

# FINALTIS FUNDS

Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV")  
de droit luxembourgeois

Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières ("OPCVM")

Rapport semestriel non audité  
au 30 juin 2023

Rapport semestriel destiné exclusivement pour la distribution d'actions en Suisse

R.C.S. Luxembourg B 70.453

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus comprenant les fiches signalétiques de chacun des compartiments et sur base des informations clés pour l'investisseur ("Informations Clés"). Le prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.



# FINALTIS FUNDS

## Sommaire

---

Organisation .....	4
Informations générales de la SICAV .....	6
Etat du patrimoine au 30 juin 2023.....	7
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2023 au 30 juin 2023.....	8
Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2023 .....	9
Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 .....	10
Répartition économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023 .....	11
Répartition par devises du portefeuille-titres au 30 juin 2023 .....	12
Changements intervenus dans le nombre d'actions .....	13
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action .....	14
Notes aux états financiers au 30 juin 2023 .....	15
Informations supplémentaires au 30 juin 2023 .....	19

# FINALTIS FUNDS

## Organisation

---

### **Siège Social :**

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Date de constitution :**

9 juillet 1999

### **Conseil d'Administration du Fonds :**

#### **Président :**

- Christophe OLIVIER, Administrateur indépendant

#### **Membres :**

- Denis BEAUDOIN, Président  
FINALTIS S.A.S.
- Bruno BERNSTEIN, Directeur Général  
FINALTIS S.A.S.

### **Société de Gestion :**

Degroof Petercam Asset Services S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Gestionnaire :**

FINALTIS S.A.S.  
63, avenue des Champs-Élysées, F-75008 Paris

### **Banque dépositaire et Agent payeur :**

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Agent domiciliaire, Agent administratif, Agent de transfert et Teneur de registre :**

Degroof Petercam Asset Services S.A.  
12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

### **Cabinet de Révision agréé :**

KPMG Audit S.à r.l.  
39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

# FINALTIS FUNDS

## Organisation

---

### **Représentant en Suisse :**

Carnegie Fund Services S.A.  
11, rue Général-Dufour, CH-1204 Genève

### **Service de paiement pour la Suisse :**

Banque Cantonale de Genève  
17, Quai de l'Île, CH-1204 Genève

### **Distributeur Global :**

FINALTIS S.A.S.  
63, avenue des Champs-Élysées, F-75008 Paris

Note pour la distribution en Suisse : Les Prospectus, les DICI respectivement la feuille d'information de base, les statuts et les rapports annuels et semestriels de la SICAV ainsi que la liste des achats/ventes effectués durant l'année du rapport sont disponibles gratuitement au siège social de la SICAV, au siège social de la Société de Gestion ainsi qu'auprès du Représentant en Suisse.

# FINALTIS FUNDS

## Informations générales de la SICAV

---

FINALTIS FUNDS (« le Fonds » ou « la SICAV ») est une Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV"), constituée le 9 juillet 1999 sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois. Elle est soumise à la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, ainsi qu'à la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif.

Ses statuts sont déposés auprès du Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg où toute personne intéressée peut les consulter ou en obtenir une copie.

Les rapports semestriels et annuels, la valeur nette d'inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat, ainsi que tous les avis destinés aux porteurs d'actions, sont disponibles au siège social de la SICAV, au siège social de la société de Gestion ainsi qu'auprès des distributeurs.

Au 30 juin 2023, la SICAV est composée d'un compartiment actif :

- FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS.

FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS offre cinq classes d'actions distinctes qui se différencient selon le type d'investisseurs, la devise de référence, les commissions de gestion applicables et la politique de couverture :

- Classe «I», libellée en EUR, et destinée à tous types d'investisseurs ;
- Classe «R», libellée en EUR, et destinée aux personnes physiques et morales ;
- Classe «D», libellée en GBP, et destinée aux personnes physiques et morales et pouvant octroyer une distribution de dividende ;
- Classe «RH», libellée en EUR, et destinée aux personnes physiques et morales ;
- Classe «USD», libellée en USD, et destinée aux personnes physiques et morales.

La classe « RH » bénéficie d'une technique de gestion destinée à la couvrir au mieux contre le risque de change lié à l'USD et aux devises fortement corrélées à l'USD. La technique de couverture de change utilisée consiste en un roll-over périodique de contrats de change à terme EUR/USD.

La valeur nette d'inventaire par action est datée de chaque jour ouvrable bancaire à Luxembourg (un « Jour d'évaluation »), et est calculée et publiée le jour ouvrable bancaire qui suit ce Jour d'évaluation, sur base des cours de clôture publiés par les bourses de valeurs concernées le Jour d'évaluation en question.

