

# CANDRIAM EQUITIES L BIOTECHNOLOGY

Quartalsbericht zum 30|06|2021

*Teilfonds des nach luxemburgischem Recht  
aufgelegten SICAV Candriam Equities L  
Klasse: Classic  
Anteilsart: Thes.(USD) & Aussch.*



OVERALL  
MORNINGSTAR RATING  
TM

Geringeres Risiko ← → Höheres Risiko  
Potenziell geringerer Ertrag      Potenziell höherer Ertrag



RISIKO-RENDITE-  
PROFIL

Das angegebene Risikoniveau ( 6 ) beruht auf der Volatilität des Fonds in der Vergangenheit, die gegebenenfalls durch diejenige seines Referenzindexergänzt wurde. Die Volatilität gibt an, inwieweit der Wert des Fonds sowohl nach oben als auch nach unten schwanken kann.

- Die angegebene Kategorie kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die Daten der Vergangenheit geben keinen Aufschluss auf das künftige Risikoprofil.
- Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien“ Anlage gleichgesetzt werden.
- Die niedrigste Risikokategorie kann nicht mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden.

**Risiken, die in der Risikoskala nicht berücksichtigt werden, sind auf Seite 4 aufgeführt.**

Morningstar ist ein unabhängiger Anbieter von Anlageanalysen. Das Morningstar Rating ist eine quantitative Bewertung der historischen Wertentwicklung eines Fonds unter Berücksichtigung der Risiken und der anfallenden Kosten. Es berücksichtigt keine qualitativen Elemente und wird auf der Basis einer (mathematischen) Formel ermittelt. Die Fonds werden in Kategorien eingeordnet und mit ähnlichen Fonds auf der Basis ihrer jeweiligen Ergebnisse verglichen. Anschließend erhalten sie eine Bewertung von zwischen einem und fünf Sternen. In jeder Kategorie erhalten die besten 105 Sterne, die darauffolgenden 22,54 Sterne, die weiteren 353 Sterne, die nächsten 22,52 Sterne und die letzten 101 Stern. Das Rating wird monatlich auf der Basis der vergangenen Wertentwicklung über 3, 5 und 10 Jahre ermittelt und berücksichtigt nicht die Zukunft.



**THINK**  
BEFORE PRINTING

**CANDRIAM**  
A NEW YORK LIFE INVESTMENTS COMPANY



**Rudi Van Den Eynde**  
Head of Thematic Global Equity  
32 Jahre Erfahrung

**Michielsens Servaas**  
Senior Biotechnology Analyst  
12 Jahre Erfahrung

**Malgorzata Kluba**  
Biotechnology Analyst  
13 Jahre Erfahrung

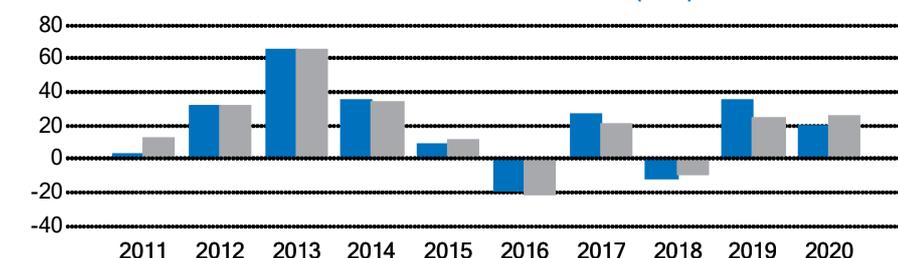
## ANLAGESTRATEGIE

Candriam Equities L Biotechnology, eine Sparte von Candriam Equities L, investiert weltweit in Unternehmen, die Arzneimittel für verschiedene Arten von Krankheiten entwickeln. Er investiert auch in Unternehmen in den Bereichen Molekulardiagnostik und wissenschaftliche Geräte. Aufgrund der Geschichte der Innovationen im US-amerikanischen Biotechnologiesektor ist der Großteil des Fonds in US-Unternehmen investiert. Der Investmentprozess beruht auf einem umfassenden Verständnis und einer eingehenden Beurteilung der klinischen Daten der geprüften Arzneimittel. Die Entscheidungen werden von einem engagierten Team erfahrener Fachleute mit angemessenen wissenschaftlichen und finanziellen Kenntnissen getroffen.

