

# Candriam Quant

R.C.S. Luxemburgo B-87647



SICAV de derecho luxemburgués

Informe semestral no auditado al 30 de junio de 2021

# Candriam Quant

SICAV de derecho luxemburgués

Informe semestral no auditado del período  
del 1 de enero de 2021 al 30 de junio de 2021

## Indice

Administración de la SICAV	4
Detalles de la SICAV	5
Estado del activo neto al 30 de junio de 2021	6
Variaciones de los activos netos del período cerrado al 30 de junio de 2021	7
Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021	11
Estadísticas	11
Cartera de valores / Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2021	22
Candriam Quant Equities Europe	22
Notas a los estados financieros	27
Información suplementaria	34

## Administración de la SICAV

### Consejo de Administración

#### Presidente

Jean-Yves MALDAGUE  
Managing Director, Candriam Luxembourg

#### Consejeros

Thierry BLONDEAU (desde el 20 abril 2021)  
Independent Director

Isabelle CABIE  
Global Head of Corporate Responsible Development  
Candriam Belgium

Catherine DELANGHE  
Independent Director

Pascal DEQUENNE  
Global Head of Operations, Candriam Belgium

Vincent HAMELINK  
Member of the Group Strategic Committee, Candriam Belgium

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

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

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

Para todos los compartimentos, la ejecución de las **operaciones de préstamo y empréstito de valores** se delega a:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

#### “Réviseur d’entreprises agréé”

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

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

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

### Domicilio social

5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### Depositario y Agente de Pagos

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

### Sociedad Gestora

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

Las funciones de **Agente Administrativo, Agente de Domiciliaciones y Agente de Transmisiones** (incluidas las actividades de **Conservador de Registro**) han sido delegadas en:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch  
5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg

La realización de la **Gestión de Cartera** de determinados compartimentos se ha delegado en:

Candriam Belgium  
58, Avenue des Arts  
B-1000 Bruselas

## Detalles de la SICAV

Candriam Quant (la "SICAV") publica un informe anual detallado sobre sus actividades y los activos gestionados. El informe incluye un estado del patrimonio neto consolidado y un estado de cambios en el patrimonio neto consolidado expresados en euros, la cartera de inversiones de cada subfondo y el informe de auditoría. Dicho informe está disponible en el domicilio social de la SICAV y en el domicilio social de los bancos designados para prestar servicios financieros en los países en los que se comercializa la SICAV.

Además, cada seis meses se emite un informe que contiene, en particular, la composición de la cartera, el número de acciones en circulación y el número de acciones emitidas o recompradas desde la fecha del informe anterior.

Las acciones sólo están disponibles en forma registrada.

La Junta General de Accionistas de la SICAV se celebrará cada año en el domicilio social de la SICAV o en cualquier otro lugar de Luxemburgo que se indique en la convocatoria. Tendrá lugar dentro de los 6 meses siguientes al cierre del ejercicio social.

Las convocatorias de todas las juntas generales se envían a todos los accionistas inscritos por correo certificado a su dirección indicada en el registro de acciones, al menos 8 días antes de la celebración de la Junta General. Estas convocatorias indican la hora y el lugar de la Junta General, así como las condiciones de admisión, el orden del día y el quórum y la mayoría exigidos por la legislación luxemburguesa.

Además, el anuncio se publicará en el "Recueil électronique des sociétés et associations" ("RESA") del Gran Ducado de Luxemburgo y en un periódico luxemburgués, el "Luxemburger Wort", así como en la prensa de los países en los que se comercializa la SICAV si la legislación así lo exige.

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

El Valor liquidativo por acción de cada clase de acciones de cada subfondo, así como el precio de suscripción, reembolso o conversión de cada clase de acciones de cada subfondo podrán obtenerse en el domicilio social de la SICAV y en los bancos designados para prestar servicios financieros en los países en los que se distribuyen las acciones de la SICAV.

El folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos de la SICAV y los informes financieros están a disposición del público de forma gratuita en el domicilio social de la SICAV.

# Candriam Quant

---

Estado del activo neto al 30 de junio de 2021

		Candriam Quant Equities Europe	Combinado
		EUR	EUR
<b>Activo</b>			
Cartera de valores por su valor de evaluación	2a	418.680.569	418.680.569
Efectivos en banco		810.042	810.042
Suscripciones a cobrar		1.485.943	1.485.943
Interés y dividendos a cobrar, netos		810.732	810.732
Otros activos		827.792	827.792
<b>Total activo</b>		<b>422.615.078</b>	<b>422.615.078</b>
<b>Pasivo</b>			
Recompras a pagar		483.532	483.532
Comisiones de gestión a pagar	3	132.184	132.184
Gastos Operativos y Administrativos a pagar	4	74.540	74.540
Comisiones sobre rentabilidad a pagar	5	299.018	299.018
"Taxe d'abonnement" (Tasa de suscripción) a pagar	6	46.295	46.295
Otros gastos a pagar		20.542	20.542
<b>Total pasivo</b>		<b>1.056.111</b>	<b>1.056.111</b>
<b>Total del activo neto</b>		<b>421.558.967</b>	<b>421.558.967</b>

# Candriam Quant

Variaciones de los activos netos del período cerrado al 30 de junio de 2021

		Candriam Quant Equities Europe	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	Candriam Quant Equities Multi-Factor Global
		EUR	EUR	EUR
<b>Activos netos al inicio del periodo</b>		<b>390.150.443</b>	<b>13.820.567</b>	<b>32.579.762</b>
<b>Ingresos</b>				
Dividendos netos	2g	7.366.113	198.837	404.365
Interés sobre préstamos de títulos	7	14.798	149	1.786
Interés bancario		0	16.305	525
<b>Total ingresos</b>		<b>7.380.911</b>	<b>215.291</b>	<b>406.676</b>
<b>Gastos</b>				
Comisiones de gestión	3	761.791	12.806	124.968
Gastos Operativos y Administrativos	4	424.436	8.397	42.775
Comisiones sobre rentabilidad	5	315.529	0	88.264
Comisiones del custodio	4	8.963	195	755
"Taxe d'abonnement" (Tasa de suscripción)	6	65.205	487	13.317
Costos de transacciones	2f	624.592	16.759	27.972
Interés bancario		5.013	206	534
<b>Total gastos</b>		<b>2.205.529</b>	<b>38.850</b>	<b>298.585</b>
<b>Ingresos / (Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>5.175.382</b>	<b>176.441</b>	<b>108.091</b>
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre ventas de inversiones	2b	34.412.708	2.034.726	10.406.032
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo	2e	0	0	(389)
Beneficio / (Pérdida) de cambio neto(a)		1.572.580	25.270	(1.593.222)
<b>Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)</b>		<b>41.160.670</b>	<b>2.236.437</b>	<b>8.920.512</b>