# FINALTIS FUNDS

## Etat du patrimoine au 30 juin 2023

<b>DIGITAL LEADERS</b>		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Actif</b>		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	15.915.228,61
Avoirs en banque		634.242,88
Intérêts à recevoir sur compte courant		2.015,68
Dividendes à recevoir sur actions		2.571,26
Montants à recevoir sur souscriptions		18.612,00
Montants à recevoir sur ventes de titres		94.734,84
<b>Total Actif</b>		<b>16.667.405,27</b>
<b>Exigible</b>		
Taxes et frais à payer	2	34.600,82
Intérêts débiteurs à payer		1,22
Montants à payer sur rachats		13.088,79
Montants à payer sur achats de titres		208.608,78
Pertes non réalisées sur changes à terme	6	5.374,85
<b>Total Exigible</b>		<b>261.674,46</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>16.405.730,81</b>
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- D (GBP)		195,288
- I		2.954,867
- R		2.926,128
- RH		2.524,701
- USD (USD)		374,327
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- D (GBP)		2.121,38
- I		2.241,08
- R		1.942,71
- RH		1.253,19
- USD (USD)		1.318,32

# FINALTIS FUNDS

## Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2023 au 30 juin 2023

DIGITAL LEADERS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
<b>Revenus</b>		
Dividendes sur actions	1f	34.211,42
Intérêts créditeurs		5.890,37
<b>Total Revenus</b>		<b>40.101,79</b>
<b>Charges</b>		
Commission de gestion	5	126.794,51
Commission de distribution		2.900,00
Commission de banque dépositaire		5.171,70
Taxe d'abonnement	4	3.912,57
Frais d'administration		21.386,91
Frais et commissions divers		45.588,64
Frais de transactions		2.098,47
Intérêts débiteurs		109,81
Redevance aux autorités étrangères		3.616,48
<b>Total Charges</b>		<b>211.579,09</b>
<b>Revenus / Pertes Net(te)s</b>		<b>-171.477,30</b>
<b>Plus ou moins-value nette réalisée</b>		
- sur investissements	1b	779.449,01
- sur devises		8.123,86
- sur changes à terme		27.581,41
<b>Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)</b>		<b>643.676,98</b>
<b>Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée</b>		
- sur investissements	1e	3.661.071,57
- sur devises		-3.960,65
- sur changes à terme		-10.852,25
<b>Résultat net des opérations</b>		<b>4.289.935,65</b>
- Souscriptions		999.301,32
- Rachats		-2.086.311,25
<b>Variations de l'actif net</b>		<b>3.202.925,72</b>
<b>Actif net au début de la période</b>		<b>13.202.805,09</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>		<b>16.405.730,81</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