### Referenzindex : Nasdaq Biotechnology

Der Fonds wird als **active** verwaltet und der Anlageprozess beinhaltet die Bezugnahme auf eine Benchmark (den Index).

### JÄHRLICHE RENDITE IN DEN LETZTEN 10 JAHREN IN USD (in %)\*



\*Ohne Gebühren und Steuern, d.h. die Steuern werden bei der Ermittlung der Rendite nicht mit einbezogen.

Jahr	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds Rendite (%)	2.57	31.27	64.48	35.53	8.14	-19.53	26.68	-11.23	34.96	19.24
Referenzwert (%)	11.81	31.91	65.61	34.1	11.42	-21.68	21.06	-9.32	24.41	25.69

### VERSICHERUNGSMATHEMATISCHE RENDITE BEI 30.06.2021 (%)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Auflegedatum der Klasse
Fonds Rendite (%)	9.43	12.50	14.14	10.38
Referenzwert (%)	20.08	14.33	13.89	12.97

### Thes.(USD) Classic

Referenzwert

Die oben stehenden Renditen werden auf der Basis des Nettoinventarwerts (NAV) nach Abzug der Provisionen und reinvestierten Erträge angegeben. Alle Verwaltungsgebühren und -provisionen, mit Ausnahme etwaiger Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge, wurden in die Berechnung der historischen Wertentwicklung einbezogen. Steuern wurden bei der Ermittlung der Rendite nicht berücksichtigt. Quelle: Candriam. Der in Euro umgerechnete Wert oder Kurs kann je nach den Schwankungen des Wechselkurses niedriger oder höher ausfallen. Hinweis: Die historischen Wertentwicklungen eines Finanzinstruments, eines Index oder einer Anlagendienstleistung, die Simulationen der Wertentwicklungen in der Vergangenheit oder die Prognosen zukünftiger Wertentwicklungen stellen keinesfalls zuverlässige Indikatoren für die Wertentwicklung in der Zukunft dar. Der Fonds ist keine garantierte Anlage.

Die Renditen sowie die Entwicklung des NAV der ausschüttenden Anteile sind auf [www.candriam.be](http://www.candriam.be) erhältlich.

## FONDSMERKMALE

Auflegungsdatum	06.04.2000
Anlagehorizont	6 Jahre
Kommerzialisiert in	AU, CH, DK, ES, FI, FR, GB, IT, LU, NL, PT, SE
Referenzwährung des Fonds	USD
Preisberechnung	Täglich
Der NAV kann unter folgender Adresse konsultiert werden:	<a href="http://permafiles.beama.be/NAVpub_fr.pdf">http://permafiles.beama.be/NAVpub_fr.pdf</a>
NIW pro Anteil Thes. (USD) (C)	815,46
NIW pro Anteil Aus. (USD) (D)	757,98
Fondsvolumen (Mio. USD)	2.005,64
Letzte Dividendenausschüttung	5.10 (2021-05-06)
ISIN-Code (C)	LU0108459040
ISIN-Code (D)	LU0108459552
Verwaltungsgesellschaft	Candriam Luxembourg
Ausgabeaufschlag (max.) (%) C	3,50
Ausgabeaufschlag (max.) (%) D	3,50
Rücknahmeaufschlag (max.) (%) C	-
Rücknahmeaufschlag (max.) (%) D	-
Laufende Gebühren (%) C	1,88
Laufende Gebühren (%) D	1,91
Verwaltungsgebühr (max. In%)	1,60
Outperformance-Gebühr (%)	-

Die Rendite Ihrer Anlage wurde in der Vergangenheit infolge von Wechselkursschwankungen entweder negativ oder positiv beeinflusst, falls Ihre Investition in einer anderen Währung erfolgt, als der zur Berechnung der historischen Wertentwicklung herangezogenen. Quelle: Candriam. Der Nettoinventarwert wird auf der Website [www.candriam.com](http://www.candriam.com) veröffentlicht.