# Candriam Quant

---

Variaciones de los activos netos del período cerrado al 30 de junio de 2021

		Candriam Quant Equities USA	Combinado
		USD	EUR
<b>Activos netos al inicio del periodo</b>		<b>482.023.975</b>	<b>830.506.046</b>
<b>Ingresos</b>			
Dividendos netos	2g	1.745.798	9.441.444
Interés sobre préstamos de títulos	7	4.387	20.433
Interés bancario		5	16.834
<b>Total ingresos</b>		<b>1.750.190</b>	<b>9.478.711</b>
<b>Gastos</b>			
Comisiones de gestión	3	965.306	1.713.551
Gastos Operativos y Administrativos	4	448.803	854.057
Comisiones sobre rentabilidad	5	14.438	415.968
Comisiones del custodio	4	9.230	17.696
"Taxe d'abonnement" (Tasa de suscripción)	6	74.312	141.672
Costos de transacciones	2f	207.545	844.334
Interés bancario		2.426	7.799
<b>Total gastos</b>		<b>1.722.060</b>	<b>3.995.077</b>
<b>Ingresos / (Pérdidas) netos(as) de las inversiones</b>		<b>28.130</b>	<b>5.483.634</b>
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre ventas de inversiones	2b	158.915.334	180.857.458
Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a) sobre contratos de cambio a plazo	2e	(336.417)	(284.070)
Beneficio / (Pérdida) de cambio neto(a)		48.289	45.348
<b>Beneficio / (Pérdida) neto(a) realizado(a)</b>		<b>158.655.336</b>	<b>186.102.370</b>

# Candriam Quant

---

Variaciones de los activos netos del período cerrado al 30 de junio de 2021

		Candriam Quant Equities Europe	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	Candriam Quant Equities Multi-Factor Global
		EUR	EUR	EUR
Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre inversiones	2b	26.568.966	(404.176)	(2.037.941)
Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo	2e	0	0	209
<b>Aumento / (Diminución) neta de los activos netos procedente de operaciones</b>		<b>67.729.636</b>	<b>1.832.261</b>	<b>6.882.780</b>
<b>Evolución del capital</b>				
Suscripciones de acciones		50.855.576	194.767	2.122.631
Recompra de acciones		(85.401.325)	(15.847.580)	(41.525.570)
Dividendos pagados	8	(1.775.363)	(15)	(59.603)
Diferencias de cambio		0	0	0
<b>Activos netos al final del periodo</b>		<b>421.558.967</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

# Candriam Quant

---

Variaciones de los activos netos del período cerrado al 30 de junio de 2021

		Candriam Quant Equities USA	Combinado
		USD	EUR
Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre inversiones	2b	(97.477.103)	(42.141.863)
Variación de la plusvalía / minusvalía neta sin realizar sobre contratos de cambio a plazo	2e	(155.296)	(300.710)
<b>Aumento / (Diminución) neta de los activos netos procedente de operaciones</b>		<b>61.022.937</b>	<b>127.901.747</b>
<b>Evolución del capital</b>			
Suscripciones de acciones		17.412.591	67.855.992
Recompra de acciones		(560.246.272)	(615.197.337)
Dividendos pagados	8	(213.231)	(2.014.786)
Diferencias de cambio		0	12.507.307
<b>Activos netos al final del periodo</b>		<b>0</b>	<b>421.558.967</b>

# Candriam Quant

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

	Candriam Quant Equities Europe			
	C Capitalización	C Distribución	I Capitalización	I* Distribución
Número de acciones en circulación al principio del período	26.159	5.716	11.398	166
Número de acciones emitidas	1.126	379	2.248	0
Número de acciones recompradas	(3.119)	(806)	(5.642)	(166)
Número de acciones en circulación al final del período	24.166	5.289	8.004	0

## Estadísticas

Valor activo neto global	EUR			
30 de junio de 2021	421.558.967			
31 de diciembre de 2020	390.150.443			
31 de diciembre de 2019	510.157.040			
Valor activo neto por acción	EUR	EUR	EUR	EUR
30 de junio de 2021	3.190,92	2.083,47	3.819,95	-
31 de diciembre de 2020	2.710,50	1.803,62	3.244,81	1.618,57
31 de diciembre de 2019	2.774,05	1.905,76	3.299,47	1.704,79

# Candriam Quant

---

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

## Candriam Quant Equities Europe

	N Capitalización	R Capitalización	R GBP Capitalización	R2 Capitalización
Número de acciones en circulación al principio del período	189	4.699	6	11.224
Número de acciones emitidas	0	4.891	0	0
Número de acciones recompradas	(27)	0	0	(683)
Número de acciones en circulación al final del período	162	9.589	6	10.541

## Estadísticas

Valor activo neto por acción	EUR	EUR	GBP	EUR
30 de junio de 2021	2.943,16	166,50	221,37	192,26
31 de diciembre de 2020	2.505,46	140,81	195,23	162,36
31 de diciembre de 2019	2.575,55	142,81	187,44	164,22

# Candriam Quant

---

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

## Candriam Quant Equities Europe

	R2 Distribución	V Capitalización	Z Capitalización	Z Distribución
Número de acciones en circulación al principio del período	1.059	10.559	46.561	47.012
Número de acciones emitidas	0	12.710	3.864	59
Número de acciones recompradas	0	(8.858)	(5.824)	(8.327)
Número de acciones en circulación al final del período	1.059	14.411	44.601	38.744

## Estadísticas

Valor activo neto por acción	EUR	EUR	EUR	EUR
30 de junio de 2021	178,67	1.952,29	4.224,95	2.116,32
31 de diciembre de 2020	153,72	1.656,81	3.558,71	1.816,02
31 de diciembre de 2019	160,21	1.682,27	3.581,57	1.892,39

# Candriam Quant

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

	Candriam Quant Equities Multi- Factor EMU*			
	C** Capitalización	C** Distribución	I** Capitalización	V** Capitalización
Número de acciones en circulación al principio del período	302	1	5.930	1
Número de acciones emitidas	14	0	113	0
Número de acciones recompradas	(316)	(1)	(6.043)	(1)
Número de acciones en circulación al final del período	0	0	(0)	0

## Estadísticas

Valor activo neto global	EUR			
30 de junio de 2021	-			
31 de diciembre de 2020	13.820.567			
31 de diciembre de 2019	28.979.751			
Valor activo neto por acción	EUR	EUR	EUR	EUR
30 de junio de 2021	-	-	-	-
31 de diciembre de 2020	1.207,74	850,52	1.388,82	1.545,49
31 de diciembre de 2019	1.229,15	896,32	1.404,44	1.560,31

\*Ver nota 1

\*\*Última valoración 25 de junio de 2021

# Candriam Quant

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

	Candriam Quant Equities Multi- Factor EMU*	Candriam Quant Equities Multi- Factor Global*		
	Z** Capitalización	C** Capitalización	C** Distribución	I** Capitalización
Número de acciones en circulación al principio del período	3.480	93.503	25.130	24.274
Número de acciones emitidas	0	3.826	1.122	0
Número de acciones recompradas	(3.480)	(97.329)	(26.252)	(24.274)
Número de acciones en circulación al final del período	0	0	0	0

