

FINALTIS FUNDS

SICAV à compartiments multiples de droit luxembourgeois

Rapport Semestriel Non Audité
au 30 juin 2017

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	2
Informations générales du fonds	3
Etat du patrimoine au 30 juin 2017	4
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 ^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017	5
Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2017	6
Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2017	8
Répartition économique du portefeuille-titres au 30 juin 2017	9
Répartition par devises du portefeuille-titres au 30 juin 2017	10
Changements intervenus dans le nombre d'actions	11
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action	12
TER	13
Performance du compartiment sur les trois dernières années	14
Notes aux états financiers au 30 juin 2017	15
Variation du portefeuille-titres du 1 ^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017	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 :

- Monsieur Christophe Olivier, Directeur Général, FINALTIS

Membres :

- Monsieur Benoît Flamant, Gérant Senior, FINALTIS
- Monsieur Thierry Rigoulet, Membre du Conseil de Surveillance, FINALTIS
- Madame Anne-Marie Goffinet, Directeur-adjoint, Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
- Monsieur John Pauly, Directeur, Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

Société de Gestion :

Degroof Petercam Asset Services S.A.

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Gestionnaires :

FINALTIS

63, avenue des Champs-Élysées, F-75008 Paris

Dépositaire, Agent domiciliataire, Agent administratif et

Agent de transfert :

Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Cabinet de Révision Agréé :

KPMG Luxembourg, Société coopérative

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Représentation et service de paiement pour la Suisse :

Landolt & Cie S.A.

6, Chemin de Roseneck, CH-1006 Lausanne

Note pour la distribution en Suisse : le prospectus de vente, les statuts ainsi que les rapports semestriels et annuels peuvent être obtenus sans frais auprès du représentant.

FINALTIS FUNDS

Informations générales du fonds

FINALTIS FUNDS 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 2017, 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 aux investisseurs institutionnels ;
- 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 de FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS est calculée en euros (EUR), elle est exprimée en livres sterling (GBP) pour les actions de la classe « D » et en dollars américains (USD) pour les actions de la classe USD.

FINALTIS FUNDS

Etat du patrimoine au 30 juin 2017

	Notes	FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS (en EUR)
ACTIFS		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	23.175.055,79
Avoirs en banque		1.927.005,23
Dividendes à recevoir sur actions		34.412,33
Intérêts à recevoir sur avoirs à terme		515,49
Montants à recevoir sur souscriptions		474.041,66
Gains non réalisés sur changes à terme	6	57.764,48
Dépôts de garantie sur engagements à terme		20.446,27
Total des actifs		25.689.241,25
EXIGIBLE		
Taxes et frais à payer	2	136.056,13
Découverts en banque		8.618,78
Intérêts débiteurs à payer		251,39
Montants à payer sur achats de titres		430.816,42
Montants à payer au broker sur opérations à terme		0,01
Total de l'exigible		575.742,73
ACTIFS NETS		25.113.498,52
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- I (EUR)		9.277,367
- R (EUR)		4.421,243
- RH (EUR)		4.522,876
- USD (USD)		7.284,689
- D (GBP)		463,039
Valeur Nette d'Inventaire par action (à la fin de la période)		
- I (EUR)		1.208,98
- R (EUR)		1.091,52
- RH (EUR)		834,02
- USD (USD)		740,73
- D (GBP)		1.077,64

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

FINALTIS FUNDS

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017

	Notes	FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS (en EUR)
REVENUS		
Dividendes reçus sur actions	1f	106.503,44
Intérêts sur placements		1.316,79
Total		107.820,23
DEPENSES		
Commission de gestion	5	189.491,59
Commission de banque dépositaire		8.437,67
Taxe d'abonnement	4	3.985,83
Frais d'administration		24.360,87
Frais et commissions divers		28.415,05
Frais de transaction		6.932,15
Intérêts débiteurs		1.053,03
Redevance aux autorités étrangères		6.996,46
Commission de performance	5	59.821,33
Total		329.493,98
REVENUS NETS		-221.673,75
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	2.014.664,39
- sur devises		-33.586,32
- sur changes à terme		127.949,67
- sur opérations à terme		-37.066,52
BENEFICE / (PERTE) NET(TE) REALISE(E)		1.850.287,47
Variation de la plus ou moins-value non réalisée		
- sur investissements	1e	217.832,06
- sur devises		-33.105,96
- sur changes à terme		36.527,69
- sur opérations à terme		-1.609,12
RESULTAT DES OPERATIONS		2.069.932,14
SOUSCRIPTIONS / RACHATS		
- Souscriptions		3.082.774,14
- Rachats		-5.881.534,58
Total des variations de l'actif net		-728.828,30
Total de l'actif net au début de la période		25.842.326,82
Total de l'actif net à la fin de la période		25.113.498,52