### Depotgebühren:

Die Depotgebühren können je nach Finanzdienstleister variieren. Weitere Informationen hierzu erhalten Sie bei dem jeweiligen Finanzdienstleistungsunternehmen.

## STATISTIKEN

	Fonds	Referenzwert
Beta	0,96	-
Volatilität	25,07%	25,69%
Tracking Error	4,53%	-
Information Ratio	-0,41	-
Sharpe Ratio	0,48	0,54

## TOP 10 EMITTENTEN

		% Fonds	Sektor	Land	% Active weight
1	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6,25	Biotechnologie	USA	+2,14
2	REGENERON PHARMACEUTICALS	6,13	Biotechnologie	USA	+1,98
3	AMGEN INC	5,02	Biotechnologie	USA	-2,63
4	GILEAD SCIENCES INC	4,80	Biotechnologie	USA	-2,01
5	BIOGEN INC	4,20	Biotechnologie	USA	+0,06
6	ILLUMINA INC	3,42	Biowissenschaften: Hilfsmittel & Dienstleistungen	USA	-2,03
7	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	3,30	Biotechnologie	USA	+0,08
8	MODERNA INC	3,20	Biotechnologie	USA	-4,24
9	SEAGEN INC	2,88	Biotechnologie	USA	+0,60
10	GENMAB A/S	2,23	Biotechnologie	Dänemark	+2,23

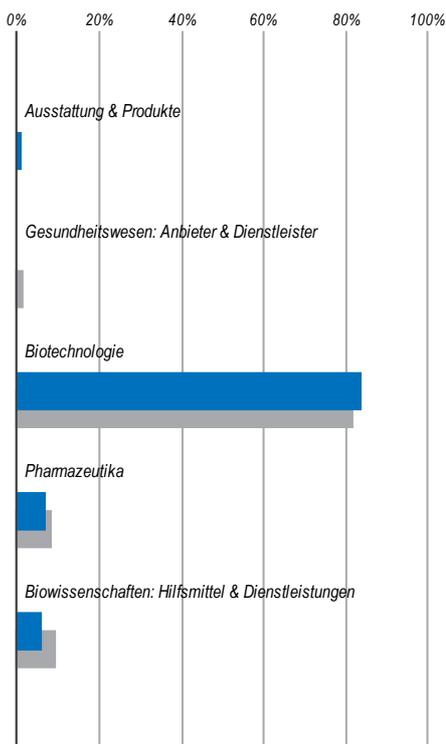
\*Die Tabelle zeigt die größten Wertpapierbestände im Portfolio in absteigender Reihenfolge ihrer aggregierten Gewichtung. Eventuell im Portfolio enthaltene Fonds können möglicherweise in Belgien nicht angeboten werden. Bitte erkundigen Sie sich bei Ihrem Anlageberater.

## TOP 10 LÄNDER

	Land	% Fonds	% im Ref.	% Active weight
1	USA	82,60	89,78	-7,18
2	Dänemark	3,88	0,69	+3,19
3	Belgien	2,52	0,04	+2,48
4	Deutschland	2,08	1,48	+0,60
5	Japan	1,08	0,00	+1,08
6	Kanada	1,04	0,33	+0,71
7	China	0,96	2,59	-1,62
8	Niederlande	0,74	0,76	-0,02
9	Schweiz	0,65	1,01	-0,37
10	Spanien	0,54	0,16	+0,37