## Estadísticas

Valor activo neto global	EUR			
30 de junio de 2021	-	-	-	-
31 de diciembre de 2020	32.579.762			
31 de diciembre de 2019	70.590.428			
Valor activo neto por acción	EUR	EUR	EUR	EUR
30 de junio de 2021	-	-	-	-
31 de diciembre de 2020	1.499,33	186,27	143,46	218,46
31 de diciembre de 2019	1.508,60	190,57	150,01	221,70

\*Ver nota 1

\*\*Última valoración 25 de junio de 2021

# Candriam Quant

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

## Candriam Quant Equities Multi- Factor Global\*

	I** Distribución	N** Capitalización	R** Capitalización	R GBP** Capitalización
Número de acciones en circulación al principio del período	737	1.755	2.112	6
Número de acciones emitidas	0	24	249	0
Número de acciones recompradas	(737)	(1.778)	(2.360)	(6)
Número de acciones en circulación al final del período	0	0	0	0

## Estadísticas

	EUR	EUR	EUR	GBP
Valor activo neto por acción 30 de junio de 2021	-	-	-	-
31 de diciembre de 2020	1.622,00	175,07	150,72	188,04
31 de diciembre de 2019	1.684,18	179,54	153,28	181,11

\*Ver nota 1

\*\*Última valoración 25 de junio de 2021

# Candriam Quant

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

	Candriam Quant Equities Multi- Factor Global*		Candriam Quant Equities USA*	
	V** Capitalización	Z** Capitalización	C** Capitalización	C** Distribución
Número de acciones en circulación al principio del período	1	18.762	22.436	4.495
Número de acciones emitidas	0	4.309	245	461
Número de acciones recompradas	(1)	(23.071)	(22.681)	(4.955)
Número de acciones en circulación al final del período	0	0	0	0

## Estadísticas

Valor activo neto global			USD	
30 de junio de 2021			-	
31 de diciembre de 2020			482.023.975	
31 de diciembre de 2019			545.674.891	
Valor activo neto por acción	EUR	EUR	USD	USD
30 de junio de 2021	-	-	-	-
31 de diciembre de 2020	225,23	236,21	4.006,82	3.264,21
31 de diciembre de 2019	228,22	238,75	3.491,94	2.885,37

\*Ver nota 1

\*\*Última valoración 25 de junio de 2021

# Candriam Quant

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

## Candriam Quant Equities USA\*

	C EUR** Capitalización	C EUR H** Capitalización	I** Capitalización	I** Distribución
Número de acciones en circulación al principio del período	4.365	199	1.309	365
Número de acciones emitidas	352	1	0	0
Número de acciones recompradas	(4.717)	(200)	(1.309)	(365)
Número de acciones en circulación al final del período	0	0	0	0

## Estadísticas

	EUR	EUR	USD	USD
Valor activo neto por acción 30 de junio de 2021	-	-	-	-
31 de diciembre de 2020	2.561,89	1.621,55	4.851,94	2.400,19
31 de diciembre de 2019	2.434,63	1.446,54	4.180,31	2.096,46

\*Ver nota 1

\*\*Última valoración 25 de junio de 2021

# Candriam Quant

---

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

## Candriam Quant Equities USA\*

	I EUR** Capitalización	I EUR H** Capitalización	R** Capitalización	R GBP** Capitalización
Número de acciones en circulación al principio del período	1.589	6.688	895	6
Número de acciones emitidas	0	0	9	0
Número de acciones recompradas	(1.589)	(6.688)	(904)	(6)
Número de acciones en circulación al final del período	0	0	0	0

## Estadísticas

	EUR	EUR	USD	GBP
Valor activo neto por acción 30 de junio de 2021	-	-	-	-
31 de diciembre de 2020	2.540,67	2.005,27	201,95	215,72
31 de diciembre de 2019	2.385,91	1.768,09	174,41	192,21

\*Ver nota 1

\*\*Última valoración 25 de junio de 2021

# Candriam Quant

---

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

## Candriam Quant Equities USA\*

	R2** Capitalización	R2** Distribución	R2 EUR** Capitalización	V** Capitalización
Número de acciones en circulación al principio del período	19.610	1.525	1.218	1
Número de acciones emitidas	0	665	0	0
Número de acciones recompradas	(19.610)	(2.190)	(1.218)	(1)
Número de acciones en circulación al final del período	0	0	0	0

## Estadísticas

Valor activo neto por acción	USD	USD	EUR	USD
30 de junio de 2021	-	-	-	-
31 de diciembre de 2020	231,23	218,74	193,59	5.010,51
31 de diciembre de 2019	199,14	190,97	181,73	4.307,89

\*Ver nota 1

\*\*Última valoración 25 de junio de 2021

# Candriam Quant

---

Movimiento del número de acciones para el período cerrado al 30 de junio de 2021

## Candriam Quant Equities USA\*

	Z** Capitalización	Z** Distribución
Número de acciones en circulación al principio del período	59.748	7.420
Número de acciones emitidas	2.450	0
Número de acciones recompradas	(62.198)	(7.420)
Número de acciones en circulación al final del período	0	0

## Estadísticas

Valor activo neto por acción	USD	USD
30 de junio de 2021	-	-
31 de diciembre de 2020	5.264,29	2.011,90
31 de diciembre de 2019	4.510,14	1.747,31