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

FINALTIS FUNDS

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2017

FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions Cotées ou Négociées					
AVIGILON CORP.	47.580	CAD	675.574,76	462.228,66	1,84%
Total DOLLAR CANADIEN			675.574,76	462.228,66	1,84%
BALYO S.A.	22.457	EUR	108.641,73	120.144,95	0,48%
CAPGEMINI SE	7.625	EUR	603.312,01	689.910,00	2,75%
DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	7.105	EUR	173.741,60	265.584,90	1,06%
ILIAD S.A.	2.470	EUR	501.284,06	511.537,00	2,04%
INGENICO	9.315	EUR	919.344,98	740.449,35	2,95%
PUBLICIS GROUPE S.A.	12.242	EUR	717.260,17	799.525,02	3,18%
WORLDLINE S.A.	20.190	EUR	626.807,77	605.700,00	2,41%
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	12.500	EUR	100.000,00	110.000,00	0,44%
Total EURO			3.750.392,32	3.842.851,22	15,30%
TENCENT HLDG LTD	20.500	HKD	76.316,68	642.837,49	2,56%
Total DOLLAR DE HONG-KONG			76.316,68	642.837,49	2,56%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	91.218	TWD	207.450,92	548.166,93	2,18%
Total DOLLAR DE TAIWAN			207.450,92	548.166,93	2,18%
ACCENTURE PLC -A-	6.904	USD	651.776,70	748.662,24	2,98%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC.	12.055	USD	494.373,12	526.464,91	2,10%
ALPHABET INC. -A-	847	USD	237.207,13	690.402,84	2,75%
AMAZON.COM INC.	561	USD	176.714,37	476.128,18	1,90%
ANSYS INC.	5.594	USD	352.642,04	596.797,97	2,38%
ASPEN TECHNOLOGY INC.	13.446	USD	521.669,20	651.462,86	2,59%
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP.	13.569	USD	531.029,48	789.953,62	3,15%
CRITEO -ADR-	10.995	USD	406.711,85	472.846,21	1,88%

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

FINALTIS FUNDS

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2017

FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS

Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD -ADR-	7.840	USD	390.808,27	370.227,00	1,47%
ELECTRONICS FOR IMAGING INC.	15.986	USD	582.143,31	664.080,21	2,64%
EPAM SYSTEMS INC.	7.929	USD	468.800,26	584.586,04	2,33%
FACEBOOK INC. -A-	4.568	USD	166.568,45	604.687,77	2,41%
GENPACT LTD	29.669	USD	490.121,68	723.938,69	2,88%
GRUBHUB INC.	11.473	USD	397.980,27	438.580,33	1,75%
IMAX CORP.	21.297	USD	450.218,46	410.329,74	1,63%
LOGMEIN INC.	3.952	USD	83.949,49	362.091,97	1,44%
MERCADOLIBRE INC.	2.478	USD	408.014,80	545.070,92	2,17%
MICROSOFT CORP.	10.104	USD	481.060,52	610.642,87	2,43%
NICE LTD -ADR-	11.800	USD	410.343,09	814.428,13	3,24%
NIELSEN HLDG PLC	15.264	USD	641.540,32	517.387,44	2,06%
PANDORA MEDIA INC.	29.501	USD	574.481,82	230.721,07	0,92%
PAYPAL HLDG INC.	12.455	USD	398.395,37	586.085,53	2,33%
PROOFPOINT INC.	4.675	USD	236.189,82	355.907,46	1,42%
RED HAT INC.	7.536	USD	286.314,83	632.652,67	2,52%
S&P GLOBAL INC.	5.029	USD	411.601,29	643.710,24	2,56%
SALESFORCE.COM INC.	8.875	USD	451.626,09	673.785,67	2,68%
SECUREWORKS CORP. -A-	14.683	USD	122.800,64	119.595,87	0,48%
SERVICENOW INC.	5.319	USD	278.308,85	494.335,19	1,97%
SPLUNK INC.	7.320	USD	401.208,75	365.117,53	1,45%
VEEVA SYSTEMS INC -A-	9.096	USD	198.553,92	488.953,36	1,95%
VISA INC. -A-	8.683	USD	604.130,52	713.946,55	2,84%
VMWARE INC. -A-	5.471	USD	346.007,61	419.384,97	1,67%
WORKDAY INC. -A-	4.186	USD	322.846,98	356.005,44	1,42%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			12.976.139,30	17.678.971,49	70,40%
Total Actions Cotées ou Négociées			17.685.873,98	23.175.055,79	92,28%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			17.685.873,98	23.175.055,79	92,28%
Total du Portefeuille-Titres			17.685.873,98	23.175.055,79	92,28%

The accompanying notes form an integral part of these Financial Statements.

