénéfice / (Perte) net(te) réalisé(e)</b>	<b>(5.775.040)</b>	<b>(26.980.268)</b>

# Candriam Quant

---

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2020 (suite)

		Candriam Quant Equities Europe	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	Candriam Quant Equities Multi-Factor Global
		EUR	EUR	EUR
Variation de la plus-value / moins value nette non réalisée sur investissements		(42.738.577)	(3.491.620)	(7.604.066)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2e	0	0	0
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>(62.762.197)</b>	<b>(4.011.796)</b>	<b>(8.898.714)</b>
<b>Evolution du capital</b>				
Souscriptions d'actions		55.148.303	3.149.053	2.228.793
Rachats d'actions	8	(112.084.413)	(7.696.112)	(18.542.275)
Dividendes versés		(2.821.385)	(23)	(106.082)
Différence de change		0	0	0
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>387.637.348</b>	<b>20.420.873</b>	<b>45.272.150</b>

# Candriam Quant

---

Etat des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2020 (suite)

		<b>Candriam Quant Equities USA USD</b>	<b>Combiné EUR</b>
Variation de la plus-value / moins value nette non réalisée sur investissements		(18.494.303)	(70.300.722)
Variation de la plus-value / moins-value nette non réalisée sur contrats de change à terme	2e	(374.389)	(333.338)
<b>Augmentation / (diminution) nette des actifs nets provenant des opérations</b>		<b>(24.643.732)</b>	<b>(97.614.328)</b>
<b>Evolution du capital</b>			
Souscriptions d'actions		50.049.076	105.087.495
Rachats d'actions	8	(120.841.125)	(245.914.061)
Dividendes versés		(445.369)	(3.324.026)
Différence de change		0	(281.555)
<b>Actifs nets à la fin de la période</b>		<b>449.793.741</b>	<b>853.805.589</b>

# Candriam Quant

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Candriam Quant Equities Europe			
	C Capitalisation	C Distribution	I Capitalisation	I Distribution
Nombre d'actions en circulation au début de la période	31.791	6.178	31.116	166
Nombre d'actions émises	1.649	305	2.438	0
Nombre d'actions rachetées	(3.716)	(633)	(11.687)	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	29.724	5.850	21.867	166

## Statistiques

### Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020	EUR
31 décembre 2019	387.637.348
31 décembre 2018	510.157.040
	710.829.691

### Valeur nette d'inventaire par action

30 juin 2020	EUR	EUR	EUR	EUR
31 décembre 2019	2.440,59	1.624,30	2.910,11	1.451,73
31 décembre 2018	2.774,05	1.905,76	3.299,47	1.704,79
	2.269,31	1.600,62	2.668,81	1.419,47

# Candriam Quant

---

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

### Candriam Quant Equities Europe

	L	N	R	R GBP
	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation	Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0	290	8.841	6
Nombre d'actions émises	0	0	1.264	0
Nombre d'actions rachetées	0	(129)	(4.115)	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0	161	5.990	6

## Statistiques

### Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020

31 décembre 2019

31 décembre 2018

### Valeur nette d'inventaire par action

	EUR	EUR	EUR	GBP
30 juin 2020	-	2.261,05	126,21	177,71
31 décembre 2019	-	2.575,55	142,81	187,44
31 décembre 2018	2.237,98	2.115,38	115,74	161,00

# Candriam Quant

---

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

### Candriam Quant Equities Europe

	R2 Capitalisation	R2 Distribution	V Capitalisation	Z Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	21.093	3.161	18.683	49.249
Nombre d'actions émises	1.623	0	4.246	8.150
Nombre d'actions rachetées	(7.478)	(2.062)	(12.841)	(13.289)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	15.238	1.099	10.088	44.110

## Statistiques

### Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020

31 décembre 2019

31 décembre 2018

### Valeur nette d'inventaire par action

30 juin 2020

31 décembre 2019

31 décembre 2018

	EUR	EUR	EUR	EUR
30 juin 2020	145,33	137,60	1.484,82	3.177,16
31 décembre 2019	164,22	160,21	1.682,27	3.581,57
31 décembre 2018	132,76	132,78	1.358,50	2.880,27

# Candriam Quant

Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Candriam Quant Equities Europe	Candriam Quant Equities Multi- Factor EMU		
	Z Distribution	C Capitalisation	C Distribution	I Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	49.378	533	1	11.774
Nombre d'actions émises	7.046	2	0	2.313
Nombre d'actions rachetées	(5.167)	(181)	0	(4.385)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	51.257	354	1	9.702

## Statistiques

Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020	EUR
31 décembre 2019	20.420.873
31 décembre 2018	28.979.751
	84.129.342

Valeur nette d'inventaire par action

	EUR	EUR	EUR	EUR
30 juin 2020	1.621,31	1.068,59	752,71	1.224,86
31 décembre 2019	1.892,39	1.229,15	896,32	1.404,44
31 décembre 2018	1.566,84	1.028,56	769,60	1.167,12

# Candriam Quant

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Candriam Quant Equities Multi- Factor EMU		Candriam Quant Equities Multi- Factor Global	
	V Capitalisation	Z Capitalisation	C Capitalisation	C Distribution
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1	7.812	112.840	35.064
Nombre d'actions émises	0	268	8.199	4.028
Nombre d'actions rachetées	0	(1.896)	(14.397)	(6.498)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	1	6.184	106.642	32.594

## Statistiques

### Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020	EUR
31 décembre 2019	45.272.150
31 décembre 2018	70.590.428
	100.827.876

### Valeur nette d'inventaire par action

	EUR	EUR	EUR	EUR
30 juin 2020	1.361,83	1.319,01	165,99	127,85
31 décembre 2019	1.560,31	1.508,60	190,57	150,01
31 décembre 2018	1.294,36	1.247,29	155,71	124,89

# Candriam Quant

---

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

### Candriam Quant Equities Multi- Factor Global

	I	I	N	R
	Capitalisation	Distribution	Capitalisation	Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	87.170	633	3.160	1.288
Nombre d'actions émises	0	104	91	778
Nombre d'actions rachetées	(32.747)	0	(1.389)	(126)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	54.423	737	1.862	1.940

## Statistiques

### Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020

31 décembre 2019

31 décembre 2018

### Valeur nette d'inventaire par action

	EUR	EUR	EUR	EUR
30 juin 2020	193,88	1.439,56	156,20	133,91
31 décembre 2019	221,70	1.684,18	179,54	153,28
31 décembre 2018	179,65	1.391,41	147,08	124,50

# Candriam Quant

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

	Candriam Quant Equities Multi- Factor Global			Candriam Quant Equities USA
	R GBP Capitalisation	V Capitalisation	Z Capitalisation	C Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6	19.787	76.036	26.815
Nombre d'actions émises	0	0	207	719
Nombre d'actions rachetées	0	0	(41.417)	(2.061)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	6	19.787	34.826	25.473

## Statistiques

### Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020				USD
31 décembre 2019				449.793.741
31 décembre 2018				545.674.891
				479.938.079
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	EUR	EUR	USD
30 juin 2020	169,74	199,73	209,22	3.353,54
31 décembre 2019	181,11	228,22	238,75	3.491,94
31 décembre 2018	155,75	184,65	192,62	2.728,71

# Candriam Quant

---

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

### Candriam Quant Equities USA

	<b>C</b>	<b>C EUR</b>	<b>C EUR H</b>	<b>I</b>
	<b>Distribution</b>	<b>Capitalisation</b>	<b>Capitalisation</b>	<b>Capitalisation</b>
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6.283	4.599	529	8.995
Nombre d'actions émises	616	938	3	983
Nombre d'actions rachetées	(1.115)	(474)	(343)	(4.856)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	5.784	5.063	189	5.122

## Statistiques

### Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020

31 décembre 2019

31 décembre 2018

### Valeur nette d'inventaire par action

	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
30 juin 2020	2.732,27	2.336,26	1.367,63	4.034,69
31 décembre 2019	2.885,37	2.434,63	1.446,54	4.180,31
31 décembre 2018	2.282,72	1.869,19	1.165,25	3.229,54

# Candriam Quant

---

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

### Candriam Quant Equities USA

	I Distribution	I EUR Capitalisation	I EUR H Capitalisation	L Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	365	2.397	9.881	0
Nombre d'actions émises	0	0	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	(717)	(4.018)	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	365	1.680	5.863	0

## Statistiques

Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020

31 décembre 2019

31 décembre 2018

Valeur nette d'inventaire par action

	USD	EUR	EUR	EUR
30 juin 2020	1.997,25	2.303,09	1.680,59	-
31 décembre 2019	2.096,46	2.385,91	1.768,09	-
31 décembre 2018	1.641,39	1.809,61	1.407,93	2.691,05

# Candriam Quant

---

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

### Candriam Quant Equities USA

	N Capitalisation	N EUR H Capitalisation	R Capitalisation	R GBP Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0	0	1.877	6
Nombre d'actions émises	0	0	0	0
Nombre d'actions rachetées	0	0	(658)	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	0	0	1.219	6

## Statistiques

### Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020

31 décembre 2019

31 décembre 2018

Valeur nette d'inventaire par action	USD	EUR	USD	GBP
30 juin 2020	-	-	168,25	198,81
31 décembre 2019	-	-	174,41	192,21
31 décembre 2018	2.540,78	1.568,82	135,06	154,81

# Candriam Quant

---

Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

## Candriam Quant Equities USA

	R2 Capitalisation	R2 Distribution	R2 EUR Capitalisation	V Capitalisation
Nombre d'actions en circulation au début de la période	25.186	2.457	1.218	1
Nombre d'actions émises	0	0	0	0
Nombre d'actions rachetées	(1.400)	(50)	0	0
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	23.786	2.407	1.218	1

## Statistiques

Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020

31 décembre 2019

31 décembre 2018

Valeur nette d'inventaire par action	USD	USD	EUR	USD
30 juin 2020	192,37	181,99	175,46	4.164,82
31 décembre 2019	199,14	190,97	181,73	4.307,89
31 décembre 2018	153,72	149,09	137,75	3.320,26

## Changements intervenus dans le nombre d'actions pour la période clôturée au 30 juin 2020

### Candriam Quant Equities USA

	Z Capitalisation	Z Distribution
Nombre d'actions en circulation au début de la période	73.790	9.851
Nombre d'actions émises	9.744	917
Nombre d'actions rachetées	(19.423)	(3.181)
Nombre d'actions en circulation à la fin de la période	64.111	7.587

## Statistiques

### Valeur nette d'inventaire globale

30 juin 2020

31 décembre 2019

31 décembre 2018

### Valeur nette d'inventaire par action

	USD	USD
30 juin 2020	4.368,21	1.669,44
31 décembre 2019	4.510,14	1.747,31
31 décembre 2018	3.463,80	1.359,63