\*Ver nota 1

\*\*Última valoración 25 de junio de 2021

# Candriam Quant

## Candriam Quant Equities Europe

Cartera de valores al 30 de junio de 2021

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% activo neto
<b>Valores mobiliarios admitidos a cotización oficial en una bolsa de valores o negociados en otro mercado reglamentado</b>			<b>418.680.569</b>	<b>99,32</b>
<b>Acciones</b>			<b>418.680.569</b>	<b>99,32</b>
<b>Reino Unido</b>			<b>76.882.406</b>	<b>18,24</b>
3I GROUP PLC	6.272	GBP	85.702	0,02
ANGLO AMERICAN PLC	123.481	GBP	4.131.856	0,98
ANTOFAGASTA PLC	92.087	GBP	1.539.879	0,37
ASHTREAD GROUP	56.250	GBP	3.514.765	0,83
ASTRAZENECA PLC	41.143	GBP	4.161.508	0,99
BARCLAYS PLC	306.126	GBP	610.219	0,14
BHP GROUP-REGISTERED SHS	201.841	GBP	5.008.111	1,19
BP PLC	106.306	GBP	390.080	0,09
COMPUTACENTER	41.795	GBP	1.252.219	0,30
DIAGEO PLC	12.735	GBP	513.435	0,12
ELECTROCOMPONENTS	15.332	GBP	183.780	0,04
FERREXPO	119.000	GBP	593.025	0,14
HSBC HOLDINGS PLC	1.485.717	GBP	7.222.199	1,71
ICG	33.389	GBP	826.120	0,20
IG GROUP HLDGS	134.235	GBP	1.324.446	0,31
IMI	5.197	GBP	104.128	0,02
J SAINSBURY PLC	726.034	GBP	2.298.748	0,55
KEYWORDS	35.621	GBP	1.033.214	0,25
KINGFISHER PLC	496.646	GBP	2.108.771	0,50
NATWEST GROUP PLC - REGISTERED SHS	1.046.781	GBP	2.477.790	0,59
PETS AT HOME GROUP	65.938	GBP	350.256	0,08
RIO TINTO PLC	83.944	GBP	5.817.262	1,38
ROYAL DUTCH SHELL PLC	345.857	EUR	5.880.952	1,40
ROYAL DUTCH SHELL PLC -B-	309.160	GBP	5.038.323	1,20
ROYAL MAIL	229.105	GBP	1.540.978	0,37
S4 CAP --- REGISTERED SHS	224.819	GBP	1.644.666	0,39
SEGRO (REIT)	400.032	GBP	5.100.297	1,21
SPECTRIS	21.641	GBP	816.280	0,19
TATE LYLE PLC	89.583	GBP	770.553	0,18
THE BERKELEY GR	7.157	GBP	383.091	0,09
TRAVIS PERKINS PLC	104.034	GBP	2.046.869	0,49
TRITAX BIG BOX REIT PLC	338.100	GBP	773.126	0,18
UNILEVER	58.294	EUR	2.877.683	0,68
VODAFONE GROUP PLC	3.156.806	GBP	4.462.075	1,06
<b>Francia</b>			<b>73.992.546</b>	<b>17,55</b>
BNP PARIBAS SA	95.706	EUR	5.059.976	1,20
BOLLORE INVESTISSEMENT	83.123	EUR	375.716	0,09
CAPGEMINI SE	29.689	EUR	4.809.618	1,14
CIE DE SAINT-GOBAIN	76.756	EUR	4.263.028	1,01
CNP ASSURANCES	73.341	EUR	1.052.443	0,25
CREDIT AGRICOLE SA	269.609	EUR	3.185.161	0,76
FAURECIA	25.841	EUR	1.069.042	0,25
HERMES INTERNATIONAL SA	3.359	EUR	4.126.532	0,98
L'OREAL SA	17.740	EUR	6.666.692	1,58
LA FRANCAISE DES JEUX SA	30.794	EUR	1.526.767	0,36
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	19.556	EUR	12.932.383	3,07
MICHELIN SA REG SHS	12.927	EUR	1.738.681	0,41
NATIXIS SA	245.925	EUR	983.700	0,23
PUBLICIS GROUPE	58.976	EUR	3.181.165	0,75
REMY COINTREAU	2.618	EUR	455.794	0,11
REXEL SA	85.708	EUR	1.511.889	0,36

# Candriam Quant

## Candriam Quant Equities Europe

Cartera de valores al 30 de junio de 2021

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% activo neto
SANOFI	15.556	EUR	1.374.528	0,33
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	6.505	EUR	2.594.845	0,62
SCHNEIDER ELECTRIC SE	60.845	EUR	8.072.915	1,92
SODEXO SA	23.433	EUR	1.844.177	0,44
SUEZ ACT.	122.756	EUR	2.461.258	0,58
TELEPERFORMANCE SE	7.659	EUR	2.621.676	0,62
TOTAL SE	54.634	EUR	2.084.560	0,49
<b>Alemania</b>			<b>60.758.425</b>	<b>14,41</b>
ADIDAS AG NAMEN AKT	267	EUR	83.811	0,02
ALLIANZ SE REG SHS	40.291	EUR	8.473.197	2,01
BMW AG	45.810	EUR	4.091.291	0,97
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	13.020	EUR	986.916	0,23
BRENNTAG - NAMEN AKT	26.457	EUR	2.074.758	0,49
DAIMLER AG NAMEN-AKT	71.311	EUR	5.369.718	1,27
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	294.353	EUR	3.233.762	0,77
DEUTSCHE POST AG REG SHS	103.326	EUR	5.926.780	1,41
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	44.534	EUR	3.119.161	0,74
HELLOFRESH SE	27.884	EUR	2.285.930	0,54
HENKEL AG & CO KGAA	36.968	EUR	3.291.631	0,78
HOCHTIEF AG	8.289	EUR	536.796	0,13
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	85.815	EUR	2.902.263	0,69
LEG IMMOBILIEN - NAMEN AKT	15.178	EUR	1.843.368	0,44
PROSIEBENSAT.1 NAMEN-AKT	102.108	EUR	1.712.862	0,41
SAP AG	29.512	EUR	3.507.206	0,83
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	6.946	EUR	3.049.294	0,72
SIEMENS AG REG	32.943	EUR	4.401.844	1,04
TAG IMMOBILIEN AG	30.992	EUR	829.346	0,20
VONOVIA SE	33.450	EUR	1.823.694	0,43
WACKER CHEMIE AG	9.341	EUR	1.214.797	0,29
<b>Suiza</b>			<b>59.416.506</b>	<b>14,09</b>
ADECCO REG.SHS	17.461	CHF	1.001.276	0,24
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSCH	302	CHF	2.535.951	0,60
COCA COLA HBC NAMEN	58.126	GBP	1.769.950	0,42
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	10.064	CHF	2.906.643	0,69
LOGITECH NAMEN AKT	1.168	CHF	119.442	0,03
NESTLE SA REG SHS	161.132	CHF	16.936.352	4,02
NOVARTIS AG REG SHS	97.749	CHF	7.518.880	1,78
PSP SWISS PROPERTY AG	16.036	CHF	1.718.874	0,41
ROCHE HOLDING AG	9.384	CHF	3.217.029	0,76
ROCHE HOLDING LTD	34.329	CHF	10.915.319	2,59
SCHINDLER HOLDING SA	4.726	CHF	1.220.086	0,29
SIEGFRIED HOLDING	620	CHF	490.650	0,11
SWISS PRIME SITE AG-NAMEN AKT	4.904	CHF	410.680	0,10
TECAN GROUP NAM.AKT	2.700	CHF	1.129.064	0,27
THE SWATCH GROUP	4.718	CHF	1.366.077	0,32
THE SWATCH GROUP REG	7.170	CHF	399.314	0,09
UBS GROUP SA	445.983	CHF	5.760.919	1,37
<b>Países Bajos</b>			<b>45.619.950</b>	<b>10,82</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	1.792	EUR	3.692.416	0,87
AIRBUS SE	4.055	EUR	439.724	0,10
AKZO NOBEL NV	45.668	EUR	4.758.606	1,13
ARCADIS	10.159	EUR	350.689	0,08
ASML HOLDING NV	18.176	EUR	10.531.174	2,50
CNH INDUSTRIAL NV	208.656	EUR	2.905.535	0,69
HEINEKEN HOLDING	6.270	EUR	532.637	0,13
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	157.874	EUR	3.957.901	0,94