# FINALTIS FUNDS

## Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2023

DIGITAL LEADERS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Actions Cotées ou Négociées</b>					
ADYEN	170	EUR	308.001,25	269.586,00	1,64%
ASML HOLDING NV	985	EUR	597.718,68	653.055,00	3,98%
DASSAULT SYSTEMES SE	15.220	EUR	492.232,50	618.312,50	3,77%
SAP SE	5.120	EUR	562.366,01	640.716,80	3,91%
<b>Total EURO</b>			<b>1.960.318,44</b>	<b>2.181.670,30</b>	<b>13,30%</b>
ALIBABA GROUP HLDG LTD	37.100	HKD	913.133,10	352.353,88	2,15%
TENCENT HLDG LTD	13.500	HKD	414.662,33	523.597,32	3,19%
<b>Total DOLLAR DE HONG-KONG</b>			<b>1.327.795,43</b>	<b>875.951,20</b>	<b>5,34%</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	40.218	TWD	411.777,14	681.768,35	4,16%
<b>Total DOLLAR TAIWANAIS</b>			<b>411.777,14</b>	<b>681.768,35</b>	<b>4,16%</b>
ACCENTURE PLC -A-	2.275	USD	408.726,42	643.464,25	3,92%
ADOBE INC.	1.350	USD	665.623,68	605.074,70	3,69%
AIRBNB INC.	5.280	USD	566.821,53	620.242,71	3,78%
ALPHABET INC. -A-	5.940	USD	370.226,73	651.712,19	3,97%
AMAZON.COM INC.	5.320	USD	453.985,27	635.669,29	3,87%
APPLE INC.	3.650	USD	435.028,49	648.937,21	3,96%
BOOKING HLDG INC.	255	USD	547.289,31	631.149,54	3,85%
CHARLES SCHWAB CORP.	9.290	USD	555.936,65	482.637,21	2,94%
ILLUMINA INC.	1.430	USD	389.670,74	245.747,66	1,50%
INTUIT INC.	1.500	USD	675.082,81	629.958,75	3,84%
INTUITIVE SURGICAL INC.	1.230	USD	234.278,76	385.505,22	2,35%
MASTERCARD INC. -A-	1.643	USD	545.036,58	592.293,22	3,61%
META PLATFORMS INC.	2.485	USD	437.532,39	653.662,05	3,98%
MICROSOFT CORP.	2.015	USD	236.204,68	628.953,35	3,83%
NETFLIX INC.	840	USD	357.835,82	339.149,04	2,07%
NVIDIA CORP.	1.190	USD	109.154,31	461.405,87	2,81%
PALANTIR TECHNOLOGIES INC. -A-	16.430	USD	246.788,96	230.863,34	1,41%
PAYPAL HLDG INC.	10.740	USD	912.749,78	656.902,11	4,00%
SALESFORCE INC.	3.118	USD	488.005,97	603.765,98	3,68%
SHOPIFY INC. -A-	7.350	USD	741.298,66	435.206,23	2,65%
TELADOC INC.	4.620	USD	576.645,71	107.221,26	0,65%
TESLA INC.	2.644	USD	499.693,89	634.390,36	3,87%
VISA INC. -A-	2.995	USD	613.294,94	651.927,22	3,97%
<b>Total DOLLAR DES ETATS-UNIS</b>			<b>11.066.912,08</b>	<b>12.175.838,76</b>	<b>74,22%</b>
<b>Total Actions Cotées ou Négociées</b>			<b>14.766.803,09</b>	<b>15.915.228,61</b>	<b>97,01%</b>
<b>Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé</b>			<b>14.766.803,09</b>	<b>15.915.228,61</b>	<b>97,01%</b>
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>			<b>14.766.803,09</b>	<b>15.915.228,61</b>	<b>97,01%</b>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# FINALTIS FUNDS

## Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

DIGITAL LEADERS	% DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS	67,64 %
PAYS-BAS	5,62 %
ILES CAYMAN	5,34 %
TAIWAN	4,16 %
IRLANDE	3,92 %
ALLEMAGNE	3,91 %
FRANCE	3,77 %
CANADA	2,65 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,01 %</b>

*Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse géographique qui a orienté la sélection d'actif.*

# FINALTIS FUNDS

## Répartition économique du portefeuille-titres au 30 juin 2023

DIGITAL LEADERS	% DE L'ACTIF NET
IT & INTERNET	41,64 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	10,95 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	10,79 %
SERVICES DIVERS	7,75 %
PHOTO & OPTIQUE	6,02 %
TELECOMMUNICATIONS	3,96 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	3,92 %
VEHICULES ROUTIERS	3,87 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	3,85 %
BANQUES	3,61 %
SOINS & SERVICE DE SANTE	0,65 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,01 %</b>

*Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse économique qui a orienté la sélection d'actif.*

# FINALTIS FUNDS

## Répartition par devises du portefeuille-titres au 30 juin 2023

---

<b>DIGITAL LEADERS</b>	<b>% DE L'ACTIF NET</b>
DOLLAR DES ETATS-UNIS	74,21 %
EURO	13,30 %
DOLLAR DE HONG-KONG	5,34 %
DOLLAR TAIWANAIS	4,16 %
<b>Total du Portefeuille-Titres</b>	<b>97,01 %</b>

*Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'agent administratif et ne reflètent pas nécessairement l'analyse par devises qui a orienté la sélection d'actif.*

# FINALTIS FUNDS

## Changements intervenus dans le nombre d'actions

### DIGITAL LEADERS

Actions en circulation au début de la période	- D (GBP)	196,448
	- I	3.475,976
	- R	3.003,571
	- RH	2.403,701
	- USD (USD)	435,327
Actions émises au cours de la période	- D (GBP)	0,000
	- I	179,103
	- R	174,347
	- RH	292,000
	- USD (USD)	4,000
Actions remboursées au cours de la période	- D (GBP)	1,160
	- I	700,212
	- R	251,790
	- RH	171,000
	- USD (USD)	65,000
Actions en circulation à la fin de la période	- D (GBP)	195,288
	- I	2.954,867
	- R	2.926,128
	- RH	2.524,701
	- USD (USD)	374,327