## Candriam Quant Equities Europe

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>386.273.231</b>	<b>99,65</b>
<b>Actions</b>			<b>386.273.231</b>	<b>99,65</b>
<b>Royaume-Uni</b>			<b>69.492.240</b>	<b>17,93</b>
ASTRAZENECA PLC	49.994	GBP	4.631.457	1,20
AUTO TRADER GROUP PLC	246.927	GBP	1.429.949	0,37
BHP GROUP-REGISTERED SHS	277.119	GBP	5.043.627	1,30
BP PLC	131.671	GBP	444.987	0,11
BRITISH LAND CO PLC REIT	611.479	GBP	2.599.290	0,67
CAPITAL COUNTIES PROPERTIES PLC	637.671	GBP	1.024.904	0,26
DIAGEO PLC	219.806	GBP	6.484.156	1,67
GLAXOSMITHKLINE PLC	62.290	GBP	1.121.494	0,29
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	29.084	GBP	710.302	0,18
HOWDEN JOINERY GROUP	478.019	GBP	2.907.029	0,75
HSBC HOLDINGS PLC	868.791	GBP	3.618.529	0,93
IG GROUP HLDGS	189.481	GBP	1.705.121	0,44
MARKS AND SPENCER GROUP PLC	686.861	GBP	748.066	0,19
NEXT PLC	28.192	GBP	1.517.840	0,39
PHOENIX GRP-REGISTERED SHS	142.907	GBP	1.012.454	0,26
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	10.702	GBP	874.997	0,23
REDROW - REGISTERED SHS	160.635	GBP	761.293	0,20
RELX PLC	52.731	GBP	1.084.785	0,28
RIO TINTO PLC	109.817	GBP	5.495.682	1,42
ROYAL DUTCH SHELL PLC	429.773	EUR	6.187.872	1,60
ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	337.757	GBP	4.548.015	1,17
SEGRO (REIT)	171.302	GBP	1.686.637	0,44
SMITH AND NEPHEW PLC	140.241	GBP	2.322.693	0,60
STANDARD CHARTERED PLC	591.660	GBP	2.864.572	0,74
THE BERKELEY GR	65.608	GBP	3.006.131	0,78
VISTRY GROUP PLC	200.449	GBP	1.566.766	0,40
VODAFONE GROUP	2.887.688	GBP	4.093.592	1,06
<b>Suisse</b>			<b>67.188.300</b>	<b>17,33</b>
ALSO HOLDING REG.SHS	2.215	CHF	484.938	0,12
BC VAUDOISE - REGISTERED SHS	8.112	CHF	702.011	0,18
COCA COLA HBC NAMEN	21.969	GBP	490.133	0,13
CREDIT SUISSE GROUP	11.182	CHF	102.947	0,03
FORBO HOLDING NOM.	160	CHF	206.267	0,05
GEBERIT AG	1.378	CHF	613.998	0,16
KUEHNE	36.953	CHF	5.465.259	1,41
LOGITECH NAMEN	43.265	CHF	2.514.797	0,65
NESTLE	200.694	CHF	19.751.646	5,09
NOVARTIS AG REG SHS	84.105	CHF	6.513.445	1,68
PARTNERS GROUP HLDG	2.200	CHF	1.776.537	0,46
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	47.941	CHF	14.791.099	3,82
SCHINDLER HOLDING SA	10.623	CHF	2.225.914	0,57
SIEGFRIED HOLDING	444	CHF	179.394	0,05
STRAUMANN HOLDING REG	2.554	CHF	1.953.447	0,50
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REGISTERED	9.351	CHF	3.084.051	0,80
SWISSCOM	8.479	CHF	3.950.891	1,02
VIFOR PHARMA	17.780	CHF	2.381.526	0,61
<b>Allemagne</b>			<b>58.394.782</b>	<b>15,07</b>
ALLIANZ SE REG SHS	48.623	EUR	8.837.716	2,28
ALSTRIA OFFICE REIT AG	28.214	EUR	374.118	0,10
BAYER AG REG SHS	16.732	EUR	1.100.798	0,28

## Candriam Quant Equities Europe

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	25.192	EUR	4.057.172	1,05
DEUTSCHE POST AG REG SHS	150.272	EUR	4.891.354	1,26
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	226.453	EUR	3.384.340	0,87
FREENET AG REG SHS	7.625	EUR	109.190	0,03
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	45.809	EUR	3.495.227	0,90
HELLOFRESH SE	44.802	EUR	2.123.615	0,55
HENKEL AG & CO KGAA	34.060	EUR	2.822.893	0,73
HOCHTIEF AG	38.182	EUR	3.014.469	0,78
MERCK KGAA	30.777	EUR	3.179.264	0,82
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	12.145	EUR	2.810.353	0,72
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - VORZ.AKT-STIMMR	74.049	EUR	3.788.347	0,98
PUMA AG	33.018	EUR	2.272.299	0,59
RATIONAL NAMEN	319	EUR	158.990	0,04
SAP AG	81.889	EUR	10.180.440	2,63
SIEMENS AG REG	10.679	EUR	1.118.732	0,29
SIEMENS HEALTHINEERS	12.282	EUR	523.827	0,13
TELEFONICA NAMEN AKT	57.723	EUR	151.638	0,04
<b>France</b>			<b>58.302.976</b>	<b>15,04</b>
BNP PARIBAS SA	125.771	EUR	4.448.520	1,15
CIE DE SAINT-GOBAIN	129.172	EUR	4.139.963	1,07
CREDIT AGRICOLE SA	173.392	EUR	1.461.348	0,38
DASSAULT AVIATION SA	2.382	EUR	1.954.431	0,50
HERMES INTERNATIONAL SA	7.180	EUR	5.340.484	1,38
KLEPIERRE SA	43.940	EUR	779.276	0,20
L'OREAL SA	8.801	EUR	2.514.446	0,65
LVMH	23.072	EUR	9.009.616	2,32
MICHELIN SA REG SHS	29.013	EUR	2.679.060	0,69
PERNOD RICARD SA	7.618	EUR	1.066.901	0,28
PEUGEOT SA	199.398	EUR	2.887.283	0,74
SAFRAN	43.923	EUR	3.918.810	1,01
SANOFI	28.724	EUR	2.603.831	0,67
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	7.163	EUR	1.611.675	0,42
SCHNEIDER ELECTRIC SE	70.976	EUR	7.018.107	1,81
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	62.778	EUR	1.531.783	0,39
TELEPERFORMANCE SA	11.594	EUR	2.619.085	0,68
TOTAL SA	33.027	EUR	1.122.092	0,29
VIVENDI SA	69.889	EUR	1.596.265	0,41
<b>Pays-Bas</b>			<b>45.424.222</b>	<b>11,72</b>
AERCAP HOLDINGS	3.547	USD	97.269	0,03
AKZO NOBEL NV	55.634	EUR	4.436.255	1,14
ALTICE EUROPE SHS SERIES -A-	393.854	EUR	1.352.888	0,35
ASM INTERNATIONAL NV	15.261	EUR	2.099.151	0,54
ASML HLDG	12.983	EUR	4.244.143	1,10
FERRARI	27.112	EUR	4.116.957	1,06
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	15.040	EUR	1.428.875	0,37
KONINKLIJKE AHOLD NV	161.500	EUR	3.917.990	1,01
PROSUS N.V.	47.766	EUR	3.952.159	1,02
ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	113.336	EUR	4.705.711	1,21
UNILEVER NV	261.311	EUR	12.346.945	3,19
WOLTERS KLUWER	39.210	EUR	2.725.879	0,70
<b>Suède</b>			<b>23.350.493</b>	<b>6,02</b>
ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	10.169	SEK	383.475	0,10
ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -B-	60.414	SEK	1.989.551	0,51
EVOLUTION GAMING GROUP AB	39.048	SEK	2.073.306	0,53
FASTIGHETS BALDER -B	24.793	SEK	841.360	0,22

## Candriam Quant Equities Europe

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devises	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
INVESTOR -B- FREE	75.098	SEK	3.528.831	0,91
KINNEVIK - REGISTERED SHS -B-	121.360	SEK	2.842.635	0,73
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET	588.738	SEK	1.339.064	0,35
SANDVIK AB	161.123	SEK	2.680.764	0,69
SKANSKA -B- FREE	175.107	SEK	3.171.137	0,82
TELE2 AB	119.813	SEK	1.414.650	0,36
TELEFON AB L.M.ERICSSON	374.756	SEK	3.085.720	0,80
<b>Danemark</b>			<b>19.182.672</b>	<b>4,95</b>
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	687	DKK	663.666	0,17
A.P. MOELLER-MAERSK -B- A/S	582	DKK	603.462	0,16
CARLSBERG AS -B-	16.974	DKK	1.996.392	0,52
DSV PANALPINA A/S	17.102	DKK	1.858.167	0,48
NOVO NORDISK	142.664	DKK	8.219.333	2,12
NOVOZYMES -B-	32.631	DKK	1.679.020	0,43
ORSTED	40.534	DKK	4.162.632	1,07
<b>Italie</b>			<b>14.258.056</b>	<b>3,68</b>
BANCA GENERALI SPA	30.197	EUR	805.052	0,21
BREMBO SPA	13.607	EUR	111.918	0,03
DIASORIN	11.729	EUR	1.998.622	0,52
ENEL SPA	73.142	EUR	561.584	0,14
FINECOBANK	216.667	EUR	2.603.254	0,67
HERA SPA	206.961	EUR	692.492	0,18
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	119.969	EUR	1.070.123	0,28
INTERPUMP GROUP	21.952	EUR	580.411	0,15
INTESA SANPAOLO SPA	236.022	EUR	402.087	0,10
SAIPEM - REGISTERED	737.260	EUR	1.635.980	0,42
SNAM SPA	678.583	EUR	2.940.979	0,76
UGF	247.127	EUR	855.554	0,22
<b>Irlande</b>			<b>5.834.870</b>	<b>1,50</b>
CRH PLC	184.267	GBP	5.598.755	1,44
RYANAIR HLDGS	22.160	EUR	236.115	0,06
<b>Espagne</b>			<b>5.631.308</b>	<b>1,45</b>
CELLNEX TELECOM SA	49.763	EUR	2.699.145	0,69
IBERDROLA SA	54.769	EUR	565.216	0,15
MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A.	78.089	EUR	576.297	0,15
RED ELECTRICA	107.838	EUR	1.790.650	0,46
<b>Jersey</b>			<b>5.577.922</b>	<b>1,44</b>
CENTAMIN	929.926	GBP	1.876.220	0,48
FERGUSON NEWCO PLC	50.890	GBP	3.701.702	0,96
<b>Belgique</b>			<b>4.677.459</b>	<b>1,21</b>
BARCO NV	1.703	EUR	267.371	0,07
GALAPAGOS GENOMICS NV	11.392	EUR	1.994.170	0,52
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	8.707	EUR	650.239	0,17
PROXIMUS SA	23.834	EUR	432.349	0,11
TELENET GROUP HOLDING NV	36.390	EUR	1.333.330	0,34

## Candriam Quant Equities Europe

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Autriche</b>				
ANDRITZ AG	25.343	EUR	821.113	0,21
BAWAG GROUP	21.124	EUR	649.352	0,17
ERSTE GROUP BANK AG	52.931	EUR	1.108.904	0,29
IMMOFINANZ --- BEARER SHS	57.392	EUR	872.358	0,22
<b>Finlande</b>				
ELISA CORPORATION -A-	22.719	EUR	1.230.007	0,31
FORTUM CORP	53.233	EUR	899.904	0,23
KONE -B-	2.494	EUR	152.683	0,04
METSO CORP	4.754	EUR	138.674	0,04
<b>Norvège</b>				
TELENOR ASA	112.740	NOK	1.457.764	0,38
<b>Luxembourg</b>				
APERAM REG	19.919	EUR	494.390	0,13
RTL GROUP	18.498	EUR	527.193	0,13
SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)	16.792	EUR	102.095	0,03
<b>Israël</b>				
PLUS500 LTD	34.791	GBP	503.494	0,13
<b>Autres valeurs mobilières</b>				
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Droits</b>				
			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
ROYAL DUTCH SHELL 2020	341.599	GBP	0	0,00
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>386.273.231</b>	<b>99,65</b>
Coût d'acquisition			392.902.334	

## Candriam Quant Equities Europe

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 Juin 2020

### Répartition géographique (en %)

Royaume-Uni	17,93
Suisse	17,33
Allemagne	15,07
France	15,04
Pays-Bas	11,72
Suède	6,02
Danemark	4,95
Italie	3,68
Irlande	1,50
Espagne	1,45
Ile de Jersey	1,44
Belgique	1,21
Autriche	0,89
Finlande	0,62
Norvège	0,38
Luxembourg	0,29
Israël	0,13
	<b>99,65</b>