# Candriam Quant

## Candriam Quant Equities Europe

Cartera de valores al 30 de junio de 2021

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% activo neto
KONINKLIJKE BOSKALIS WESTMINSTER NV	11.935	EUR	322.961	0,08
KONINKLIJKE KPN NV	63.259	EUR	166.624	0,04
NN GROUP NV	129.989	EUR	5.170.962	1,23
POSTNL NV	51.659	EUR	236.185	0,05
PROSUS NV	38.816	EUR	3.201.156	0,76
RANDSTAD BR	75.152	EUR	4.847.304	1,15
STMICROELECTRONICS	36.797	EUR	1.126.172	0,27
WOLTERS KLUWER NV	39.895	EUR	3.379.904	0,80
<b>Suecia</b>			<b>21.964.614</b>	<b>5,21</b>
ATLAS COPCO AB - REGS -B-	76.778	SEK	3.406.636	0,81
CASTELLUM	8.762	SEK	188.164	0,04
EMBRACER GRP- REGISTERED SHS -B-	82.130	SEK	1.874.689	0,44
EPIROC REGISTERED SHS -B-	132.359	SEK	2.191.845	0,52
FASTIGHETS AB BALDER -B-	2.192	SEK	116.062	0,03
HOLMEN -REGISTERED SHS	29.455	SEK	1.121.916	0,27
HUSQVARNA -B-	96.703	SEK	1.084.119	0,26
INTRUM AB	29.869	SEK	824.917	0,20
SKANSKA -B- FREE	5.082	SEK	113.746	0,03
SSAB SWEDISH STEEL -A- FREE	349.012	SEK	1.441.197	0,34
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	107.400	SEK	1.485.195	0,35
TELEFON ERICSSON	354.897	SEK	3.763.826	0,89
VOLVO AB -B-	214.381	SEK	4.352.302	1,03
<b>Dinamarca</b>			<b>20.947.901</b>	<b>4,97</b>
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	1.003	DKK	2.349.606	0,56
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	1.078	DKK	2.613.004	0,62
CARLSBERG AS -B-	28.048	DKK	4.409.227	1,05
DANSKE BANK	181.913	DKK	2.699.492	0,64
JYSKE BANK A/S	12.852	DKK	524.363	0,12
NOVO NORDISK	118.213	DKK	8.352.209	1,98
<b>Finlandia</b>			<b>13.300.204</b>	<b>3,16</b>
CARGOTEC -B-	9.189	EUR	400.640	0,10
KESKO CORP	49.500	EUR	1.541.925	0,37
METSO OUTOTEC OYJ	136.697	EUR	1.339.084	0,32
NORDEA BANK	475.762	SEK	4.468.654	1,06
OUTOKUMPU OYJ -A-	250.297	EUR	1.264.500	0,30
QT GROUP PLC	7.854	EUR	775.190	0,18
STORA ENSO -R-	228.158	EUR	3.510.211	0,83
<b>Italia</b>			<b>11.653.457</b>	<b>2,76</b>
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	293.480	EUR	4.961.279	1,18
BANCO BPM REGISTERED	205.204	EUR	556.718	0,13
MEDIASET SPA	129.488	EUR	394.162	0,09
MEDIOBANCA	280.509	EUR	2.763.014	0,65
SNAM SPA	610.930	EUR	2.978.284	0,71
<b>España</b>			<b>8.309.389</b>	<b>1,97</b>
ACERINOX REG SHS	115.313	EUR	1.174.463	0,28
BANCO SANTANDER SA REG SHS	242.729	EUR	781.466	0,18
FLUIDRA SA	55.006	EUR	1.839.950	0,44
IBERDROLA SA	273.014	EUR	2.806.584	0,67
SOLARIA ENERGIA	112.003	EUR	1.706.926	0,40
<b>Jersey</b>			<b>8.240.833</b>	<b>1,96</b>
FERGUSON NEWCO PLC	39.137	GBP	4.581.826	1,09
WPP PLC	322.426	GBP	3.659.007	0,87
<b>Noruega</b>			<b>4.879.078</b>	<b>1,16</b>
EQUINOR ASA	202.181	NOK	3.609.377	0,86

# Candriam Quant

## Candriam Quant Equities Europe

Cartera de valores al 30 de junio de 2021

Denominación	Cantidad	Divisa	Valor de mercado (en EUR)	% activo neto
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	65.049	NOK	1.209.840	0,29
TELENOR ASA	4.210	NOK	59.861	0,01
<b>Austria</b>			<b>3.779.813</b>	<b>0,90</b>
ANDRITZ AG	26.393	EUR	1.250.500	0,30
VOESTALPINE AG	73.655	EUR	2.529.313	0,60
<b>Luxemburgo</b>			<b>3.192.754</b>	<b>0,76</b>
APERAM REG	51.883	EUR	2.241.864	0,53
EUROFINS SCIENTIFIC SE	9.864	EUR	950.890	0,23
<b>Irlanda</b>			<b>2.472.592</b>	<b>0,59</b>
DCC PLC	24.271	GBP	1.673.199	0,40
GRAFTON GRP UNITS CONS.OF 1 ORD+1C+17-A-	59.829	GBP	799.393	0,19
<b>Bélgica</b>			<b>1.781.091</b>	<b>0,42</b>
AGEAS NOM	15.595	EUR	729.846	0,17
ANHEUSER-BUSCH INBEV	4.144	EUR	251.997	0,06
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	8.472	EUR	799.248	0,19
<b>Malta</b>			<b>1.489.010</b>	<b>0,35</b>
KINDRED GROUP SWEDISH DEP REC	112.572	SEK	1.489.010	0,35
<b>Otros valores mobiliarios</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Derechos</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Reino Unido</b>			<b>0</b>	<b>0,00</b>
ROYAL DUTCH SHELL PLC	309.160	GBP	0	0,00
<b>Total de la cartera de valores</b>			<b>418.680.569</b>	<b>99,32</b>
Coste de adquisición			358.308.281	

## Candriam Quant Equities Europe

Distribución geográfica y económica de la cartera de valores al 30 de junio de 2021

### Distribución geográfica (en % activo neto)

Reino Unido	18,24
Francia	17,55
Alemania	14,41
Suiza	14,09
Países Bajos	10,82
Suecia	5,21
Dinamarca	4,97
Finlandia	3,16
Italia	2,76
España	1,97
Jersey	1,96
Noruega	1,16
Austria	0,90
Luxemburgo	0,76
Irlanda	0,59
Bélgica	0,42
Malta	0,35
	<b>99,32</b>

### Distribución económica (en % activo neto)

Farmacia y cosméticos	11,86
Bancos y otras entidades financieras	9,25
Industrias agro-alimentarias	6,45
Construcción de máquinas y aparatos	4,97
Seguros	4,95
Textiles y vestido	4,07
Petróleo	4,03
Internet y servicios de Internet	4,01
Transporte	3,78
Industria automovilística	3,77
Electrónica y semiconductores	3,65
Metales no férricos	3,34
Electrotecnia y electrónica	3,32
Construcción, material de construcción	3,18
Minas	3,08
Sociedades inmobiliarias	3,04
Artes gráficas y editoriales	2,83
Holdings y entidades financieras	2,76
Telecomunicaciones	2,72
Comercio minorista y grandes almacenes	2,43
Servicios varios	2,42
Energía y servicio de aguas	2,36
Química	2,03
Tabaco y alcohol	1,46
Papel y madera	1,45
Bienes de consumo diversos	0,78
Industria relojera	0,42
Caucho y neumáticos	0,41
Restaurantes, hoteles	0,36
Industria aeronáutica y espacial	0,11
Artículos de oficina y ordenadores	0,03
	<b>99,32</b>