# FINALTIS FUNDS

## Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action

COMPARTIMENT	DATE D'EVALUATION	ACTIF NET TOTAL	CLASSE D'ACTIONS	ACTIONS EN CIRCULATION	VALEUR DE L'ACTION	DEWISE
DIGITAL LEADERS (EUR)	31.12.2020	20.766.495,48	- D (GBP)	303,656	2.153,69	GBP
			- I	4.465,224	2.192,17	EUR
			- R	3.789,928	1.948,50	EUR
			- RH	1.435,892	1.450,08	EUR
			- USD (USD)	660,327	1.446,25	USD
	31.12.2021	22.771.883,78	- D (GBP)	208,273	2.419,91	GBP
			- I	4.151,432	2.620,71	EUR
			- R	3.311,588	2.306,07	EUR
			- RH	1.831,582	1.603,46	EUR
			- USD (USD)	508,327	1.606,92	USD
	31.12.2022	13.202.805,09	- D (GBP)	196,448	1.637,06	GBP
			- I	3.475,976	1.674,36	EUR
			- R	3.003,571	1.458,67	EUR
			- RH	2.403,701	934,43	EUR
			- USD (USD)	435,327	963,50	USD
	30.06.2023	16.405.730,81	- D (GBP)	195,288	2.121,38	GBP
- I			2.954,867	2.241,08	EUR	
- R			2.926,128	1.942,71	EUR	
- RH			2.524,701	1.253,19	EUR	
- USD (USD)			374,327	1.318,32	USD	

# FINALTIS FUNDS

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

---

### NOTE 1 - PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les états financiers de la SICAV sont établis selon le principe de continuité d'exploitation conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif, sur la base des valeurs nettes d'inventaire officielles calculées à la clôture de l'exercice.

#### a) Evaluation du portefeuille-titres et des instruments dérivés

Les titres cotés à une bourse officielle sont évalués sur la base du dernier cours de clôture disponible au 30 juin 2023 et, s'il y a plusieurs marchés, au cours du marché principal du titre en question. Les contrats de change à terme sont évalués sur la base des derniers taux «forward» de clôture disponibles au 30 juin 2023.

#### b) Plus ou moins-values nettes réalisées sur investissements

Les plus ou moins-values nettes réalisées sur ventes de titres sont calculées sur base du coût moyen des titres vendus.

Le montant des plus ou moins-values nettes réalisées imputable à la variation des cours de change est enregistré dans le poste de «Plus ou moins-value nette réalisée sur devises» lors de l'opération de vente.

#### c) Conversion des devises étrangères

Tous les avoirs non exprimés en la devise du compartiment concerné sont convertis en la devise du compartiment aux cours de change en vigueur à Luxembourg à la date de clôture de l'exercice.

#### d) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Pour les titres libellés en devises autres que la devise de la SICAV, le coût d'acquisition est calculé sur base du cours de change en vigueur au jour de l'achat.

#### e) Variation des plus ou moins-values nettes non réalisées

La variation des plus ou moins-values nettes non réalisées sur investissements à la fin de l'exercice figure dans le résultat des opérations.

#### f) Revenus, dépenses et provisions y relatives

Les intérêts sont comptabilisés chaque jour et les dividendes sont enregistrés à l'«ex-date». Les intérêts et revenus sont comptabilisés nets des précomptes mobiliers non recouvrables.

#### g) Etats financiers combinés

Les comptes de la SICAV sont exprimés en EURO. Etant donné que la SICAV a un unique compartiment actif au 30 juin 2023, et que la devise du compartiment est également l'EURO, les comptes de la SICAV sont donc identiques à ceux de l'unique compartiment.

#### h) Variation du portefeuille-titres

Le tableau des variations du portefeuille-titres du compartiment est disponible sans frais au siège de la SICAV.

# FINALTIS FUNDS

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

### NOTE 2 - TAXES ET FRAIS À PAYER

Commission de gestion	23.571,52	EUR
Commission de banque dépositaire	2.617,25	EUR
Taxe d'abonnement	2.050,82	EUR
Frais et commissions divers	6.361,23	EUR
Total	34.600,82	EUR

### NOTE 3 - COMMISSIONS SUR SOUSCRIPTIONS

Dans les classes et catégories d'actions de FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS, le prix de souscription se composera:

(i) de la valeur nette d'inventaire d'une action augmentée,

(ii) d'un droit d'entrée qui ne pourra pas dépasser :

- 3% de la valeur nette d'inventaire d'une action des classes «R» et «RH» du compartiment ;
- 5% de la valeur nette d'inventaire d'une action de la classe «D» du compartiment

et qui pourra être ristourné en tout ou en partie à des intermédiaires agréés.

Il n'y a aucun droit d'entrée pour les actions des classes « I » et « USD » du compartiment.

### NOTE 4 - 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 à Luxembourg à la taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05% payable trimestriellement et calculée sur l'actif net de la SICAV à chaque fin de trimestre. Cependant, ce taux est réduit à 0,01% pour les classes destinées aux investisseurs institutionnels.