### Répartition économique (en %)

Industrie pharmaceutique et cosmétique	15,03
Banques, institutions financières	9,90
Télécommunications	7,32
Constructions, matériaux de construction	6,66
Industrie agro-alimentaire	5,77
Assurances	4,41
Textile et habillement	4,29
Biens de consommation divers	4,15
Pétrole	3,82
Internet et services d'Internet	3,75
Transports	3,54
Electronique & Semiconducteurs	2,97
Industrie automobile	2,81
Energie et eau	2,76
Sociétés immobilières	2,61
Tabac et alcool	2,47
Construction de machines et appareils	2,31
Electrotechnique et électronique	2,14
Industrie minière	1,91
Chimie	1,90
Distribution, commerce de détail	1,59
Industrie aéronautique et spatiale	1,54
Art graphique, maisons d'édition	1,52
Métaux non ferreux	1,42
Divers biens d'investissements	0,75
Pneus et caoutchouc	0,69
Articles de bureau et ordinateurs	0,65
Service de santé publique et de service social	0,60
Services divers	0,37
	<b>99,65</b>

## Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>19.842.144</b>	<b>97,17</b>
<b>Actions</b>			<b>19.835.188</b>	<b>97,14</b>
<b>France</b>			<b>6.558.940</b>	<b>32,13</b>
AIR LIQUIDE SA	1.395	EUR	179.118	0,88
ALSTOM SA	1.182	EUR	48.947	0,24
ALTEN SA	903	EUR	69.125	0,34
AMUNDI SA	1.927	EUR	134.312	0,66
ARKEMA SA	517	EUR	44.017	0,22
BIOMERIEUX SA	1.538	EUR	188.097	0,92
BNP PARIBAS SA	8.112	EUR	286.921	1,41
BOUYGUES	5.203	EUR	158.223	0,77
CAPGEMINI SE	1.713	EUR	174.640	0,86
CARREFOUR SA	10.500	EUR	144.428	0,71
CIE DE SAINT-GOBAIN	5.582	EUR	178.903	0,88
CNP ASSURANCES	9.886	EUR	101.332	0,50
CREDIT AGRICOLE SA	15.664	EUR	132.016	0,65
DANONE	2.675	EUR	164.673	0,81
EDENRED SA	6.200	EUR	241.366	1,18
FAURECIA	5.273	EUR	183.342	0,90
KERING	658	EUR	318.637	1,56
KLEPIERRE SA	6.240	EUR	110.666	0,54
LEGRAND SA	687	EUR	46.455	0,23
L'OREAL SA	1.032	EUR	294.842	1,44
LVMH	1.450	EUR	566.225	2,77
PERNOD RICARD SA	270	EUR	37.814	0,19
PEUGEOT SA	24.445	EUR	353.964	1,73
SAFRAN	1.191	EUR	106.261	0,52
SANOFI	7.323	EUR	663.830	3,25
SCHNEIDER ELECTRIC SE	5.663	EUR	559.957	2,74
SOCIETE GENERALE SA	5.031	EUR	74.459	0,36
SODEXO SA	1.297	EUR	78.079	0,38
TOTAL SA	17.374	EUR	590.282	2,89
UBISOFT ENTERTAINMENT	1.841	EUR	135.129	0,66
VALEO SA	966	EUR	22.566	0,11
VINCI SA	2.077	EUR	170.314	0,83
<b>Allemagne</b>			<b>4.274.541</b>	<b>20,93</b>
ADIDAS NAMEN AKT	960	EUR	224.256	1,10
ALLIANZ SE REG SHS	2.983	EUR	542.190	2,66
ALSTRIA OFFICE REIT AG	5.255	EUR	69.681	0,34
BASF SE REG SHS	4.082	EUR	203.610	1,00
BAYER AG REG SHS	1.800	EUR	118.422	0,58
BEIERSDORF AG	250	EUR	25.275	0,12
BMW AG	1.688	EUR	95.912	0,47
COMPUGROUP MED - REGISTERED SHS	1.590	EUR	111.379	0,55
COVESTRO AG	3.528	EUR	119.423	0,58
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	352	EUR	56.689	0,28
DEUTSCHE POST AG REG SHS	9.398	EUR	305.905	1,50
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	25.475	EUR	380.724	1,86
E.ON AG REG SHS	2.660	EUR	26.640	0,13
EVONIK INDUSTRIES AG	2.944	EUR	66.564	0,33
FREENET AG REG SHS	11.749	EUR	168.245	0,82
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	1.244	EUR	94.917	0,46
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG AG REG SHS	360	EUR	55.224	0,27
HEIDELBERGCEMENT AG	700	EUR	33.278	0,16
HOCHTIEF AG	207	EUR	16.343	0,08
HUGO BOSS AG	5.754	EUR	154.783	0,76
LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	260	EUR	28.250	0,14

## Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
MERCK KGAA	1.919	EUR	198.233	0,97
METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	8.486	EUR	71.418	0,35
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	1.254	EUR	290.176	1,42
SAP AG	3.568	EUR	443.574	2,17
SCHAEFFLER	9.570	EUR	63.832	0,31
SIEMENS AG REG	2.743	EUR	287.357	1,41
SILTRONIC AG	245	EUR	22.241	0,11
<b>Pays-Bas</b>			<b>3.709.812</b>	<b>18,17</b>
ASML HLDG	2.329	EUR	761.350	3,73
ASR	906	EUR	24.770	0,12
BESI -REGISTERED SHS	6.478	EUR	256.853	1,26
DSM KONINKLIJKE	786	EUR	96.835	0,47
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES -A-	14.394	EUR	128.740	0,63
HEINEKEN HOLDING	2.828	EUR	206.020	1,01
ING GROEP	12.245	EUR	75.894	0,37
KONINKLIJKE AHOLD NV	20.641	EUR	500.751	2,45
KONINKLIJKE BAM GROEP NV	9.728	EUR	15.662	0,08
KONINKLIJKE KPN NV	52.366	EUR	123.584	0,61
NN GROUP NV	2.155	EUR	64.434	0,32
RANDSTAD BR	2.173	EUR	86.181	0,42
ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	4.686	EUR	194.563	0,95
SIGNIFY -REGISTERED SHS	11.408	EUR	262.270	1,28
STMICROELECTRONICS NV	13.460	EUR	325.732	1,60
TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	3.200	EUR	22.528	0,11
UNILEVER NV	11.929	EUR	563.645	2,76
<b>Italie</b>			<b>1.871.688</b>	<b>9,17</b>
A2A SPA	50.510	EUR	63.668	0,31
BANCA GENERALI SPA	2.675	EUR	71.316	0,35
BPER BANCA SPA	4.967	EUR	10.987	0,05
BREMBO SPA	5.762	EUR	47.392	0,23
DIASORIN	462	EUR	78.725	0,39
ENEL SPA	48.746	EUR	374.272	1,83
ENI SPA	8.333	EUR	70.747	0,35
INTESA SANPAOLO SPA	94.222	EUR	160.517	0,79
IREN S.P.A.	44.835	EUR	98.906	0,48
MEDIOBANCA SPA	30.737	EUR	196.409	0,96
RECORDATI SPA	3.927	EUR	174.555	0,85
SNAM SPA	108.382	EUR	469.728	2,30
UBI BANCA SCPA	8.750	EUR	25.463	0,14
UNIPOLSAI AZ. POST RAGGRUPPAMENTO	13.629	EUR	29.003	0,14
<b>Espagne</b>			<b>1.346.267</b>	<b>6,59</b>
ACERINOX REG SHS	13.790	EUR	99.012	0,48
ACS	4.325	EUR	97.053	0,48
AENA	248	EUR	29.438	0,14
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT SA REG	48.113	EUR	147.418	0,72
BANCO SANTANDER SA REG SHS	63.332	EUR	137.715	0,67
CIE AUTOMOTIVE SA	8.281	EUR	129.349	0,63
ENAGAS	11.090	EUR	241.208	1,18
IBERDROLA SA	8.681	EUR	89.588	0,44
INDITEX SHARE FROM SPLIT	6.572	EUR	154.902	0,76
MEDIASET ESPANA COM SA	43.990	EUR	144.815	0,71
MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A.	7.950	EUR	58.671	0,30
REPSOL SA	2.196	EUR	17.098	0,08

## Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Belgique</b>			<b>1.010.089</b>	<b>4,94</b>
AB INBEV	1.120	EUR	49.129	0,24
AGEAS NOM	4.480	EUR	141.299	0,69
GALAPAGOS GENOMICS NV	262	EUR	45.863	0,22
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	921	EUR	68.780	0,34
KBC GROUPE SA	1.618	EUR	82.615	0,40
PROXIMUS SA	2.516	EUR	45.640	0,22
SOLVAY	1.141	EUR	81.308	0,40
TELENET GROUP HOLDING NV	5.438	EUR	199.249	0,98
UCB	2.873	EUR	296.206	1,45
<b>Finlande</b>			<b>657.812</b>	<b>3,22</b>
KONE -B-	1.980	EUR	121.216	0,59
NESTE	3.269	EUR	113.794	0,56
ORION CORPORATION (NEW) -B-	3.051	EUR	131.376	0,64
UPM KYMMENE CORP	2.484	EUR	63.888	0,31
VALMET CORPORATION	9.795	EUR	227.538	1,12
<b>Luxembourg</b>			<b>204.715</b>	<b>1,00</b>
APERAM REG	8.248	EUR	204.715	1,00
<b>Royaume-Uni</b>			<b>128.531</b>	<b>0,63</b>
DIALOG SEMICONDUCTOR	3.165	EUR	128.531	0,63
<b>Irlande</b>			<b>52.348</b>	<b>0,26</b>
SMURFIT KAPPA PLC	1.759	EUR	52.348	0,26
<b>Autriche</b>			<b>20.445</b>	<b>0,10</b>
OMV AG	687	EUR	20.445	0,10
<b>Droits</b>			<b>6.956</b>	<b>0,03</b>
<b>Espagne</b>			<b>6.956</b>	<b>0,03</b>
ACS, ACTIVIDADES DE 07.07.20	4.325	EUR	6.004	0,03
REPSOL S.A. 06.07.20	2.196	EUR	952	0,00
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>19.842.144</b>	<b>97,17</b>
Coût d'acquisition			21.787.332	

## Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 Juin 2020

### Répartition géographique (en %)

France	32,13
Allemagne	20,93
Pays-Bas	18,17
Italie	9,17
Espagne	6,62
Belgique	4,94
Finlande	3,22
Luxembourg	1,00
Royaume-Uni	0,63
Irlande	0,26
Autriche	0,10
	<b>97,17</b>

### Répartition économique (en %)

Industrie pharmaceutique et cosmétique	10,73
Banques, institutions financières	10,40
Electronique & Semiconducteurs	8,27
Energie et eau	6,68
Electrotechnique et électronique	5,90
Internet et services d'Internet	5,51
Distribution, commerce de détail	5,48
Assurances	5,43
Industrie automobile	5,02
Textile et habillement	4,63
Chimie	4,46
Télécommunications	4,38
Pétrole	3,98
Constructions, matériaux de construction	3,30
Biens de consommation divers	2,76
Papier et bois	1,68
Transports	1,64
Industrie minière	1,49
Tabac et alcool	1,44
Sociétés immobilières	1,31
Industrie agro-alimentaire	1,16
Construction de machines et appareils	0,59
Industrie aéronautique et spatiale	0,51
Services divers	0,42
	<b>97,17</b>