## Notas a los estados financieros

### Nota 1 - Aspectos generales

Candriam Quant (nombrada a continuación la "SICAV" o el "Fondo") es una Sociedad de Inversión con Capital Variable de derecho luxemburgués, constituida durante un periodo ilimitado, en Luxemburgo, el día 13 de junio de 2002 bajo la denominación de Dexia Multiprotection. La SICAV está sujeta a las disposiciones de la sección I de la ley modificada del 17 de diciembre de 2010, en su forma modificada, acerca de los Organismos de Inversión Colectiva ("OIC"), en su versión modificada, y de la ley del 10 de agosto de 1915, en su forma modificada, las sociedades mercantiles. Su capital mínimo es de EUR 1.250.000.

Los estatutos de la SICAV se publicaron en el boletín oficial "Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations" del Gran Ducado de Luxemburgo (en adelante, el "Mémorial") con fecha de 10 de julio de 2002. Estos estatutos se modificaron en diversas ocasiones y por última vez el día 6 de abril de 2020. Los cambios correspondientes se publicaron en el "Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA)".

La SICAV está inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número B-87647.

La SICAV se presenta como una SICAV con múltiples compartimentos, estando cada uno de ellos regido por una política de inversión y una referencia monetaria específica.

Los siguientes compartimentos están actualmente disponibles para los inversores:

<u>Compartimentos</u>	<u>Moneda de referencia</u>
Candriam Quant Equities Europe	EUR

Durante el periodo, el Consejo de Administración ha decidido proceder a la fusión por absorción de los siguientes subfondos con fecha efectiva 28 de junio de 2021:

- Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU absorbido por el subfondo Candriam Sustainable Equity EMU
- Candriam Quant Equities Multi-Factor Global absorbido por el subfondo Candriam Sustainable Equity World
- Candriam Quant Equities USA absorbido por el subfondo Candriam Sustainable Equity US

Las clases emitidas son las siguientes:

- La **clase C** se ofrece a las personas físicas y jurídicas y propone acciones de capitalización y de distribución. Esta clase puede estar cubierta o no contra los riesgos cambiarios en determinados compartimentos.
- La **clase I** está reservada exclusivamente a los inversores institucionales.
- La **clase N** está reservada a distribuidores especialmente aprobados por la Sociedad Gestora; puede ofrecer acciones de capitalización y/o acciones de distribución. Esta clase podrá estar cubierta o no contra el riesgo cambiario, según la indicación que figure en las Fichas Técnicas de los compartimentos.
- La **clase R** está reservada a aquellos intermediarios financieros (incluidos distribuidores y plataformas) que:
  - tienen disposiciones por separado con sus clientes para la prestación de servicios de inversión en relación con el compartimento, y
  - no tienen derecho a aceptar de la Sociedad Gestora y a conservar honorarios, comisiones u otros beneficios monetarios en relación con la prestación del servicio de inversión antes mencionado, en cumplimiento de las leyes y reglamentos que les son aplicables o a raíz de convenios con sus clientes.
- La **clase R2** está reservada:
  - A los distribuidores y/o intermediarios aprobados por la Sociedad Gestora que no perciban, respecto de las inversiones en esta clase, ninguna forma de remuneración de una entidad del grupo Candriam, cuando las inversiones finales en las acciones se realicen en el marco de un mandato.
  - A los OIC aprobados por la Sociedad Gestora.
- La **clase V** está reservada exclusivamente a los inversores institucionales, con una suscripción mínima de EUR 15.000.000 respectivamente o de su equivalente en divisa si procede (este importe podrá ser revisado a discreción de los consejeros; en este caso, debe asegurarse la igualdad de trato entre los accionistas para un mismo día de valoración).
- La **clase Z** está reservada:
  - los inversores institucionales/ profesionales aprobados por la Sociedad Gestora. La actividad de gestión de cartera para esta clase está directamente remunerada a través del contrato concluido con el inversor, por lo que no se percibirá ninguna comisión de gestión de cartera sobre los activos de esta clase.
  - A los OIC aprobados por la Sociedad Gestora y gestionados por una entidad del grupo Candriam.

Además, cada clase de podrá aplicar una política de cobertura específica:

- Una cobertura frente a las fluctuaciones de la divisa de referencia:

Dicha cobertura pretende reducir el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa de referencia del compartimento y la divisa en la que está denominada la clase de acciones. Este tipo de cobertura pretende lograr una rentabilidad (ajustada principalmente por la diferencia de tipos de interés entre las dos divisas) razonablemente comparable entre la clase cubierta y la (equivalente) denominada en la divisa de referencia del compartimento. Este tipo de cobertura se identificará añadiendo el sufijo H a la denominación de la clase.

## Notas a los estados financieros

### Nota 1 - Aspectos generales

- Una cobertura contra la exposición cambiaria de los activos que componen la cartera:

Dicha cobertura pretende reducir el efecto de las fluctuaciones de los tipos de cambio entre las divisas de los activos del compartimento y la divisa en la que está denominada la clase. Este tipo de cobertura se identificará añadiendo el sufijo AH a la denominación de la clase.

Las acciones emitidas se describen en detalle en la sección "Movimiento del número de acciones durante el periodo" de los diferentes compartimentos.

### Nota 2 - Principales métodos contables

Los estados financieros de la SICAV son elaborados conforme a la normativa en vigor en Luxemburgo relativa a los Organismos de Inversión Colectiva. Es posible que aparezcan pequeñas discrepancias en algunos totales o subtotales de los estados financieros debido a las reglas de redondeo.

El valor liquidativo utilizado a los efectos de los estados financieros data del 30 de junio de 2021. El valor liquidativo de cada subfondo se ha calculado el 1 de julio de 2021 a partir de los últimos precios conocidos en el momento de la valoración.

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

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

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

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

#### c) Conversión de las divisas extranjeras

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

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

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

Tipos de cambio utilizados a 30 de junio de 2021:

1 EUR =	1,0962	CHF	1 EUR =	7,43625	DKK	1 EUR =	0,85845	GBP
1 EUR =	10,2049	NOK	1 EUR =	10,142	SEK	1 EUR =	1,1859	USD

#### d) Estados financieros consolidado de la SICAV

El estado combinado del activo neto de la SICAV, así como el estado combinado de variaciones de los activos netos corresponden a la suma del estado del activo neto, el estado de variaciones de los activos netos de cada uno de los compartimentos convertidos en la divisa de la SICAV sobre la base de los tipos de cambio vigentes en la fecha de cierre.