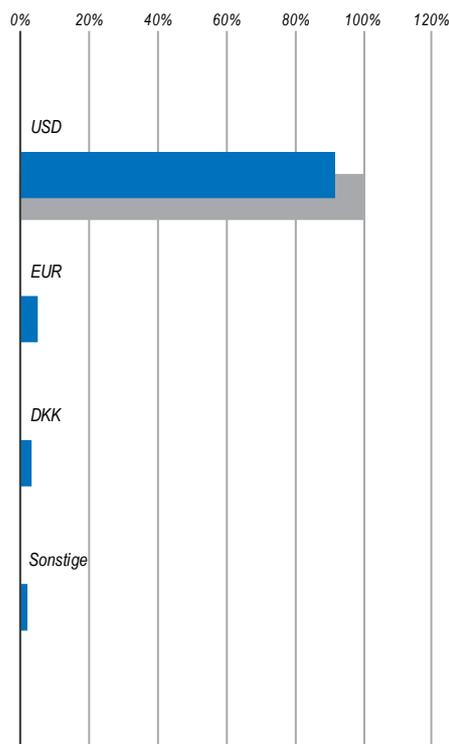
\*Die Tabelle zeigt die im Portfolio am stärksten vertretenen Länder in absteigender Reihenfolge ihrer aggregierten Gewichtung.

## SEKTOREN ALLOKATION



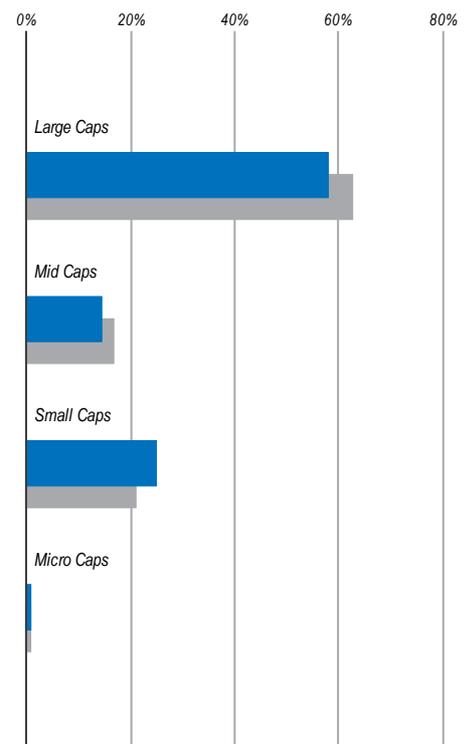
\*Die Grafik zeigt die Sektorzuordnung jedes Instruments gemäß der Einordnung des Emittenten in die MSCI-Sektoren.

## DEISEN ALLOKATION



\*Die Grafik zeigt die Aufteilung des Portfolios nach Währungen. Die Berechnung basiert auf den Gewichtungen jedes Instruments, einschließlich der Cash-Positionen.

## MARKT KAPITALISIERUNG



\*Die Grafik zeigt für jedes im Portfolio enthaltene Instrument die drei Marktsegmentkategorien in absteigender Reihenfolge ihrer Gewichtung.

Quelle: Candriam. Alle Verteilungen basieren auf den zuletzt verfügbaren Daten.

Weitere Informationen über die Ratings erhalten Sie auf: <https://www.wikifin.be/fr/thematiques/epargner-et-investir/questions-les/notation>

Das vorliegende Dokument ist ein öffentliches Angebot. Es ersetzt keine Anlageberatung und bestätigt keine Transaktion, sofern diesbezüglich nichts ausdrücklich vereinbart wurde. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen wurden uns aus verschiedenen Quellen übermittelt. Candriam wendet sowohl bei der Auswahl der Quellen als auch der Übermittlung dieser Informationen größte Sorgfalt an. Dennoch können bestimmte Fehler oder Versäumnisse in diesen Quellen oder Abläufen nicht von vornherein ausgeschlossen werden. Dieses Dokument darf nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung von Candriam vervielfältigt werden. Die geistigen Eigentumsrechte von Candriam müssen stets gewahrt werden.