## Candriam Quant Equities Multi-Factor Global

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>45.111.508</b>	<b>99,65</b>
<b>Actions</b>			<b>45.111.508</b>	<b>99,65</b>
<b>Etats-Unis</b>			<b>25.468.063</b>	<b>56,24</b>
3M CO	955	USD	132.636	0,29
ABBVIE INC	5.983	USD	523.003	1,16
ALLSTATE CORP	6.394	USD	552.156	1,22
ALLY FINANCIAL INC	5.759	USD	101.679	0,22
ALPHABET -A-	430	USD	542.903	1,20
ALPHABET -C-	278	USD	349.894	0,77
AMAZON.COM INC	349	USD	857.257	1,89
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3.483	USD	465.289	1,03
AMERISOURCEBERGEN CORP	2.031	USD	182.223	0,40
AMGEN INC	3.148	USD	661.076	1,46
APPLE INC	5.700	USD	1.851.364	4,09
APPLIED MATERIALS INC	5.575	USD	300.057	0,66
AUTOZONE INC	453	USD	455.005	1,01
BANK OF AMERICA CORP	10.200	USD	215.688	0,48
BEST BUY CO	2.216	USD	172.186	0,38
BIOGEN IDEC INC	480	USD	114.343	0,25
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	8.832	USD	462.380	1,02
CARDINAL HEALTH INC	6.844	USD	318.024	0,70
CERNER CORP	5.402	USD	329.704	0,73
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	2.399	USD	60.106	0,13
CHEVRON CORP	2.255	USD	179.151	0,40
CITIGROUP	11.550	USD	525.491	1,16
CONOCOPHILLIPS CO	3.555	USD	133.002	0,29
CUMMINS - REGISTERED	780	USD	120.325	0,27
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS WI	4.184	USD	186.597	0,41
EBAY	6.895	USD	321.990	0,71
ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	2.247	USD	264.182	0,58
EMERSON ELECTRIC CO	1.270	USD	70.140	0,15
EQUITABLE HOLDINGS INC	26.853	USD	461.198	1,02
EXELON CORP	2.000	USD	64.622	0,14
EXXON MOBIL CORP	2.849	USD	113.437	0,25
FACEBOOK -A-	4.780	USD	966.384	2,13
FLIR SYSTEMS INC	4.000	USD	144.486	0,32
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.777	USD	312.666	0,69
HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	2.707	USD	233.933	0,52
HOLLYFRONTIER	1.016	USD	26.414	0,06
HOME DEPOT INC	1.413	USD	315.159	0,70
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	1.000	USD	155.358	0,34
INTEL CORP	10.100	USD	538.025	1,19
JOHNSON AND JOHNSON	2.861	USD	358.227	0,79
JPMORGAN CHASE CO	4.194	USD	351.233	0,78
KIMBERLY CLARK	3.808	USD	479.242	1,06
KIMCO REALTY	13.620	USD	155.809	0,34
KLA CORPORATION	2.177	USD	376.960	0,83
KROGER CO	9.088	USD	273.898	0,61
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	2.135	USD	315.759	0,70
LAM RESEARCH CORP	1.841	USD	530.196	1,17
LOWE'S COMPANIES INC	4.184	USD	503.354	1,11
MASCO	6.856	USD	306.495	0,68
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS INC	6.395	USD	345.102	0,76
MCKESSON CORP	1.270	USD	173.479	0,38
MEDICAL PROPERTIES	5.000	USD	83.693	0,18
MERCK AND CO	5.430	USD	373.861	0,83

## Candriam Quant Equities Multi-Factor Global

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
METLIFE INC	2.025	USD	65.844	0,15
MICRON TECHNOLOGY	6.584	USD	302.015	0,67
MICROSOFT CORP	7.838	USD	1.420.212	3,14
MORGAN STANLEY	4.825	USD	207.495	0,46
NETAPP	5.088	USD	201.001	0,44
NIKE INC	1.246	USD	108.775	0,24
NORDSTROM INC	762	USD	10.509	0,02
NVIDIA CORP	1.450	USD	490.468	1,08
OMNICOM GROUP INC	4.825	USD	234.559	0,52
PACKAGING CORP OF AMERICA	2.531	USD	224.898	0,50
PHILLIPS 66	2.000	USD	128.033	0,28
PROCTER AND GAMBLE CO	2.037	USD	216.858	0,48
PROLOGIS	1.930	USD	160.377	0,35
PULTEGROUP	3.952	USD	119.741	0,26
QORVO INC	925	USD	91.030	0,20
QUALCOMM INC	6.732	USD	546.700	1,21
SEALED AIR	2.594	USD	75.870	0,17
SHERWIN WILLIAMS CO	248	USD	127.594	0,28
SIRIUS XM HOLDINGS INC	15.754	USD	82.336	0,18
SKYWORKS SOLUTIONS INC	3.668	USD	417.567	0,92
SL GREEN REALTY CORPORATION	508	USD	22.294	0,05
SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	1.362	USD	41.449	0,09
SYNCHRONY FINANCIAL	8.427	USD	166.266	0,37
TARGET CORP	530	USD	56.593	0,13
TERADYNE INC	4.313	USD	324.526	0,72
TEXAS INSTRUMENTS INC	3.251	USD	367.519	0,81
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	1.596	USD	49.181	0,11
UNITED PARCEL SERVICE INC	1.038	USD	102.751	0,23
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	720	USD	59.547	0,13
VICI PROPERTIES	2.373	USD	42.657	0,09
WALMART INC	2.959	USD	315.567	0,70
WELLS FARGO AND CO	1.530	USD	34.873	0,08
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	1.080	USD	246.117	0,54
<b>Japon</b>			<b>3.724.046</b>	<b>8,24</b>
AGC INC.	3.000	JPY	75.885	0,17
AMADA CO. LTD.	6.000	JPY	43.624	0,10
ASTELLAS PHARMA	23.000	JPY	341.571	0,75
BRIDGESTONE CORP	5.200	JPY	148.871	0,33
CANON INC	12.000	JPY	211.387	0,47
DAICEL CORP	14.400	JPY	98.994	0,22
DAIWA SECURITIES GROUP INC	87.300	JPY	323.995	0,72
DENTSU GROUP - REGISTERED SHS	1.200	JPY	25.303	0,06
EAST JAPAN RAILWAY CO	7.400	JPY	456.442	1,00
FUJIFILM HOLDINGS CORP	7.000	JPY	266.318	0,59
JAPAN AIRLINES CO LTD	5.400	JPY	86.545	0,19
JAPAN POST HOLDINGS CO	40.500	JPY	256.261	0,57
KDDI CORP	15.800	JPY	421.695	0,93
MEDICEO HOLDINGS CORP	4.300	JPY	73.671	0,16
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	13.700	JPY	47.667	0,10
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	31.800	JPY	34.694	0,08
NIKON CORP	17.500	JPY	130.270	0,29
SHIMAMURA CORP	2.300	JPY	138.564	0,31
SUNTORY	6.800	JPY	235.981	0,52
TAISEI	800	JPY	25.881	0,06
TEIJIN LTD	10.600	JPY	149.940	0,33
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	1.300	JPY	50.403	0,11
TOPPAN PRINTING	5.400	JPY	80.084	0,18

## Candriam Quant Equities Multi-Factor Global

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Corée du Sud</b>			<b>1.753.605</b>	<b>3,87</b>
CHEIL WORLDWIDE	6.500	KRW	78.906	0,17
DAELIM INDUSTRIAL CO	800	KRW	48.735	0,11
DAEWOO ENGINEERING AND CONSTRUCTION CO	11.000	KRW	27.928	0,06
DOOSAN BOBCAT	2.900	KRW	56.455	0,12
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	2.793	KRW	50.754	0,11
HYUNDAI MOBIS	1.853	KRW	263.346	0,58
KB FINANCIAL GROUP INC	3.047	KRW	76.571	0,17
KIA MOTORS	15.768	KRW	374.072	0,83
LG UPLUS CORP	8.966	KRW	80.967	0,18
ORION REGISTERED	800	KRW	79.350	0,18
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	17.912	KRW	616.521	1,36
<b>Suisse</b>			<b>1.478.134</b>	<b>3,26</b>
ADECCO	1.780	CHF	74.361	0,16
LANDIS+GYR GR	500	CHF	28.800	0,06
NOVARTIS AG REG SHS	6.694	CHF	518.412	1,15
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	2.220	CHF	684.930	1,51
UBS GROUP	16.750	CHF	171.631	0,38
<b>Royaume-Uni</b>			<b>1.174.440</b>	<b>2,59</b>
3I GROUP PLC	5.619	GBP	51.467	0,11
ASTRAZENECA PLC	1.115	GBP	103.294	0,23
COCA COLA EUROPEAN PARTNERS PLC	7.752	USD	260.620	0,58
COMPUTACENTER	4.350	GBP	78.530	0,17
DIALOG SEMICONDUCTOR	4.196	EUR	170.400	0,38
INCHCAPE	11.173	GBP	60.228	0,13
REDROW - REGISTRED SHS	2.500	GBP	11.848	0,03
RIO TINTO PLC	1.836	GBP	91.881	0,20
TATE LYLE PLC	36.530	GBP	268.289	0,59
TAYLOR WIMPEY PLC	34.809	GBP	54.607	0,12
THE BERKELEY GR	508	GBP	23.276	0,05
<b>Canada</b>			<b>1.034.679</b>	<b>2,29</b>
AIR CANADA - VOTING AND VARIABLE VOTING	6.226	CAD	68.986	0,15
CANADIAN NATURAL RESOURCES	6.096	CAD	93.846	0,21
CI FINANCIAL	24.290	CAD	274.220	0,61
HYDRO ONE LTD	10.665	CAD	177.988	0,39
RIOCAN REIT (UNITS)	11.518	CAD	115.650	0,26
SUN LIFE FINANCIAL INC	650	CAD	21.199	0,05
SUNCOR ENERGY INC	18.899	CAD	282.790	0,62
<b>Iles Caïmans</b>			<b>959.204</b>	<b>2,11</b>
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	123.000	HKD	129.006	0,28
CHINA RESOURCES CEMENT	80.000	HKD	87.215	0,19
CK ASSET HOLDINGS LTD	9.500	HKD	50.420	0,11
DALI FOODS GRP UNITARY 144A/REGS	170.000	HKD	91.787	0,20
HKT LTD - STAPLED SECURITY	34.000	HKD	44.292	0,10
MOMO -A- ADR	6.400	USD	99.606	0,22
SHIMAO GROUP HOLDINGS LIMITED	36.000	HKD	135.647	0,30
TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	7.500	USD	89.881	0,20
TINGY HOLDING CORP	40.000	HKD	55.233	0,12
UNI-PRESIDENT CHINA	133.000	HKD	117.951	0,26
ZHEN DING TEH	15.000	TWD	58.166	0,13