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

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

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

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

## Notas a los estados financieros

### Nota 2 - Principales métodos contables

#### f) Costes de transacción

Durante el período cerrado al 30 de junio de 2021, la SICAV ha incurrido en costes de transacción y gastos de corretaje relacionados con la compra y venta de valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario, otros activos elegibles e instrumentos derivados. Estos gastos se incluyen en el estado de variaciones de los activos netos, en la partida "Costes de transacción".

Por otra parte, de conformidad con las prácticas de los mercados de renta fija, se aplica un "bid-offer spread" al efectuar transacciones de compra o de venta de valores. Según este principio, los precios de venta y de compra aplicados por el intermediario financiero para una determinada transacción no son idénticos y su diferencia constituye la remuneración del intermediario financiero.

#### g) Ingresos

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

### Nota 3 - Comisiones de gestión

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

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

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

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

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

Mediante un acuerdo de delegación, la Sociedad Gestora delegó la ejecución de la gestión de la cartera de la SICAV en su filial belga, Candriam Belgium, cuyo domicilio social se encuentra en 58, Avenue des Arts, B-1000 Bruselas. El presente contrato podrá ser rescindido por cualquiera de las partes mediante un preaviso escrito de 90 días. Candriam Belgium, sociedad de inversión establecida en Bélgica en 1998, es una filial de la Sociedad Gestora.

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

Los tipos en vigor a 30 de junio de 2021 son:

Compartimentos	Clase de acciones	Tipo de acción	ISIN	Comisiones de gestión
Candriam Quant Equities Europe	C	Capitalización	LU0149700378	1,50%
	C	Distribución	LU0163122822	1,50%
	I	Capitalización	LU0163124448	0,55%
	I	Distribución	LU1268046361	0,00%
	N	Capitalización	LU0163123804	2,00%
	R	Capitalización	LU0942290064	0,70%
	R GBP	Capitalización	LU1268046445	0,70%
	R2	Capitalización	LU1398548617	0,38%
	R2	Distribución	LU1398548880	0,38%
	V	Capitalización	LU0314874719	0,35%
	Z	Capitalización	LU0235412037	0,00%
	Z	Distribución	LU1398549003	0,00%

### Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos

La SICAV soporta los gastos operativos y administrativos corrientes en los que se incurra para cubrir todos los gastos fijos y variables, cargos, comisiones y otros gastos, según se definen a continuación (los «Gastos operativos y administrativos»).

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

## Notas a los estados financieros

### Nota 4 - Gastos Operativos y Administrativos

a) los gastos en los que haya incurrido directamente la SICAV, incluidos, entre otros, las comisiones y los cargos del Depositario y del agente de pagos principal, las comisiones y los gastos de los auditores de empresas habilitados, los gastos de cobertura de las acciones (share class hedging), incluidos los facturados por la Sociedad Gestora, los honorarios abonados a los Administradores, y los gastos y los costes razonables en los que hayan incurrido los Administradores o en los que se haya incurrido para ellos;

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

Los gastos de operación y administración se expresan en porcentaje anual del valor liquidativo medio de cada clase de acciones y son pagaderos mensualmente.

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

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

Los tipos máximos en vigor a 30 de junio de 2021 son:

Compartimentos	Clase de acciones	Tipo de acción	ISIN	MAX
Candriam Quant Equities Europe	C	Capitalización	LU0149700378	0,40%
	C	Distribución	LU0163122822	0,40%
	I	Capitalización	LU0163124448	0,33%
	I	Distribución	LU1268046361	0,33%
	N	Capitalización	LU0163123804	0,40%
	R	Capitalización	LU0942290064	0,40%
	R GBP	Capitalización	LU1268046445	0,40%
	R2	Capitalización	LU1398548617	0,40%
	R2	Distribución	LU1398548880	0,40%
	V	Capitalización	LU0314874719	0,33%
Z	Capitalización	LU0235412037	0,33%	

### Nota 5 - Comisiones de rentabilidad

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

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

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

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

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

## Notas a los estados financieros

### Nota 5 - Comisiones de rentabilidad

Compartimentos	Clase de acciones	Tipo de acción	Índice
Candriam Quant Equities Europe	I, V I	Capitalización Distribución	MSCI Europe (Net Return)
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	I, V I	Capitalización Distribución	MSCI ACWI (Net Return)
Candriam Quant Equities USA	I, V I	Capitalización Distribución	S&P 500 (Net Return)
	I EUR	Capitalización	S&P 500 (Net Return) EUR
	I EUR H	Capitalización	S&P 500 (Net Return) cubierto en EUR

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

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

### Nota 6 - Tasa de suscripción

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

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

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

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

### Nota 7 - Préstamos sobre títulos

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

Para el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2021, la composición de los préstamos sobre títulos era la siguiente:

Compartimentos	Moneda	Valor de mercado de valores prestados	Valores garantía
Candriam Quant Equities Europe	EUR	10.729.699	23.748.598

Los tipos de garantías financieras permitidos son los siguientes:

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

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

# Candriam Quant

## Notas a los estados financieros

### Nota 7 - Préstamos sobre títulos

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

Se han contabilizado los ingresos siguientes durante el ejercicio cerrado a 30 de junio de 2021 :

Compartimentos	Moneda	Bruto total cantidad de ingresos por préstamos de valores	Gastos y comisiones directos-indirectos deducidos de los ingresos brutos por préstamo de valores	Neto total cantidad de ingresos por préstamos de valores
Candriam Quant Equities Europe	EUR	24.662	9.865	14.798
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	EUR	248	99	149
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	EUR	2.977	1.191	1.786
Candriam Quant Equities USA	USD	7.312	2.925	4.387

La SICAV recibe los ingresos, netos de gastos y honorarios, y la comisión del agente.

Las comisiones y gastos directos e indirectos percibidos por Candriam France y Candriam Luxembourg ascienden al 19% y al 1% respectivamente para todos los subfondos. Las comisiones percibidas por CACEIS Bank, Sucursal de Luxemburgo, ascienden al 20% de los ingresos brutos.

Candriam France y Candriam Luxembourg son partes vinculadas a la SICAV.

### Nota 8 – Dividendos

SICAV distribuyó los siguientes dividendos durante el período terminado el 30 de junio de 2021:

Compartimentos	Clase de acciones	Moneda	Dividendo	Ex-date
Candriam Quant Equities Europe	C	EUR	38,17	28/04/2021
	R2	EUR	3,23	28/04/2021
	Z	EUR	38,16	28/04/2021
Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	C	EUR	14,98	28/04/2021
Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	C	EUR	2,59	28/04/2021
Candriam Quant Equities USA	C	USD	45,93	28/04/2021
	I	USD	33,59	28/04/2021
	R2	USD	3,06	28/04/2021

### Nota 9 - Swing Pricing

Para todos los subfondos de la SICAV, se ha previsto la siguiente medida:

En los días de valoración en los que la diferencia entre el importe de las suscripciones y el importe de los reembolsos en un subfondo (es decir, las operaciones netas) supere un umbral previamente fijado por el Consejo de Administración, el Consejo de Administración se reserva el derecho de determinar el valor liquidativo añadiendo a los activos (en el caso de las suscripciones netas) o deduciendo de los activos (en el caso de los reembolsos netos) un porcentaje a tanto alzado de comisiones y gastos correspondientes a las prácticas del mercado en el caso de las compras o ventas de valores para Candriam Quant Equities Europe, Candriam Quant Multi-Factor EMU, Candriam Quant Multi-Factor Global y Candriam Quant USA.