## RISIKOPROFIL DES TEILFONDS

Anleger sollten sich dem folgenden bedeutenden Risiko bewusst sein, dass vom Indikator nicht unbedingt angemessen erfasst wird:

> Derivaterisiko: Der Einsatz von Derivaten birgt ein Risiko in Bezug auf deren Basiswerte und kann etwaige Abwärtsbewegungen durch die resultierende Hebelwirkung noch verstärken. Wird eine Absicherungsstrategie angewandt, kann diese nicht perfekt sein. Die Bewertung bestimmter Derivate kann sich unter außergewöhnlichen Marktbedingungen als komplex erweisen.

## FINANZABTEILUNG

Belfius Banque SA  
Place Charles Rogier 11, 1210 Brüssel, Belgien  
Tel. 02 222 11 11 - [www.belfius.be](http://www.belfius.be)  
Konto-Nr. 052-9006469-91  
IBAN: BE23 0529 0064 6991  
BIC: GKCCBEBB  
Handelsregister Brüssel Nr. BTW BE 0403.201.185  
FSMA Nr. 019649 A

Eine vollständige Liste der Finanzdienstleistungsunternehmen in den verschiedenen Ländern ist auf [www.candriam.com](http://www.candriam.com) erhältlich.  
Alle rechtlichen Dokumente sind kostenlos bei der Belfius Bank unter der oben genannten Adresse erhältlich.

## INFORMATIONEN FÜR BELGIEN

Auf der Grundlage der derzeit geltenden Steuergesetzgebung, die Änderungen unterworfen sein kann, sieht die Steuerregelung für Privatanleger, die der belgischen Einkommensteuer unterliegen, in Bezug auf zugeteilte Erträge wie folgt aus:

• Mobilienvorabzug:

- bei ausschüttenden Anteilsklassen: befreiender Mobilienvorabzug von 30 % auf Dividenden.

- bei thesaurierenden und ausschüttenden Anteilsklassen unterliegt der Kapitalertrag einem befreienden Mobilienvorabzug von 30 % bei Fonds, die über 10 % ihres Vermögens in Anleihen und sonstigen Schuldtiteln investieren.

• Börsenumsatzsteuer (TOB): 1,32 % (maximal 4000 EUR) bei der Rücknahme von thesaurierenden Anteilen oder im Fall eines Umtauschs von thesaurierenden in ausschüttende Anteile desselben oder eines anderen Fonds.

Weitere Informationen über den Mobilienvorabzug und die Börsenumsatzsteuer (TOB) erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater. Anleger, die nicht der belgischen Einkommenssteuer unterliegen, müssen sich über die für sie geltenden steuerlichen Regelungen informieren.

## BESCHWERDEABTEILUNG

Etwaige Beschwerden kann der Kunde per Brief an die Abteilung Client Servicing unter der folgenden Anschrift richten:

58, avenue des Arts in 1000 Brüssel, Belgien  
oder über die Website <http://contact.candriam.com>.

Sollte sich die oben genannte Handhabung der Beschwerde für den Kunden als nicht ausreichend erweisen, kann dieser sich an den Ombudsmann unter der folgenden Anschrift wenden:

OMBUDSFIN,  
Ombudsmann bei Finanzkonflikten,  
Ombudsman,  
Avenue du Roi Albert II 8, 1000 Brüssel, Belgien;  
Tel. +32 2 545 77 70;  
Fax +32 2 545 77 79;  
E-Mail: [ombudsman@ombudsfine.be](mailto:ombudsman@ombudsfine.be);  
Website: [www.ombudsfine.be](http://www.ombudsfine.be).

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN DER VERTRIEBSSTELLE

Die Vertriebsstelle stellt alle zusätzlichen Informationen zur Verfügung, die es dem Anleger ermöglichen, seine Anlageentscheidung in voller Kenntnis der Sachlage zu treffen. Dazu zählen insbesondere die Vergünstigungen, die die Vertriebsstelle im Rahmen der betreffenden Transaktion gewährt oder erhält, sowie die Eignung des Fonds im Hinblick auf das Risikoprofil des Anlegers.