## Candriam Quant Equities Multi-Factor Global

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Taiwan</b>			<b>860.287</b>	<b>1,89</b>
CATCHER TECHNOLOGY	5.000	TWD	33.496	0,07
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	9.000	TWD	78.083	0,17
NOVATEK ELECTRONICS	22.000	TWD	151.367	0,33
POWERTECH TECHNOLOGY INC	129.000	TWD	416.531	0,92
TAIWAN MOBILE	43.000	TWD	143.385	0,32
UNITED MICROELECTRONICS CORP	78.000	TWD	37.425	0,08
<b>Chine</b>			<b>838.667</b>	<b>1,86</b>
ANHUI CONCH CEMENT CO -H-	18.000	HKD	107.939	0,24
CHINA CITIC BANK CORPORATION -H-	570.000	HKD	221.322	0,49
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	168.000	HKD	121.007	0,27
CHINA MINSHENG BANKING CORPORATION -H-	162.000	HKD	99.006	0,22
GREAT WALL MOTOR CO-H-	120.000	HKD	66.721	0,15
PSBC H UNITARY 144A/REGS	203.000	HKD	103.774	0,23
TSINGTAO BREWERY -H-	18.000	HKD	118.898	0,26
<b>Pays-Bas</b>			<b>829.043</b>	<b>1,83</b>
AERCAP HOLDINGS	500	USD	13.711	0,03
BESI -REGISTERED SHS	7.344	EUR	291.190	0,64
KONINKLIJKE AHOLD NV	8.621	EUR	209.145	0,46
LYONDELLBASELL -A-	1.991	USD	116.501	0,26
SBM OFFSHORE NV	4.360	EUR	56.746	0,13
UNILEVER NV	3.000	EUR	141.750	0,31
<b>Danemark</b>			<b>668.384</b>	<b>1,48</b>
CARLSBERG AS -B-	3.000	DKK	352.844	0,78
DANSKE BANK	3.300	DKK	39.087	0,09
NOVO NORDISK	2.997	DKK	172.667	0,38
PANDORA	1.772	DKK	85.662	0,19
VESTAS WIND SYSTEMS AS	200	DKK	18.124	0,04
<b>France</b>			<b>630.087</b>	<b>1,39</b>
BNP PARIBAS SA	1.429	EUR	50.544	0,11
LVMH	100	EUR	39.050	0,09
PEUGEOT SA	10.072	EUR	145.842	0,32
SANOFI	700	EUR	63.455	0,14
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.500	EUR	148.320	0,33
TOTAL SA	4.550	EUR	154.586	0,34
VINCI SA	345	EUR	28.290	0,06
<b>Irlande</b>			<b>628.315</b>	<b>1,39</b>
GREENCORE GROUP PLC	31.233	GBP	43.225	0,10
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	2.025	USD	198.939	0,44
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	8.959	USD	386.151	0,85
<b>Australie</b>			<b>569.049</b>	<b>1,25</b>
COLES GRP --- REGISTERED SHS	5.300	AUD	55.784	0,12
FORTESCUE METALS GROUP LTD	24.610	AUD	208.943	0,46
RAMSAY HEALTH CARE LTD	3.265	AUD	133.138	0,29
SANTOS LTD	7.000	AUD	22.743	0,05
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	111.591	AUD	148.441	0,33

## Candriam Quant Equities Multi-Factor Global

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Italie</b>			<b>564.943</b>	<b>1,25</b>
A2A SPA	59.664	EUR	75.206	0,17
ENEL SPA	18.536	EUR	142.319	0,31
MEDIOBANCA SPA	18.923	EUR	120.918	0,27
SNAM SPA	30.883	EUR	133.847	0,30
UNIPOLSAI AZ. POST RAGGRUPPAMENTO	43.540	EUR	92.653	0,20
<b>Allemagne</b>			<b>513.910</b>	<b>1,14</b>
ALLIANZ SE REG SHS	1.446	EUR	262.825	0,58
HELLA KGAA HUECK AND CO	3.301	EUR	120.156	0,27
HUGO BOSS AG	3.047	EUR	81.964	0,18
SCHAEFFLER	7.341	EUR	48.965	0,11
<b>Suède</b>			<b>507.209</b>	<b>1,12</b>
ATLAS COPCO --- REGISTERED SHS -A-	2.648	SEK	99.857	0,22
BOLIDEN AB	9.119	SEK	184.750	0,41
KUNGSLEDEN	10.200	SEK	67.649	0,15
NETENT AB	16.000	SEK	108.869	0,24
SKF AB -B-	2.785	SEK	46.084	0,10
<b>Belgique</b>			<b>490.302</b>	<b>1,09</b>
AGEAS NOM	4.825	EUR	152.181	0,34
BARCO NV	220	EUR	34.540	0,08
BPOST SA	14.187	EUR	85.122	0,19
PROXIMUS SA	3.600	EUR	65.304	0,14
TELENET GROUP HOLDING NV	4.180	EUR	153.155	0,34
<b>Autriche</b>			<b>475.728</b>	<b>1,05</b>
BAWAG GROUP	11.407	EUR	350.651	0,77
ERSTE GROUP BANK AG	2.531	EUR	53.024	0,12
WIENERBERGER AG	3.716	EUR	72.053	0,16
<b>Hong-Kong</b>			<b>347.212</b>	<b>0,77</b>
CNOOC LTD -RC-	78.000	HKD	77.239	0,17
SUN ART RETAIL GROUP LTD	177.500	HKD	269.973	0,60
<b>Turquie</b>			<b>278.985</b>	<b>0,62</b>
AKBANK	19.000	TRY	15.005	0,03
EREGLI DEMIR VE CELIK	26.408	TRY	29.430	0,07
TURKIYE GARANTI BANKASI AS (NAMEN-AKT)	165.300	TRY	181.641	0,40
TURKIYE IS BANKASI AS	73.000	TRY	52.909	0,12
<b>Grèce</b>			<b>275.029</b>	<b>0,61</b>
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANISATION	22.900	EUR	275.029	0,61
<b>Jersey</b>			<b>184.851</b>	<b>0,41</b>
CENTAMIN	53.728	GBP	108.402	0,24
FERGUSON NEWCO PLC	1.051	GBP	76.449	0,17
<b>Espagne</b>			<b>161.508</b>	<b>0,36</b>
IBERDROLA SA	15.650	EUR	161.508	0,36
<b>Mexique</b>			<b>136.380</b>	<b>0,31</b>
ALFA SAB DE CV -A-	114.248	MXN	57.008	0,13
GRUMA SHS-B-	4.500	MXN	43.010	0,10
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	5.700	MXN	36.362	0,08

## Candriam Quant Equities Multi-Factor Global

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en EUR)	% actifs nets
<b>Brésil</b>				
JBS	18.500	BRL	63.447	0,14
VALE DO RIO DOCE	3.800	BRL	34.457	0,08
<b>Malaisie</b>				
SIME DARBY BHD	193.700	MYR	86.533	0,19
<b>Singapour</b>				
CAPITALAND LTD	15.000	SGD	27.954	0,06
GENTING SPORE -REGISTERED SHS	110.200	SGD	53.453	0,12
<b>Bermudes</b>				
KUNLUN ENERGY	128.000	HKD	73.815	0,16
<b>Luxembourg</b>				
APERAM RÉG	1.520	EUR	37.727	0,08
SOFTCAT PLC	2.000	GBP	23.982	0,05
<b>Finlande</b>				
VALMET CORPORATION	2.539	EUR	58.981	0,13
<b>Norvège</b>				
DNB	4.000	NOK	46.922	0,10
<b>Afrique du Sud</b>				
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	6.100	ZAR	36.260	0,08
<b>Indonésie</b>				
PERUSAHAAN GAS NEGA -B-	225.000	IDR	15.917	0,04
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>45.111.508</b>	<b>99,65</b>
Coût d'acquisition			47.280.943	

## Candriam Quant Equities Multi-Factor Global

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 Juin 2020

### Répartition géographique (en %)

Etats-Unis d'Amérique	56,24
Japon	8,24
Corée du Sud	3,87
Suisse	3,26
Royaume-Uni	2,59
Canada	2,29
Cayman Islands	2,11
Taiwan	1,89
Chine	1,86
Pays-Bas	1,83
Danemark	1,48
France	1,39
Irlande	1,39
Australie	1,25
Italie	1,25
Allemagne	1,14
Suède	1,12
Belgique	1,09
Autriche	1,05
Hong-Kong	0,77
Turquie	0,62
Grèce	0,61
Ile de Jersey	0,41
Espagne	0,36
Mexique	0,31
Brésil	0,22
Malaisie	0,19
Singapour	0,18
Bermudes	0,16
Finlande	0,13
Luxembourg	0,13
Norvège	0,10
Afrique du Sud	0,08
Indonésie	0,04
	<b>99,65</b>

## Candriam Quant Equities Multi-Factor Global

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 Juin 2020

**Répartition économique (en %)**

Electronique & Semiconducteurs	14,14
Banques, institutions financières	14,03
Industrie pharmaceutique et cosmétique	10,86
Distribution, commerce de détail	8,63
Internet et services d'Internet	8,57
Articles de bureau et ordinateurs	5,38
Télécommunications	3,83
Pétrole	3,00
Industrie agro-alimentaire	2,79
Industrie automobile	2,26
Sociétés immobilières	2,21
Assurances	2,20
Transports	2,09
Constructions, matériaux de construction	2,09
Biens de consommation divers	1,95
Biotechnologie	1,71
Energie et eau	1,71
Service de santé publique et de service social	1,67
Construction de machines et appareils	1,40
Papier et bois	1,19
Art graphique, maisons d'édition	1,13
Tabac et alcool	1,04
Industrie minière	0,88
Electrotechnique et électronique	0,88
Chimie	0,81
Industrie d'emballage	0,67
Métaux et pierres précieuses	0,54
Textile et habillement	0,51
Pneus et caoutchouc	0,33
Diverses sociétés commerciales	0,30
Métaux non ferreux	0,20
Autre	0,19
Industrie aéronautique et spatiale	0,18
Services divers	0,16
Restauration, industrie hôtelière	0,12
	<b>99,65</b>

Candriam Quant Equities USA

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou traitées sur un autre marché réglementé</b>			<b>450.190.970</b>	<b>100,09</b>
<b>Actions</b>			<b>450.190.970</b>	<b>100,09</b>
<b>Etats-Unis</b>			<b>442.422.418</b>	<b>98,36</b>
ABBVIE INC	7.994	USD	784.851	0,17
ACTIVISION BLIZZARD	41.952	USD	3.184.157	0,71
ALLSTATE CORP	49.846	USD	4.834.564	1,07
ALPHABET -A-	3.252	USD	4.611.499	1,03
ALPHABET -C-	6.712	USD	9.488.150	2,11
AMAZON.COM INC	8.353	USD	23.044.424	5,12
AMERICAN TOWER CORP	20.286	USD	5.244.742	1,17
AMERIPRISE FINANCIAL INC	24.687	USD	3.704.037	0,82
AMGEN INC	21.700	USD	5.118.162	1,14
APPLE INC	79.985	USD	29.178.528	6,49
APPLIED MATERIALS INC	65.994	USD	3.989.337	0,89
AUTODESK INC	16.592	USD	3.968.640	0,88
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	25.124	USD	3.740.712	0,83
AUTOZONE INC	3.225	USD	3.638.187	0,81
BANK OF AMERICA CORP	290.272	USD	6.893.960	1,53
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	7.478	USD	1.334.898	0,30
BEST BUY CO	32.085	USD	2.800.058	0,62
BIOGEN IDEC INC	8.745	USD	2.339.725	0,52
BOSTON PROPERTIES INC	26.588	USD	2.403.023	0,53
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	62.619	USD	3.681.997	0,82
CABOT OIL AND GAS CORP -A-	5.885	USD	101.104	0,02
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	35.876	USD	3.442.661	0,77
CAMPBELL SOUP CO	56.045	USD	2.781.513	0,62
CARDINAL HEALTH INC	47.672	USD	2.488.002	0,55
CBRE GROUP	44.315	USD	2.003.924	0,45
CDW	27.275	USD	3.168.810	0,70
CERNER CORP	60.707	USD	4.161.465	0,93
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	20.545	USD	578.136	0,13
CHARTER COMM -A-	10.242	USD	5.223.830	1,16
CHEVRON CORP	10.254	USD	914.964	0,20
CISCO SYSTEMS INC	17.033	USD	794.419	0,18
CITIGROUP	48.766	USD	2.491.943	0,55
CROWN CASTLE REIT	27.971	USD	4.680.947	1,04
DAVITA	23.258	USD	1.840.638	0,41
DEVON ENERGY CORP	67.574	USD	766.289	0,17
DEXCOM INC	5.796	USD	2.349.698	0,52
DOLLAR GENERAL	21.959	USD	4.183.409	0,93
DOMINO PIZZA INC	7.215	USD	2.665.510	0,59
DR HORTON	50.892	USD	2.821.961	0,63
EBAY	68.102	USD	3.571.950	0,79
ELI LILLY AND CO	32.629	USD	5.357.029	1,19
EMERSON ELECTRIC CO	78.073	USD	4.842.868	1,08
EOG RESOURCES INC	20.913	USD	1.059.453	0,24
EQUINIX	129	USD	90.597	0,02
EXXON MOBIL CORP	10.481	USD	468.710	0,10
FACEBOOK -A-	54.908	USD	12.467.960	2,77
FIRST REPUBLIC BANK	30.587	USD	3.241.916	0,72
GOLDMAN SACHS GROUP INC	22.849	USD	4.515.419	1,00
HCA HEALTHCARE RG REGISTERED SHS	31.064	USD	3.015.072	0,67
HERSHEY	27.562	USD	3.572.587	0,79
HESS CORP	2.226	USD	115.329	0,03
HOME DEPOT INC	1.273	USD	318.899	0,07
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	26.325	USD	3.806.332	0,85