Durante el periodo, se ha aplicado el swing pricing para los subfondos Candriam Quant Equities Multi-Factor Global y Candriam Quant Equities USA.

El factor de oscilación

El factor de oscilación es el importe por el que el valor liquidativo varía cuando se activa el proceso de fijación de precios de oscilación después de que las suscripciones o reembolsos netos superen el umbral de oscilación. Los factores que hay que tener en cuenta para fijar el factor de oscilación son los siguientes :

Para el método de la participación:

- Las comisiones netas de los intermediarios pagadas por el subfondo
- Los gastos fiscales (por ejemplo, el impuesto sobre el timbre y el impuesto sobre las ventas)

Compartimentos	Porcentaje del flujo de entrada para el swing Factor (%)	Porcentaje del flujo de salida para el swing Factor (%)
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

## Notas a los estados financieros

### **Nota 10 - Cambios en la composición de la cartera**

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

### **Nota 11 - Hechos posteriores**

No hay ningún acontecimiento posterior.

## Información suplementaria

### **Políticas de interacción y voto, ejercicio de los derechos de voto**

La sociedad gestora no ejerce los derechos de voto de los fondos considerados. Para todas las cuestiones relacionadas con el compromiso, nos remitimos a la política de compromiso y a los informes asociados, todos ellos disponibles en el sitio web de Candriam [www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications](http://www.candriam.com/en/professional/market-insights/sri-publications).

### **Directiva europea sobre los derechos de los accionistas (SRD II) (1)**

De conformidad con las normas de transparencia estipuladas en la Directiva europea de «Derechos de los Accionistas» y relativas a la divulgación de información anual a los inversores institucionales, usted puede obtener información adicional sobre la estrategia de inversión aplicada por Candriam y la contribución de dicha estrategia a la rentabilidad a medio y largo plazo del fondo.

Puede dirigir su solicitud a la siguiente dirección: : <https://www.candriam.fr/contact/>.

(1) Directiva (UE) 2017/828 del Parlamento Europeo y del Consejo por la que se modifica la Directiva 2007/36/CE en lo que respecta al fomento de la implicación a largo plazo de los accionistas.

# Candriam Quant

## Información suplementaria

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización, y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012

Préstamos sobre títulos	Candriam Quant Equities Europe  (en EUR)	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU  (en EUR)	Candriam Quant Equities Multi- Factor Global  (en EUR)	Candriam Quant Equities USA  (en USD)
Activos utilizados		-	-	-
En valor absoluta	10.729.699	-	-	-
Como % de los activos prestables	2,56%	-	-	-
Como % del valor liquidativo total	2,55%	-	-	-
Las 10 contrapartes principales				
Nombre 1	Société Générale SA	-	-	-
Importe	9.543.000	-	-	-
País de residencia	Francia	-	-	-
Nombre 2	Natixis SA	-	-	-
Importe	631.285	-	-	-
País de residencia	Francia	-	-	-
Nombre 3	Scotiabank	-	-	-
Importe	362.824	-	-	-
País de residencia	Canadá	-	-	-
Nombre 4	Goldman Sachs Bank Europe SE	-	-	-
Importe	192.589	-	-	-
País de residencia	Alemania	-	-	-
Transacción por país				
Francia	10.174.285	-	-	-
Canadá	362.824	-	-	-
Alemania	192.589	-	-	-
Normativa sobre transacciones				
- bipartito	-	-	-	-
- tripartito	10.729.699	-	-	-
Menos de 1 día	-	-	-	-
Entre 1 día y 1 semana	-	-	-	-
Entre 1 semana y 1 mes	-	-	-	-
Entre 1 mes y 3 meses	-	-	-	-
De 3 meses y 1 año	-	-	-	-
Más de 1 año	-	-	-	-
Vencimientos abiertos	10.729.699	-	-	-
Garantía recibida				
Tipo:				
Cash	-	-	-	-
Obligaciones	2.553.822	-	-	-
Acciones	21.194.776	-	-	-
	23.748.598			
Calidad de la garantía real:		-	-	-
Moneda:		-	-	-
EUR	23.748.598			
Perfil de vencimiento de la garantía real :				
Menos de 1 día	-	-	-	-
Entre 1 día y 1 semana	-	-	-	-
Entre 1 semana y 1 mes	-	-	-	-
Entre 1 mes y 3 meses	-	-	-	-
De 3 meses y 1 año	-	-	-	-
Más de 1 año	2.553.822	-	-	-
Vencimientos abiertos	21.194.776	-	-	-

# Candriam Quant

## Información suplementaria

Transparencia de las operaciones de financiación de valores y de reutilización, y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012

Préstamos sobre títulos	Candriam Quant Equities Europe	Candriam Quant Equities Multi-Factor EMU	Candriam Quant Equities Multi-Factor Global	Candriam Quant Equities USA
	(en EUR)	(en EUR)	(en EUR)	(en USD)
Los 10 principales emisores de garantía real				
Nombre 1	FACEBOOK INC-A	-	-	-
Importe	2.208.210	-	-	-
Nombre 2	SAMPO OYJ-A SHS	-	-	-
Importe	2.208.204	-	-	-
Nombre 3	ROCHE HLDG-GENUS	-	-	-
Importe	2.208.189	-	-	-
Nombre 4	ERSTE GROUP BANK	-	-	-
Importe	2.208.184	-	-	-
Nombre 5	NOVO NORDISK-B	-	-	-
Importe	2.208.171	-	-	-
Nombre 6	AIRBUS SE	-	-	-
Importe	2.208.154	-	-	-
Nombre 7	CUMMINS INC	-	-	-
Importe	2.208.058	-	-	-
Nombre 8	UNITEDHEALTH GRP	-	-	-
Importe s	2.207.960	-	-	-
Nombre 9	SHOPIFY INC - A	-	-	-
Importe	2.207.610	-	-	-
Nombre 10	ESPAGNE 4.70 07 41	-	-	-
Importe	2.206.630	-	-	-
Componentes de ingresos y gastos				
<i>Componente de ingresos del fondo</i>				
En valor absoluta	14.798	149	1,786	4,387
En % de ingresos brutos	60%	60%	60%	60%
<i>Componente de ingresos de Candriam</i>				
En valor absoluta	4.932	50	595	1,462
En % de ingresos brutos	20%	20%	20%	20%
<i>Componente de ingresos de terceros</i>				
En valor absoluta	4.932	50	595	1,462
En % de ingresos brutos	20%	20%	20%	20%

Cada subfondo tiene a CACEIS Bank, Luxembourg Branch, como depositario de las garantías recibidas. Todas las transacciones son tripartitas. Las garantías relativas a las operaciones de préstamo de valores no se reutilizarán.