## SWING-PREIS

An Bewertungstagen, an denen die Differenz zwischen den Zeichnungs- und Rücknahmebeträgen eines Teilfonds (d.h. die Nettotransaktionen) einen vom Verwaltungsrat im Voraus festgelegten Schwellenwert übersteigt, hat dieser das Recht:

- den Nettoinventarwert zu ermitteln, indem er einen pauschalen Prozentsatz der Provisionen zu den Vermögenswerten hinzufügt (bei Nettozeichnungen) bzw. von ihnen abzieht (bei Nettorücknahmen), wobei die Pauschale der gängigen Marktpraxis entspricht und die beim Kauf oder Verkauf von Titeln anfallenden Gebühren und/oder Liquiditätsbedingungen widerspiegelt;

- das Wertpapierportfolio auf der Grundlage von Kauf- oder Verkaufskursen zu bewerten;

- den Nettoinventarwert durch die Festlegung eines für den betreffenden Markt repräsentativen „Spread“-Niveaus zu ermitteln;

- **Der Swing-Preis darf 2 % des Nettoinventarwertes nicht überschreiten, es sei denn, es liegen außergewöhnliche Umstände vor, wie z. B. ein starker Liquiditätsrückgang, die dann für den betreffenden Teilfonds im Halbjahres-/Jahresbericht des SICAV detailliert aufgeführt werden.**

## WICHTIGE HINWEISE

Dieses Dokument dient nur zur Information. Es ist kein Angebot, Finanzinstrumente zu kaufen oder zu verkaufen, keine Investmentempfehlung und auch keine Bestätigung irgendeiner Transaktion, falls dies nicht ausdrücklich vereinbart wurde. Obgleich Candriam die Daten und Datenquellen in diesem Dokument sorgfältig auswählt, können Fehler oder Auslassungen nicht ausgeschlossen werden. Hinweise auf bestimmte Branchen, Sektoren oder Unternehmen dienen nur zur Illustration. Ihre Nennung bedeutet nicht unbedingt, dass sie zu irgendeinem Zeitpunkt in einem Fonds enthalten waren. Durch besondere Umstände können negative Gewichtungen entstehen, beispielsweise, weil zwischen dem Kauf eines Wertpapiers durch einen Fonds und dem Settlement Zeit vergeht, und/oder durch den Einsatz bestimmter Finanzinstrumente wie Derivate, die zur Erhöhung oder Verringerung des Engagements an einem Markt oder zum Risikomanagement dienen. Die Portfoliostruktur kann sich ändern. Wegen des Einsatzes von Derivaten, Kassehaltung oder Rundungsungenauigkeiten addieren sich die Werte nicht immer zu 100%. Dem Anleger wird empfohlen, sich über die wesentlichen Risiken zu informieren. Sie sind im Fondsprospekt und in den Wesentlichen Anlegerinformationen beschrieben. Der Wert von Anlagen kann fallen, vor allem weil der Fonds wichtigen Risiken unterliegt und diese nicht unbedingt angemessen im SRRI berücksichtigt sind.

Candriam kann nicht für direkte oder indirekte Verluste zur Verantwortung gezogen werden, die durch die Nutzung dieses Dokuments entstehen. Die geistigen Eigentumsrechte von Candriam müssen jederzeit respektiert werden. Inhalte dieses Dokuments dürfen nur mit vorheriger schriftlicher Genehmigung vervielfältigt werden.

**Warnung:** Die vergangene Performance eines Finanzinstruments, eines Index oder einer Investmentdienstleistung sowie ihre Simulationen sind keine verlässlichen Indikatoren für die aktuelle oder künftige Performance. Das gilt auch für Prognosen einer zukünftigen Performance. Die Bruttoperformance kann durch Provisionen, Gebühren und andere Kosten gemindert werden. Wenn die Performance nicht in der Währung des Anlegers angegeben ist, können die Erträge aufgrund von Währungsschwankungen höher oder niedriger ausfallen als angegeben. In diesem Dokument gegebenenfalls enthaltene Hinweise auf eine bestimmte steuerliche Behandlung hängen immer von der persönlichen Situation jedes einzelnen Anlegers ab und können sich ändern.