Candriam Quant Equities USA

Portefeuille-titres au 30 juin 2020

Dénomination	Quantité	Devise	Valeur d'évaluation (en USD)	% actifs nets
HP INC	170.729	USD	2.975.807	0,66
HUMANA INC	8.954	USD	3.471.914	0,77
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	17.966	USD	3.134.887	0,70
IDEXX LABS CORP	12.208	USD	4.030.593	0,90
INCYTE CORP	12.300	USD	1.278.831	0,28
INTEL CORP	126.820	USD	7.587.641	1,69
JOHNSON AND JOHNSON	76.199	USD	10.715.865	2,38
JPMORGAN CHASE CO	10.999	USD	1.034.566	0,23
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	28.973	USD	4.325.379	0,96
LAM RESEARCH CORP	10.532	USD	3.406.681	0,76
LEIDOS HOLDINGS WI	28.325	USD	2.653.203	0,59
MASCO	80.960	USD	4.065.002	0,90
MASTERCARD INC -A-	24.143	USD	7.139.085	1,59
MCKESSON CORP	16.996	USD	2.607.526	0,58
MERCK AND CO	79.725	USD	6.165.134	1,37
MICROSOFT CORP	158.734	USD	32.303.956	7,18
MONSTER BEVERAGE CORP	48.487	USD	3.361.119	0,75
MORGAN STANLEY	92.320	USD	4.459.056	0,99
NETFLIX INC	13.125	USD	5.972.400	1,33
NEWMONT CORPORATION	52.142	USD	3.219.247	0,72
NEXTERA ENERGY	23.473	USD	5.637.510	1,25
NIKE INC	57.038	USD	5.592.576	1,24
NVIDIA CORP	16.019	USD	6.085.778	1,35
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	20.914	USD	3.546.805	0,79
ORACLE CORP	99.470	USD	5.497.707	1,22
PAYPAL HOLDINGS INC WI	2.355	USD	410.312	0,09
PFIZER INC	25.545	USD	835.322	0,19
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	87.144	USD	3.619.962	0,80
PROCTER AND GAMBLE CO	51.348	USD	6.139.680	1,36
PULTEGROUP	65.947	USD	2.244.176	0,50
QUALCOMM INC	38.074	USD	3.472.730	0,77
RALPH LAUREN -A-	20.856	USD	1.512.477	0,34
RESMED	22.260	USD	4.273.920	0,95
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	14.335	USD	757.318	0,17
S&P GLOBAL	18.885	USD	6.222.230	1,38
SALESFORCE COM.INC	39.509	USD	7.401.221	1,65
SBA COMMUNICATIONS -A	11.920	USD	3.551.206	0,79
SL GREEN REALTY CORPORATION	37.362	USD	1.841.573	0,41
STARBUCKS CORP	57.871	USD	4.258.727	0,95
STATE STREET CORP	52.122	USD	3.312.353	0,74
T ROWE PRICE GROUP INC	41.421	USD	5.115.494	1,14
TEXAS INSTRUMENTS INC	44.570	USD	5.659.053	1,26
UNITED RENTALS INC	17.434	USD	2.598.363	0,58
UNITEDHEALTH GROUP INC	8.030	USD	2.368.449	0,53
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	17.500	USD	1.625.575	0,36
VERIZON COMMUNICATIONS INC	18.474	USD	1.018.472	0,23
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	14.053	USD	4.079.727	0,91
VISA INC -A-	38.024	USD	7.345.096	1,63
WALMART INC	3.100	USD	371.318	0,08
WALT DISNEY CO	5.366	USD	598.363	0,13
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	15.997	USD	3.634.038	0,81
<b>Irlande</b>			<b>6.201.871</b>	<b>1,38</b>
LINDE PLC (USD)	17.373	USD	3.684.987	0,82
SEAGATE TECHNOLOGY PLC	51.991	USD	2.516.884	0,56
<b>Panama</b>			<b>1.566.681</b>	<b>0,35</b>
CARNIVAL CORP	95.413	USD	1.566.681	0,35
<b>Total du portefeuille-titres</b>			<b>450.190.970</b>	<b>100,09</b>
Coût d'acquisition			405.073.404	

## Candriam Quant Equities USA

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 Juin 2020

**Répartition géographique (en %)**

Etats-Unis d'Amérique	98,36
Irlande	1,38
Panama	0,35
	<b>100,09</b>

**Répartition économique (en %)**

Internet et services d'Internet	20,48
Banques, institutions financières	11,49
Industrie pharmaceutique et cosmétique	9,53
Distribution, commerce de détail	9,00
Articles de bureau et ordinateurs	8,76
Electronique & Semiconducteurs	5,95
Sociétés immobilières	4,41
Biotechnologie	3,75
Service de santé publique et de service social	3,26
Biens de consommation divers	2,26
Télécommunications	2,16
Industrie agro-alimentaire	2,00
Assurances	1,87
Transports	1,75
Services divers	1,72
Textile et habillement	1,58
Construction de machines et appareils	1,52
Art graphique, maisons d'édition	1,51
Restauration, industrie hôtelière	1,30
Energie et eau	1,25
Constructions, matériaux de construction	1,13
Electrotechnique et électronique	1,08
Industrie aéronautique et spatiale	0,85
Pétrole	0,76
Métaux et pierres précieuses	0,72
	<b>100,09</b>

## Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés

### Contrats de change à terme

Au 30 juin 2020, les contrats de change à terme ouverts sont les suivants :

#### Candriam Quant Equities USA

Devise achetée	Quantité achetée	Devise vendue	Quantité vendue	Date de maturité	Non réalisé (en USD)	Contrepartie
EUR	11.440.600	USD	13.017.995	15/07/2020	(164.952)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
USD	1.690.482	EUR	1.498.821	15/07/2020	6.616	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
					<b>(158.336)</b>	

Aucune garantie n'a été reçue en lien avec les contrats de change à terme.

Ces opérations sur contrats de change à terme sont principalement liées à des classes d'actions exprimées en EUR et couvertes contre le risque de change.

## Autres notes aux états financiers

### Note 1 - Généralités

Candriam Quant (désignée ci-après la « SICAV » ou le « Fonds »), est une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois, constituée pour une durée illimitée le 13 juin 2002 sous la dénomination « Dexia Multiprotection ». La SICAV est soumise aux dispositions de la partie I de la loi du 17 décembre 2010, telle que modifiée, relative aux Organismes de Placement Collectif (« OPC ») et de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, 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 du Grand-Duché de Luxembourg (le « Mémorial ») en date du 10 juillet 2002. Ces statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois le 6 avril 2020. Les modifications correspondantes ont été publiées au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA).

La SICAV est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-87647.

La SICAV se présente comme une SICAV à compartiments multiples dont chaque compartiment est régi par une politique d'investissement et une référence monétaire spécifiques.

Les compartiments suivants sont actuellement disponibles pour les investisseurs :

<u>Compartiments</u>	<u>Devise de référence</u>
Candriam Quant Equities Europe	EUR
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	EUR
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	EUR
Candriam Quant Equities USA	USD

Chaque compartiment offre les différentes classes d'actions suivantes :

- La classe C est offerte aux personnes physiques et aux personnes morales; elle offre des actions de capitalisation et des actions de distribution. Cette classe peut être couverte ou non contre le risque de change dans certains compartiments.
- La classe I est réservée exclusivement aux investisseurs institutionnels.
- La classe N est réservée à des distributeurs spécialement approuvés par la Société de Gestion; elle peut offrir des actions de capitalisation et/ou des actions de distribution. Cette classe pourra être couverte ou non contre le risque de change, suivant indication figurant dans les Fiches Techniques des compartiments.
- La classe R est réservée aux intermédiaires financiers (incluant les distributeurs et plateformes) qui :
  - ont des arrangements distincts avec leurs clients pour la fourniture de services d'investissement en rapport avec le compartiment, et
  - n'ont pas le droit d'accepter et conserver de la Société de Gestion, en raison de leurs lois et règlements applicables ou suite à des conventions avec leurs clients, des droits, commissions ou autres avantages monétaires en rapport avec la fourniture du service d'investissement susmentionné.
- La classe R2 est réservée :
  - aux distributeurs et/ou intermédiaires approuvés par la Société de Gestion qui ne perçoivent, pour les investissements dans cette classe, aucune forme de rémunération d'une entité du groupe Candriam, lorsque les investissements finaux dans les actions ont lieu dans le cadre d'un mandat.
  - aux OPC approuvés par la Société de Gestion.
- La classe S est réservée aux investisseurs institutionnels agréés spécialement par la Société de Gestion. Elle offre uniquement des actions de capitalisation.
- 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 si applicable (ce montant peut être revu à la discrétion des administrateurs; dans ce cas, le traitement égalitaire des actionnaires doit être assuré un même jour d'évaluation).
- La classe V2 est une classe d'actions sans commission de performance, réservée à des investisseurs institutionnels/professionnels, des distributeurs et/ou des intermédiaires, approuvés par la Société de Gestion, dont la souscription initiale minimale est de EUR 15.000.000 ou son équivalent en devises pour les classes libellées en devises (ce montant peut être revu à la discrétion des administrateurs; dans ce cas, le traitement égalitaire des actionnaires doit être assuré un même jour d'évaluation).
- La classe 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.

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

Les actions portant la mention «H» ou « AH », le cas échéant, dans les différentes sections de ce rapport sont couvertes contre le risque de change.

## Autres notes aux états financiers

### 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 des valeurs nettes d'inventaire datées du 30 juin 2020. La valeur nette d'inventaire de chaque compartiment a été calculée le 1<sup>er</sup> juillet 2020 sur base des derniers cours de bourse connus au moment du calcul.

#### 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.

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

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

Les valeurs exprimées en d'autres devises que la devise de référence 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 de référence du compartiment sont convertis dans cette devise au cours de change en vigueur à la date de l'opération.