### NOTE 5 - COMMISSIONS DE GESTION ET DE PERFORMANCE

Une commission de gestion, payable mensuellement et calculée sur les actifs nets moyens du compartiment, est applicable à chaque classe d'actions du compartiment comme suit:

- 1,20% sur la classe «I»
- 2,20% sur la classe «R»
- 2,20% sur la classe «RH»
- 1,20% sur la classe «USD»
- 1,00% sur la classe «D»

Le Gestionnaire percevra directement de la Société de Gestion, à charge de la SICAV, une commission de performance payable annuellement et égale à 15% (plus TVA, si applicable) de la surperformance de chacune des classes de FINALTIS - DIGITAL LEADERS (à l'exception de la classe dite «D»), par rapport à la performance de l'indice de référence du compartiment MSCI World DNR (ticker Bloomberg: NDDUW1).

L'indice sera exprimé en USD pour les classes dites «USD» et «RH» et sera converti en EURO pour les classes dites «I» et «R».

Il y a surperformance si la valeur nette d'inventaire («VNI») de toute classe d'action concernée, en comparaison avec celle de l'indice, est positive et supérieure à la performance annuelle de l'indice.

Le compartiment versera 15% de la surperformance entre la performance positive de la classe d'action concernée et la performance positive de l'indice durant l'exercice sous revue.



# FINALTIS FUNDS

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

Ainsi, si la performance de la classe d'action et la performance de l'indice sont positives, le compartiment versera 15% de la surperformance de la classe d'action par rapport à l'indice. Si la performance de la classe d'action est positive mais que celle de l'indice est négative, le compartiment versera 15% de la performance de la classe d'action (exemple: si la performance de la VNI est positive (1%) et celle de l'indice est négative (-1%), la performance de l'indice doit être considérée à 0%. Le calcul se fait alors sur un différentiel de 1% et non 2%). Enfin si la performance de la classe d'action est négative ou si elle est inférieure à celle de l'indice, il n'y aura pas de commission de surperformance.

Pour chaque classe d'action, la performance de la VNI par action est calculée par référence à une VNI dite «High Water Mark». Pour l'exercice au cours duquel ce calcul de la commission de performance est introduit, et pour chacune des classes d'action concernée, le premier High Water Mark sera la VNI correspondante au 31 décembre 2013 (le «Premier High Water Mark»), et l'indice utilisé à titre de comparaison est également arrêté au 31 décembre 2013.

Pour les exercices suivants, le High Water Mark sera égal au maximum entre :

- (i) la précédente VNI par action la plus élevée sur laquelle une commission de performance a été prélevée, et
- (ii) le Premier High Water Mark.

Une commission de performance annuelle ne sera payable que si la dernière VNI par action calculée durant l'exercice sous revue est supérieure au High Water Mark en vigueur à cette date.

Le montant de la commission de performance sera provisionné à chaque Jour d'Evaluation et sera basé sur le nombre d'actions en circulation pour chacune des classes concernées du compartiment au moment du calcul de VNI par action pour le Jour d'Evaluation concerné.

Dans l'hypothèse où des actions seraient rachetées avant la fin d'une période de calcul (i.e. de l'exercice sous revue), toute commission de performance provisionnée au niveau des actions qui seraient rachetées seront payées au Gestionnaire à la fin de l'exercice sous revue durant lequel le ou les rachats a / ont été opéré(s). Aucune commission de performance n'a été comptabilisée pour cette période.

### NOTE 6 - CHANGES À TERME

Au 30 juin 2023, le change à terme suivant est ouvert auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. :

DIGITAL LEADERS :

ECHÉANCE	DEVISE ACHETÉE	MONTANT ACHETÉ	DEVISE VENDUE	MONTANT VENDU	+ / - VALUE NON RÉALISÉE (EN EUR)	ENGAGEMENT (EN EUR)
31/07/2023	EUR	2.511.186,19	USD	2.750.000,00	-5.374,85	2.520.623,28
				<b>Total</b>	<b>-5.374,85</b>	<b>2.520.623,28</b>

Au titre de ces contrats dérivés OTC, il n'y a pas de collatéral maintenu auprès de la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A..

### NOTE 7 - TAUX DE CHANGE

1 EUR =	0,85815 GBP
1 EUR =	1,09100 USD

# FINALTIS FUNDS

## Notes aux états financiers au 30 juin 2023

---

### **NOTE 8 - EVÈNEMENT(S) SURVENU(S) PENDANT LA PÉRIODE**

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé en date du 25 avril 2023 à une refonte du prospectus incluant la création en date du 13 juin 2023 de 2 nouveaux compartiments dénommés Finaltis Funds - Europe Selection et Finaltis Funds - Gold qui seront activés par voie de fusion en date du 4 juillet 2023.