Dieser Text ist keine Finanzanalyse im Sinne von Artikel 36, Absatz 1 der Richtlinie (EU) 2017/565 der Kommission. Candriam betont ausdrücklich, dass diese Informationen nicht im Einklang mit den Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt wurden.

Transaktionen im Vorfeld der Veröffentlichung von Finanzanalysen unterliegen keinen Restriktionen.

Candriam empfiehlt Anlegern immer, vor einer Anlage in einen unserer Fonds die Wesentlichen Anlegerinformationen, den Fondsprospekt und alle anderen relevanten Informationen zu lesen. Sie sind auf unserer Webseite [www.candriam.com](http://www.candriam.com) erhältlich. Diese sind auf Englisch und in den Sprachen der Länder erhältlich, in denen der Fonds zum Vertrieb zugelassen ist.



©2007 Morningstar, Inc. All Rechte vorbehalten. Einige der hierin enthaltenen Informationen sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Datenanbietern. Sie werden ohne Garantie auf Richtigkeit, Vollständigkeit und Aktualität zur Verfügung gestellt. Sie dürfen auf keinen Fall vervielfältigt oder weitergegeben werden.

## GLOSSAR

### BETA\*

Beta misst die Sensitivität der Rendite des Fonds gegenüber Veränderungen seines Referenzindex. Ein Beta über 1 zeigt an, dass der Fonds volatiliter und damit risikoreicher ist als der Referenzindex.

### VOLATILITÄT\*

Volatilität ist das statistische Maß der Streuung der Renditen eines Fonds um den Mittelwert. Eine hohe Volatilität bedeutet, dass sich der Wert eines Fonds potenziell über eine größere Spanne von Werten verteilen kann. Damit ist der Fonds eine risikoreichere Anlage.

### TRACKING ERROR\*

Der Tracking Error ist ein statistisches Maß für die Streuung der Überschussrenditen des Fonds um den Mittelwert. Damit gibt er die Volatilität des Unterschieds zwischen der Rendite des Fonds und der Rendite seines Referenzindex an. Ein höherer Tracking Error deutet auf eine größere Abweichung vom Referenzindex hin.

\*auf der Basis wöchentlicher Daten über 3 Jahre (1 Jahr, wenn die Daten nicht weit genug zurückreichen)

### SHARPE RATIO\*

Die Sharpe Ratio misst die Höhe der Kompensation, die eine Anlage in dem Fonds für das in Kauf genommene Risiko bietet. Zur Berechnung der Sharpe Ratio wird der risikolose Zinssatz von der Rendite des Fonds abgezogen und das Ergebnis durch die Volatilität dividiert. Je höher die Sharpe Ratio ist, desto besser. Eine negative Sharpe Ratio hat keine andere Bedeutung, als dass der Fonds eine Rendite unter dem risikolosen Zinssatz erzielt hat.

### MARKTKAPITALISIERUNG

Die Marktkapitalisierung ist der auf dem Marktpreis basierende Wert des Gesamtbetrags der ausstehenden Aktien der Gesellschaft. Die Marktkapitalisierung entspricht der Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien multipliziert mit dem Aktienkurs.

### BASISKONSUMGÜTERINDUSTRIE

Die Basiskonsumgüterindustrie bezieht sich auf die Sektoren von Waren und Dienstleistungen, die für Kunden bestimmt sind, deren Kauf häufig ist und die einen relativ kurzen Lebenszyklus haben.

### NICHT-BASISKONSUMGÜTERINDUSTRIE

Die Nicht-Basiskonsumgüterindustrie bezieht sich auf die Sektoren von Waren und Dienstleistungen, die für Kunden bestimmt sind und deren Nachfrage tendenziell im Einklang mit den Konjunkturzyklen schwankt.