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

Cours de change utilisés au 30 juin 2020 :

1 EUR =	1,63130	AUD	1 EUR =	8,70495	HKD	1 EUR =	1,74470	NZD
1 EUR =	6,16700	BRL	1 EUR =	354,44000	HUF	1 EUR =	4,44280	PLN
1 EUR =	1,52975	CAD	1 EUR =	16.044,20900	IDR	1 EUR =	10,46400	SEK
1 EUR =	1,06425	CHF	1 EUR =	121,17105	JPY	1 EUR =	1,56685	SGD
1 EUR =	7,94525	CNY	1 EUR =	1.350,98100	KRW	1 EUR =	7,69890	TRY
1 EUR =	26,64250	CZK	1 EUR =	25,95260	MXN	1 EUR =	33,13800	TWD
1 EUR =	7,45315	DKK	1 EUR =	4,81265	MYR	1 EUR =	1,12315	USD
1 EUR =	0,90900	GBP	1 EUR =	10,83500	NOK	1 EUR =	19,51475	ZAR

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

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

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

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

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

Les contrats de change à terme ouverts, le cas échéant, sont détaillés dans la section «Notes aux états financiers - Etat des instruments dérivés».

## Autres notes aux états financiers

### f) Coûts de transaction

Pour la période se terminant le 30 juin 2020, la SICAV a encouru des frais de transaction et des frais de courtage liés à l'achat et à la vente de valeurs mobilières, instruments du marché monétaire, autres actifs éligibles et instruments dérivés. Ces charges sont présentées dans l'état des variations des actifs nets, au poste « Coûts de transaction ».

### g) Produits

Les produits d'intérêts sont comptabilisés selon les termes de l'investissement sous-jacent. Les produits sont comptabilisés net des retenues à la sources respectives, le cas échéant. Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement.

### Note 3 - Commissions de gestion

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

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

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

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

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

La Société de Gestion a délégué, sous son contrôle, sa responsabilité et à ses frais, l'implémentation de la gestion de portefeuille de tous les compartiments de la SICAV, à sa filiale belge Candriam Belgium, dont le siège social est situé Avenue des Arts 58 - B-1000 Bruxelles via un contrat de délégation conclu pour une durée indéterminée. Ce contrat peut être dénoncé par chaque partie moyennant un préavis écrit de 90 jours. . Candriam Belgium, entreprise d'investissement constituée en Belgique en 1998 pour une durée illimitée, est une filiale de la Société de Gestion.

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 mensuellement par la SICAV.

Les taux en vigueur au 30 juin 2020 sont les suivants :

Compartiments	Classe d'action	Type d'action	ISIN	Commission de gestion
Candriam Quant Equities Europe	C	Capitalisation	LU0149700378	1,50%
	C	Distribution	LU0163122822	1,50%
	I	Capitalisation	LU0163124448	0,55%
	I	Distribution	LU1268046361	0,55%
	N	Capitalisation	LU0163123804	2,00%
	R	Capitalisation	LU0942290064	0,70%
	R GBP	Capitalisation	LU1268046445	0,70%
	R2	Capitalisation	LU1398548617	0,38%
	R2	Distribution	LU1398548880	0,38%
	V	Capitalisation	LU0314874719	0,35%
	Z	Capitalisation	LU0235412037	0,00%
Z	Distribution	LU1398549003	0,00%	
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	C	Capitalisation	LU0267558830	1,00%
	C	Distribution	LU0267559309	1,00%
	I	Capitalisation	LU0267559994	0,50%
	V	Capitalisation	LU0314878207	0,32%
	Z	Capitalisation	LU0267560497	0,00%
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	C	Capitalisation	LU0235267860	1,00%
	C	Distribution	LU0235268082	1,00%
	I	Capitalisation	LU0235268595	0,40%
	I	Distribution	LU1268047252	0,40%
	N	Capitalisation	LU0235268249	1,30%
	R	Capitalisation	LU0942290494	0,50%
	R GBP	Capitalisation	LU1268047336	0,50%
	V	Capitalisation	LU0314875872	0,25%
	Z	Capitalisation	LU0235268751	0,00%

## Autres notes aux états financiers

Compartiments	Classe d'action	Type d'action	ISIN	Commission de gestion
Candriam Quant Equities USA	C	Capitalisation	LU0163125924	1,50%
	C	Distribution	LU0163126229	1,50%
	C EUR	Capitalisation	LU0258895175	1,50%
	C EUR H	Capitalisation	LU0314874123	1,50%
	I	Capitalisation	LU0163127383	0,55%
	I	Distribution	LU1268046791	0,55%
	I EUR	Capitalisation	LU0258905156	0,55%
	I EUR H	Capitalisation	LU0861998580	0,55%
	R	Capitalisation	LU0942290221	0,70%
	R GBP	Capitalisation	LU1268047096	0,70%
	R2	Capitalisation	LU1398549185	0,38%
	R2	Distribution	LU1398549268	0,38%
	R2 EUR	Capitalisation	LU1398549425	0,38%
	V	Capitalisation	LU0314875369	0,35%
	Z	Capitalisation	LU0235412201	0,00%
Z	Distribution	LU1398549771	0,00%	

### Note 4 - 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 délégataires et/ou à tout autre agent nommé par la SICAV elle-même et/ou aux experts indépendants.

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

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.

Les taux maximums applicables au 30 juin 2020 sont les suivants :

Compartiments	Classe d'action	Type d'action	ISIN	Taux
Candriam Quant Equities Europe	C	Capitalisation	LU0149700378	0,40%
	C	Distribution	LU0163122822	0,40%
	I	Capitalisation	LU0163124448	0,33%
	I	Distribution	LU1268046361	0,33%
	N	Capitalisation	LU0163123804	0,40%
	R	Capitalisation	LU0942290064	0,40%
	R GBP	Capitalisation	LU1268046445	0,40%
	R2	Capitalisation	LU1398548617	0,40%
	R2	Distribution	LU1398548880	0,40%
	V	Capitalisation	LU0314874719	0,33%
	Z	Capitalisation	LU0235412037	0,33%
	Z	Distribution	LU1398549003	0,33%

# Candriam Quant

## Autres notes aux états financiers

Compartiments	Classe d'action	Type d'action	ISIN	Taux
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	C	Capitalisation	LU0267558830	0,40%
	C	Distribution	LU0267559309	0,40%
	I	Capitalisation	LU0267559994	0,33%
	V	Capitalisation	LU0314878207	0,33%
	Z	Capitalisation	LU0267560497	0,33%
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	C	Capitalisation	LU0235267860	0,40%
	C	Distribution	LU0235268082	0,40%
	I	Capitalisation	LU0235268595	0,33%
	I	Distribution	LU1268047252	0,33%
	N	Capitalisation	LU0235268249	0,40%
	R	Capitalisation	LU0942290494	0,40%
	R GBP	Capitalisation	LU1268047336	0,40%
	V	Capitalisation	LU0314875872	0,33%
	Z	Capitalisation	LU0235268751	0,33%
Candriam Quant Equities USA	C	Capitalisation	LU0163125924	0,40%
	C	Distribution	LU0163126229	0,40%
	C EUR	Capitalisation	LU0258895175	0,40%
	C EUR H	Capitalisation	LU0314874123	0,40%
	I	Capitalisation	LU0163127383	0,23%
	I	Distribution	LU1268046791	0,23%
	I EUR	Capitalisation	LU0258905156	0,23%
	I EUR H	Capitalisation	LU0861998580	0,23%
	R	Capitalisation	LU0942290221	0,40%
	R GBP	Capitalisation	LU1268047096	0,40%
	R2	Capitalisation	LU1398549185	0,40%
	R2	Distribution	LU1398549268	0,40%
	R2 EUR	Capitalisation	LU1398549425	0,40%
	V	Capitalisation	LU0314875369	0,23%
	Z	Capitalisation	LU0235412201	0,23%
	Z	Distribution	LU1398549771	0,23%

### Note 5 - Commissions de performance

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

La méthode de calcul des commissions de performance est détaillée dans les différentes fiches techniques jointes au Prospectus de la SICAV actuellement en vigueur. Le taux annuel des commissions de performance appliqué est de 20%.

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 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).

Compartiments	Classe d'action	Type d'action	Indice
Candriam Quant Equities Europe	I, V	Capitalisation	MSCI Europe (NR)
	I	Distribution	
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	I, V	Capitalisation	MSCI ACWI (NR)
	I	Distribution	
Candriam Quant Equities USA	I, V	Capitalisation	S&P 500 (Net Return)
	I	Distribution	
	I EUR	Capitalisation	S&P 500 (Net Return) EUR
	I EUR H	Capitalisation	S&P 500 (Net Return) hedged in EUR

En cas de rachat, le dernier actif de référence calculé et l'ensemble cumulé des souscriptions reçues lors de la dernière valorisation sont préalablement réduits proportionnellement au nombre d'actions rachetées. De même, une quote-part de la provision de la commission de surperformance sur l'encours constatée comptablement lors de la dernière valorisation est, au prorata du nombre d'actions rachetées, affectée définitivement à un compte de tiers spécifique. Cette quote-part de la commission de surperformance est acquise à la Société de Gestion dès le rachat.

En cas de commissions de performance non payées à la Société de Gestion, ces montants sont repris sous la rubrique « Autres revenus ».

## Autres notes aux états financiers

### Note 6 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises. En vertu de la législation et des règlements en vigueur actuellement, la SICAV est soumise au Luxembourg à une taxe annuelle de 0,05 % payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à la fin de chaque trimestre. Ce taux est réduit à 0,01 % pour les classes réservées aux investisseurs institutionnels.

Aucune taxe d'abonnement n'est due sur les avoirs que la SICAV détient dans des parts d'autres OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement à Luxembourg.

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

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

### Note 7 – Prêts sur titres

Par un contrat de délégation en date du 18 février 2014, la Société de Gestion a délégué la mise en oeuvre 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.

Au 30 juin 2020, les prêts sur titres étaient composés comme suit :

Compartiments	Devise	Valeur de marché des titres prêtés	Garantie en titres
Candriam Quant Equities Europe	EUR	24.491.403	27.834.973
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	EUR	1.667.452	1.692.118
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	EUR	1.970.778	2.225.254
Candriam Quant Equities USA	USD	37.851.508	37.171.929

Les types de garanties financières permis sont les suivants :

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

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

Les contreparties liées aux positions ouvertes sur prêts de titres sont BNP Paribas Securities Services SCA, Natixis SA et Société Générale SA.

Les revenus suivants ont été comptabilisés durant la période se terminant le 30 juin 2020 :

Compartiments	Devise	Montant brut total des revenus sur prêts de titres	Charges directes-indirectes déduites du montant brut des revenus sur prêts de titres	Montant net total des revenus sur prêts de titres
Candriam Quant Equities Europe	EUR	88.627	35.451	53.176
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	EUR	6.377	2.551	3.826
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	EUR	8.282	3.313	4.969
Candriam Quant Equities USA	USD	58.252	23.301	34.951

## Autres notes aux états financiers

### Note 8 - Dividendes

La SICAV a distribué les dividendes suivants durant la période se terminant le 30 juin 2020 :

Compartiments	Classe d'action	Type d'action	Devise	Dividendes
Candriam Quant Equities Europe	C	Distribution	EUR	47,60
	I	Distribution	EUR	47,42
	R2	Distribution	EUR	3,79
	Z	Distribution	EUR	52,26
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	C	Distribution	EUR	23,09
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	C	Distribution	EUR	2,60
	I	Distribution	EUR	30,91
Candriam Quant Equities USA	C	Distribution	USD	34,24
	I	Distribution	USD	24,62
	R2	Distribution	USD	2,23
	Z	Distribution	USD	20,39

La date de détachement de la distribution susmentionnée est le 24 avril 2020.

### Note 9 - Swing Pricing

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

Les jours d'évaluation où la différence entre le montant 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.

La Valeur Nette d'Inventaire et la Valeur Nette d'Inventaire par Action présentées dans les états financiers et dans les «Statistiques» n'incluent pas l'ajustement du swing pricing.

Au 30 juin 2020, aucun ajustement tel que mentionné ci-dessus n'a été effectué.