Même si les prix énergétiques ont diminué par rapport au début du conflit, l'économie européenne reste fragile à cause de sa trop grande dépendance au gaz et au pétrole. De nouvelles hausses des prix des matières premières ne peuvent être exclues. Les prix de l'énergie restent un des premiers canaux de transmission de risque dans l'économie mondiale, notamment au travers de l'inflation. Bien qu'elle ait atteint un pic tant en Europe qu'aux Etats-Unis, l'inflation pourrait rester durablement plus élevée qu'au cours des deux dernières décennies. En conséquence les banques centrales ont fortement relevé les taux d'intérêt mais les hausses ne sont peut-être pas terminées. L'équilibre est difficile pour les banques centrales car il peut être dangereux de trop resserrer la politique monétaire pour contenir l'inflation et pousser en même temps l'économie en récession.

La Russie s'est isolée des économies occidentales et les effets négatifs des sanctions économiques pourraient commencer à se faire sentir en Russie dans les mois à venir. On ne peut exclure un durcissement du conflit en conséquence, ce qui pourrait produire de nouveaux effets négatifs.

Il est pratiquement impossible que la Russie retrouve la position qui était la sienne dans les indices d'actions ou dans les indices obligataires. Cette guerre laissera des traces pour une longue période mais il est impossible de prévoir un scénario à court ou moyen terme. L'investisseur averti tiendra compte de l'ensemble de ces incertitudes pour considérer ses investissements.

### **NOTE 9 - EVÈNEMENT(S) POSTÉRIEUR(S) À LA PÉRIODE**

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé d'absorber les compartiments Gold et Europe Selection de la SICAV Landolt Investment (lux) SICAV ("Compartiments Absorbés") respectivement dans les compartiments "Gold" et "Europe Selection". La fusion est entrée en vigueur le 4 juillet 2023. Le ratio d'échange est d'un pour un.

# FINALTIS FUNDS

## Informations supplémentaires au 30 juin 2023

---

### Détermination du risque global

Chaque compartiment de la SICAV devra veiller à ce que son exposition globale sur instruments financiers dérivés n'excède pas la valeur nette totale de son portefeuille.

L'exposition globale est une mesure conçue pour limiter l'effet de levier généré au niveau de chaque compartiment par l'utilisation d'instruments financiers dérivés. La méthode utilisée pour calculer l'exposition globale de la SICAV est celle des engagements. Cette méthode des engagements consiste à convertir les positions sur instruments financiers dérivés en positions équivalentes sur les actifs sous-jacents puis à agréger la valeur de marché de ces positions équivalentes.

Le niveau de levier maximal en instruments financiers dérivés en suivant la méthodologie des engagements sera de 100%.

### Transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation

Conformément à l'article 13 et à la Section A de l'Annexe du Règlement EU 2015/2365 (ci-après le « Règlement »), la SICAV doit informer les investisseurs de l'utilisation qu'elle fait des opérations de financement sur titres et des contrats d'échange sur rendement global dans le rapport annuel et le rapport semestriel.

Le portefeuille ne contient pas d'avoirs prêtés à la date du présent rapport.

# FINALTIS FUNDS

## Informations supplémentaires au 30 juin 2023

### TER

	Sans commission de performance (en pourcentage)	Avec commission de performance (en pourcentage)
- Institutionnelle I (EUR)	2,33	2,33
- Classique R (EUR)	3,34	3,34
- Hedge USD RH (EUR)	3,34	3,34
- USD (USD)	2,33	2,33
- UK D (GBP)	2,14	2,14

Cet indice est calculé selon la directive sur le calcul et la publication du TER et du PTR édictée par l'Asset Management Association Switzerland (AMAS), anciennement l'Association Suisse des Fonds de placement (SFA) le 16 mai 2008. Il exprime l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur la fortune du fonds (charges d'exploitation), à titre rétrospectif en un pourcentage de la fortune nette du fonds. Le TER n'inclut pas les frais de transactions et les frais éventuels induits par la couverture de risques de change.