Facteur de *swing*

Le facteur de *swing* (d'ajustement) correspond au montant d'ajustement de la VNI lorsque le processus de *swing pricing* est activé après que des souscriptions nettes ou des rachats nets dépassent le seuil d'ajustement. Les facteurs à considérer lors de la fixation du facteur d'ajustement sont les suivants :

- Coût de négociation/dérapiage
- Commissions nettes du courtier payées par le Compartiment
- Charges fiscales (p. ex. Droit de timbre et taxe de vente)
- Droits d'échange

Compartiments	Taux maximum du facteur d'ajustement appliqué aux flux entrants	Taux maximum du facteur d'ajustement appliqué aux flux sortants
Candriam Quant Equities Europe	0,20	0,02
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	0,15	0,02
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	0,07	0,06
Candriam Quant Equities USA	0,02	0,04

### Note 10 - Changement dans la composition du portefeuille-titres

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.

## Informations supplémentaires

### **Informations supplémentaires pour les investisseurs en et depuis la Suisse**

Le prospectus de vente détaillé, les documents d'informations clés pour l'investisseur, les statuts de la SICAV, les derniers rapports annuel et semestriel de la SICAV – chacun sous forme imprimée – ainsi que la valeur nette d'inventaire par action et les prix d'émission, de rachat et de conversion éventuels sont disponibles sans frais auprès du représentant pour la Suisse.

La liste des variations du portefeuille est gratuitement à la disposition de l'investisseur auprès du représentant pour la Suisse.

Toutes les informations disponibles aux investisseurs au siège de la Société de Gestion peuvent également être obtenues sur simple demande et sans frais auprès du représentant pour la Suisse.

### **Représentant en Suisse :**

CACEIS (Switzerland) SA  
Route de Signy 35  
CH-1260 Nyon

### **Service de paiement en Suisse :**

CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse  
Route de Signy, 35  
CH-1260 Nyon

# Candriam Quant

## Informations supplémentaires

### Publication du TER (total expenses ratio) exprimé en pourcents

Compartiments	Classe d'action	Type d'action	ISIN	TER incluant la commission de performance (%)	TER excluant la commission de performance (%)	Ratio de performance (%)
Candriam Quant Equities Europe	C	Capitalisation	LU0149700378	1,92	1,92	-
	C	Distribution	LU0163122822	1,95	1,95	-
	I	Capitalisation	LU0163124448	1,03	0,76	0,27
	I	Distribution	LU1268046361	1,05	0,76	0,29
	N	Capitalisation	LU0163123804	2,32	2,32	-
	R	Capitalisation	LU0942290064	0,99	0,99	-
	R GBP	Capitalisation	LU1268046445	n.r	n.r	-
	R2	Capitalisation	LU1398548617	0,72	0,72	-
	R2	Distribution	LU1398548880	0,70	0,70	-
	V	Capitalisation	LU0314874719	0,83	0,56	0,27
	Z	Capitalisation	LU0235412037	0,20	0,20	-
Z	Distribution	LU1398549003	0,20	0,20	-	
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	C	Capitalisation	LU0267558830	1,34	1,34	-
	C	Distribution	LU0267559309	n.r	n.r	-
	I	Capitalisation	LU0267559994	0,70	0,70	-
	V	Capitalisation	LU0314878207	n.r	n.r	-
	Z	Capitalisation	LU0267560497	0,20	0,20	-
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	C	Capitalisation	LU0235267860	1,47	1,47	-
	C	Distribution	LU0235268082	1,34	1,34	-
	I	Capitalisation	LU0235268595	0,64	0,64	-
	I	Distribution	LU1268047252	0,57	0,57	-
	N	Capitalisation	LU0235268249	0,80	0,80	-
	R	Capitalisation	LU0942290494	0,35	0,35	-
	R GBP	Capitalisation	LU1268047336	0,12	0,12	-
	V	Capitalisation	LU0314875872	n.r	n.r	-
	Z	Capitalisation	LU0235268751	n.r	n.r	-
Candriam Quant Equities USA	C	Capitalisation	LU0163125924	1,88	1,88	-
	C	Distribution	LU0163126229	2,09	2,09	-
	C EUR	Capitalisation	LU0258895175	2,16	2,16	-
	C EUR H	Capitalisation	LU0314874123	2,36	2,36	-
	I	Capitalisation	LU0163127383	0,44	0,40	0,04
	I	Distribution	LU1268046791	0,76	0,76	-
	I EUR	Capitalisation	LU0258905156	0,79	0,79	-
	I EUR H	Capitalisation	LU0861998580	0,68	0,68	-
	R	Capitalisation	LU0942290221	0,96	0,96	-
	R GBP	Capitalisation	LU1268047096	1,01	1,01	-
	R2	Capitalisation	LU1398549185	0,67	0,67	-
	R2	Distribution	LU1398549268	0,44	0,44	-
	R2 EUR	Capitalisation	LU1398549425	0,71	0,71	-
	V	Capitalisation	LU0314875369	0,57	0,57	-
	Z	Capitalisation	LU0235412201	0,23	0,23	-
	Z	Distribution	LU1398549771	0,19	0,19	-

n.r : non représentatif pour les classes d'action ayant des actifs minimes.

# Candriam Quant

## Informations supplémentaires

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

Opérations de prêt sur titres	Candriam Quant Equities Europe (en EUR)	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU (en EUR)	Candriam Quant Equities Multi-Factor Global (en EUR)
Actifs			
Valeur absolue	24.491.403	1.667.452	1.970.778
En % des actifs pouvant être prêtés	6,34%	8,40%	4,37%
En % de la valeur nette d'inventaire	6,32%	8,17%	4,35%
Les 10 principales contreparties			
Contrepartie 1	Natixis SA	Natixis SA	Natixis SA
Montants	22.094.069	1.253.696	1.725.328
Pays de résidence	France	France	France
Contrepartie 2	Société Générale SA	Société Générale SA	BNP Paribas Securities Services SCA
Montants	1.836.225	399.206	143.525.00
Pays de résidence	France	France	France
Contrepartie 3	BNP Paribas Securities Services SCA	BNP Paribas Securities Services SCA	Société Générale SA
Montants	561.109	14.550	101.925.00
Pays de résidence	France	France	France
Opérations classées selon les échéances résiduelles			
Moins d'un jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	849.375	399.206	636.870
De 1 mois à 3 mois	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-
Après un an	-	-	-
Maturité ouverte	23.642.028	1.268.246	1.333.908
Garantie reçue			
Type :			
Cash	-	-	-
Obligations	2.911.135	14.838	143.749.00
Actions	<u>24.923.838</u>	<u>1.677.280</u>	<u>2.081.505</u>
	27.834.973	1.692.118	2.225.254
Qualité (notation des émetteurs de garanties) :	AA- to BB+	AA- to BB+	AA- to BB+
Devise :			
EUR	27.834.973	1.692.118	2.225.254
Classement selon les échéances résiduelles :			
Moins d'un jour	-	-	-
De 1 jour à 1 semaine	-	-	-
De 1 semaine à 1 mois	-	-	-
De 1 mois à 3 mois	-	-	-
De 3 mois à 1 an	-	-	-
Après un an	-	-	-
Maturité ouverte	27.834.973	1.692.118	2.225.254

## Informations supplémentaires

Opérations de prêt sur titres	Candriam Quant Equities USA  (en USD)
Actifs	
Valeur absolue	37.851.508
En % des actifs pouvant être prêtés	8,41%
En % de la valeur nette d'inventaire	8,42%
Les 10 principales contreparties	
Contrepartie 1	Natixis SA
Montants	31.232.722
Pays de résidence	France
Contrepartie 2	BNP Paribas Securities Services SCA
Montants	6.618.786
Pays de résidence	France
Contrepartie 3	-
Montants	-
Pays de résidence	-
Opérations classées selon les échéances résiduelles	
Moins d'un jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Après un an	-
Maturité ouverte	37.851.508
Garantie reçue	
Type :	
Cash	-
Obligations	5.941.912
Actions	<u>31.230.017</u>
	37.171.929
Qualité (notation des émetteurs de garanties) :	AA- to BB+
Devise :	
EUR	37.171.929
Classement selon les échéances résiduelles :	
Moins d'un jour	-
De 1 jour à 1 semaine	-
De 1 semaine à 1 mois	-
De 1 mois à 3 mois	-
De 3 mois à 1 an	-
Après un an	-
Maturité ouverte	37.171.929

# Candriam Quant

## Informations supplémentaires

Opérations de prêt sur titres	Candriam Quant Equities Europe  (en EUR)	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU  (en EUR)	Candriam Quant Equities Multi-Factor Global  (en EUR)
Les 10 plus principaux émetteurs de garanties reçues			
Emetteur 1	JOHNSON CONTROLS	PULTE GROUP	PULTE GROUP
Montants	11.505.832	1.228.538	1.966.780
Emetteur 2	PULTE GROUP	BELL FOOD GROUP	GENERAL MILLS
Montants	11.353.688	124.050	143.748
Emetteur 3	GENERAL MILLS	ADVANCED MEDICAL SOL	BAYER
Montants	2.911.135	79.382	114.498
Emetteur 4	BAYER	BQ.CANTONALE ZOUG	ROYAL BANK CANADA
Montants	2.063.490	54.397	113
Emetteur 5	ROYAL BANK CANADA	OTELLO CORP ASA	DELL TECHNOLOGIES
Montants	789	46.472	44
Emetteur 6	THE MOSAIC CO	NORWAY ROYAL SAL	KDDI CORP
Montants	21	42.967	25
Emetteur 7	DART GROUP	WATCHES OF SWITZERLA	STMICROELECTRONI
Montants	9	39.533	22
Emetteur 8	SNAM	BANQ CANT GEN-BR	BUREAU VERITAS
Montants	8	34.876	17
Emetteur 9	LEARNING TECHNOLOGIES	AEVIS VICTORIA S	SNAM
Montants	1	19.069	4
Emetteur 10	IDEX BIOMETRICS	GENERAL MILLS	LEARNING TECHNOLOGIES
Montants	1	14.839	1
Composantes recettes et dépenses			
<i>Composante des revenus du fonds</i>			
En valeur absolue	53.176	3.826	4.969
En % du revenu brut	60%	60%	60%
<i>Composante des revenus de Candriam</i>			
En valeur absolue	31.833	2.194	3.228
En % du revenu brut	36%	34%	39%
<i>Composante de revenus de tiers</i>			
En valeur absolue	3.618	357	85
En % du revenu brut	4%	6%	1%

## Informations supplémentaires

Opérations de prêt sur titres	Candriam Quant Equities USA  (en USD)
Les 10 plus principaux émetteurs de garanties reçues	
Emetteur 1	INTEL CORP
Montants	19.870.141
Emetteur 2	STARBUCKS CORP
Montants	6.938.675
Emetteur 3	GENERAL MILLS
Montants	6.673.652
Emetteur 4	PULTE GROUP
Montants	3.688.434
Emetteur 5	ROYAL BANK CANADA
Montants	949
Emetteur 6	KDDI CORP
Montants	55
Emetteur 7	EDP RENOVAVEIS
Montants	13
Emetteur 8	VEOLIA ENVIRONN.
Montants	7
Emetteur 9	A2A Az.
Montants	3
Emetteur 10	-
Montants	-
Composantes recettes et dépenses	
<i>Composante des revenus du fonds</i>	
En valeur absolue	34.951
En % du revenu brut	60%
<i>Composante des revenus de Candriam</i>	
En valeur absolue	20.876
En % du revenu brut	36%
<i>Composante de revenus de tiers</i>	
En valeur absolue	2.425
En % du revenu brut	4%

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