### PERFORMANCE

	Institutionnelle I (EUR)	Classique R (EUR)	Hedge USD RH (EUR)	USD USD (USD)	(UK) D (GBP)
Vni unitaire					
30/06/2023	2.241,08	1.942,71	1.253,19	1.318,32	2.121,38
31/12/2022	1.674,36	1.458,67	934,43	963,50	1.637,06
31/12/2021	2.620,71	2.306,07	1.603,46	1.606,92	2.419,91
31/12/2020	2.192,17	1.948,50	1.450,08	1.446,25	2.153,69
Performance CHF					
30/06/2023	33,85	33,18	34,11	36,83	29,58
31/12/2022	-36,11	-36,75	-41,72	-40,04	-32,35
31/12/2021	19,55	18,35	10,58	11,11	12,36
31/12/2020	19,74	19,92	25,27	31,84	31,95

# FINALTIS FUNDS

*Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV")  
de droit luxembourgeois*

*Commercialisation en Suisse*

Annexe au Rapport Semestriel  
au 30 juin 2023

**Liste des achats/ventes effectués sur l'exercice**

R.C.S. Luxembourg B 70.453

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 10250 FINALTIS Funds - DIGITAL LEADERS (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/01/23 AU 30/06/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
<b>Actions</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	AE										
EUR	NL0010273215	ASML HOLDING NV			100.	643.60000	64,360.00	64,360.00	0.00	0.00	34.31
	AE										
EUR	DE0007164600	SAP SE			400.	124.92000	49,968.00	49,968.00	0.00	0.00	29.99
<b>DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR HONG-KONG</b>											
	SPO										
HKD	KYG596691041	MEITUAN			1,350.	0.00000	15,428.78	15,428.78	0.00	0.00	0.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	AE										
USD	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC CL A			550.	0.00000	140,037.88	140,037.88	0.00	0.00	54.07
	AE										
USD	US0090661010	AIRBNB INC -A-			2,450.	0.00000	264,864.43	264,864.43	0.00	0.00	53.08
	AE										
USD	US02079K3059	ALPHABET INC -A-			1,350.	0.00000	130,746.42	130,746.42	0.00	0.00	57.40
	AE										
USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			650.	85.33946	55,470.65	55,470.65	0.00	0.00	21.01
	AE										
USD	US0378331005	APPLE			1,350.	0.00000	212,742.78	212,742.78	0.00	0.00	42.48
	AE										
USD	US09857L1089	BOOKING HLDG			70.	2427.28895	169,910.23	169,910.23	0.00	0.00	15.61
	AE										
USD	US4612021034	INTUIT			230.	420.79285	96,782.36	96,782.36	0.00	0.00	17.11
	AE										
USD	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL			400.	218.02718	87,210.88	87,210.88	0.00	0.00	18.70
	AE										
USD	US57636Q1040	MASTERCARD-A			1,030.	0.00000	355,079.19	355,079.19	0.00	0.00	54.53
	AE										
USD	US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC			4,500.	0.00000	274,980.62	274,980.62	0.00	0.00	72.37
	AE										
USD	US8085131055	SCHWAB			2,500.	53.74458	134,361.45	134,361.45	0.00	0.00	38.15
	AE										
USD	US92826C8394	VISA-A			2,200.	0.00000	452,536.27	452,536.27	0.00	0.00	65.28
<b>Actions</b>											
							2,504,479.94	2,504,479.94	0.00	0.00	574.07
				(EUR)							
<b>Droits</b>											
<b>DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR HONG-KONG</b>											
	BINI										
HKD	500070	TENCENT HOLD SOFF			13,500.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTFEUILLE : 10250 FINALTIS Funds - DIGITAL LEADERS (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

ENTREES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/01/23 AU 30/06/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Droits</b>											
				(EUR)			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
				(EUR)			2,504,479.94	2,504,479.94	0.00	0.00	574.07
<b>TOTAL ACHATS :</b>											
				(EUR)			2,504,479.94	2,504,479.94	0.00	0.00	574.07

## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 10250 FINALTIS Funds - DIGITAL LEADERS (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/01/23 AU 30/06/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
<b>Actions, Warrants, droits</b>											
<b>Actions</b>											
<b>DEVISE VALEUR : EUR EURO</b>											
	DE	VENTE ACTIONS									
EUR	NL0010273215	ASML HOLDING NV			-85.	0.00000	-51,927.70	-51,293.72	0.00	633.98	45.58
<b>DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR HONG-KONG</b>											
	DE	VENTE ACTIONS									
HKD	KYG596691041	MEITUAN			-1,350.	0.00000	-21,897.17	-15,428.78	0.00	6,468.39	71.15
	SPO	SPIN OFF IN %									
HKD	KYG875721634	TENCENT HLDGS			0.	0.00000	-15,428.78	-15,428.78	0.00	0.00	0.00
<b>DEVISE VALEUR : USD DOLLAR US</b>											
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC CL A			-250.	0.00000	-64,756.02	-43,692.97	0.00	21,063.05	51.93
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US00724F1012	ADOBE INC			-250.	0.00000	-104,784.70	-123,263.65	0.00	-18,478.95	33.08
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US0090661010	AIRBNB INC -A-			-1,770.	0.00000	-211,462.74	-189,499.98	0.00	21,962.76	79.97
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US02079K3059	ALPHABET INC -A-			-1,440.	0.00000	-143,547.31	-81,153.16	0.00	62,394.15	89.90
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US0231351067	AMAZON.COM INC -A-			-1,350.	0.00000	-137,229.64	-115,203.03	0.00	22,026.61	88.73
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US0378331005	APPLE			-1,700.	0.00000	-254,239.96	-177,449.00	0.00	76,790.96	93.26
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US09857L1089	BOOKING HLDG			-90.	0.00000	-202,517.95	-183,589.83	0.00	18,928.12	48.59
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US46120E6023	INTUITIVE SURGICAL			-1,300.	0.00000	-349,187.25	-247,611.69	0.00	101,575.56	44.76
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US57636Q1040	MASTERCARD-A			-1,000.	347.37039	-347,370.39	-309,881.54	0.00	37,488.85	32.27
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US30303M1027	META PLATFORMS INC			-1,430.	0.00000	-274,038.22	-251,779.21	0.00	22,259.01	121.57
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US5949181045	MICROSOFT			-400.	0.00000	-105,659.81	-46,889.27	0.00	58,770.54	49.35
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US64110L1061	NETFLIX			-1,050.	0.00000	-379,523.61	-447,294.77	0.00	-67,771.16	74.22
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US67066G1040	NVIDIA CORP			-2,260.	0.00000	-598,633.72	-207,301.46	0.00	391,332.26	162.24
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US69608A1088	PALANTIR TECH -A-			-23,000.	0.00000	-285,409.64	-345,474.50	0.00	-60,064.86	263.21
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US79466L3024	SALESFORCE INC			-1,147.	0.00000	-183,913.94	-179,519.84	0.00	4,394.10	73.31
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US88160R1014	TESLA INC -A-			-445.	0.00000	-97,610.16	-84,101.28	0.00	13,508.88	50.28
	DE	VENTE ACTIONS									
USD	US92826C8394	VISA-A			-35.	217.63520	-7,617.23	-7,167.05	0.00	450.18	15.39



## Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTFEUILLE : 10250 FINALTIS Funds - DIGITAL LEADERS (Etat simplifié, trame : IVNI), Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/01/23 AU 30/06/23 EN DATE CPTA

SANS EXTOURNE

MODE : CUMULE

PORT	TRANS DEV G	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
	DE	VENTE ACTIONS									
	USD	US98138H1014 WORKDAY INC -A-			-1,550.	174.11708	-269,881.48	-204,164.90	0.00	65,716.58	35.62
	<b>Actions</b>										
				(EUR)			-4,106,637.42	-3,327,188.41	0.00	779,449.01	1,524.40
	<b>Droits</b>										
	DEVISE VALEUR : HKD DOLLAR HONG-KONG										
	ST	SORTIE TITRE									
	HKD	500070 TENCENT HOLD SOFF			-13,500.	0.00000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	<b>Droits</b>										
				(EUR)			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	<b>Actions, Warrants, droits</b>										
				(EUR)			-4,106,637.42	-3,327,188.41	0.00	779,449.01	1,524.40
TOTAL VENTES :											
				(EUR)			-4,106,637.42	-3,327,188.41	0.00	779,449.01	1,524.40

Liste: Investissements en valeurs mobilières (ENTSOR)

PORTEFEUILLE : 10250 FINALTIS Funds - DIGITAL LEADERS (Etat simplifié, trame : IVNI , Tris : IDMC )

SORTIES EN devise du portefeuille EN UNITES Type stock: AD1 DU 01/01/23 AU 30/06/23 EN DATE CPTA SANS EXTOURNE MODE : CUMULE

TRANS PORT	DESIGNATION DES INVESTISSEMENTS	CODE TRANS	DATE EFFET	QUANTITE	COURS	PRIX D' ENTREE/SORTIE	PRIX DE REVIENT	INTERETS PRIME REMB.	PLUS OU MOINS VALUES	FRAIS
---------------	------------------------------------	---------------	---------------	----------	-------	--------------------------	--------------------	-------------------------	-------------------------	-------

<b>PORTEFEUILLE : FINALTIS Funds - DIGITAL LEADERS (10250 )</b>										
			(EUR)			-1,602,157.48	-822,708.47	0.00	779,449.01	2,098.47