FINALTIS FUNDS

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2017

FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS	% de l'actif net
ETATS-UNIS D'AMERIQUE	54,24%
FRANCE	15,69%
ILES CAYMAN	4,03%
CANADA	3,47%
ISRAEL	3,24%
ROYAUME-UNI	3,12%
IRLANDE	2,98%
BERMUDES	2,88%
TAIWAN	2,18%
BELGIQUE	0,44%
Total du Portefeuille-Titres	92,28%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale 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 2017

FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS	% de l'actif net
IT & INTERNET	46,00%
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	8,47%
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	7,28%
TELECOMMUNICATIONS	6,91%
DIFFUSION & EDITION	5,75%
SERVICES DIVERS	5,25%
INFORMATIQUE - REPRODUCTION	3,36%
MATERIEL ELECTRIQUE - ELECTRONIQUE	3,12%
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	2,98%
ALIMENTATION & PRODUITS D'ENTRETIEN	1,75%
DIVERS	1,42%
Total du Portefeuille-Titres	92,28%

Ces répartitions d'actifs ont été établies sur base de données (brutes) utilisées par l'Administration Centrale 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 2017

FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS	% de l'actif net
DOLLAR DES ETATS-UNIS	70,40%
EURO	15,30%
DOLLAR DE HONG-KONG	2,56%
DOLLAR DE TAIWAN	2,18%
DOLLAR CANADIEN	1,84%
Total du Portefeuille-Titres	92,28%

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

FINALTIS FUNDS

Changements intervenus dans le nombre d'actions

	FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS
Actions en circulation au début de la période	
- I (EUR)	12.739,460
- R (EUR)	4.347,801
- RH (EUR)	2.728,315
- USD (USD)	7.527,117
- D (GBP)	490,549
Actions émises au cours de la période	
- I (EUR)	648,376
- R (EUR)	500,626
- RH (EUR)	1.801,876
- USD (USD)	403,000
- D (GBP)	0,000
Actions remboursées au cours de la période	
- I (EUR)	4.110,469
- R (EUR)	427,184
- RH (EUR)	7,315
- USD (USD)	645,428
- D (GBP)	27,51
Actions en circulation à la fin de la période	
- I (EUR)	9.277,367
- R (EUR)	4.421,243
- RH (EUR)	4.522,876
- USD (USD)	7.284,689
- D (GBP)	463,039

FINALTIS FUNDS

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

Compartiment	Date	Actions en circulation	Actifs nets totaux	Valeur de l'action
FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS (en EUR)	31/12/2014	39.560,580 I (EUR)	49.765.180,00	912,10 I (EUR)
		4.400,697 R (EUR)		841,28 R (EUR)
		1.902,274 RH (EUR)		693,55 RH (EUR)
		16.708,320 USD (USD)		592,73 USD (USD)
		521,538 D (GBP)		708,39 D (GBP)
	31/12/2015	26.155,692 I (EUR)	43.069.828,83	1.017,54 I (EUR)
		5.700,394 R (EUR)		929,86 R (EUR)
		5.510,422 RH (EUR)		698,13 RH (EUR)
		12.437,141 USD (USD)		593,89 USD (USD)
		495,007 D (GBP)		756,95 D (GBP)
	31/12/2016	12.739,460 I (EUR)	25.842.326,82	1.123,79 I (EUR)
		4.347,801 R (EUR)		1.016,29 R (EUR)
		2.728,315 RH (EUR)		735,65 RH (EUR)
		7.527,117 USD (USD)		636,58 USD (USD)
		490,549 D (GBP)		969,69 D (GBP)
	30/06/2017	9.277,367 I (EUR)	25.113.498,52	1.208,98 I (EUR)
		4.421,243 R (EUR)		1.091,52 R (EUR)
		4.522,876 RH (EUR)		834,02 RH (EUR)
		7.284,689 USD (USD)		740,73 USD (USD)
463,039 D (GBP)		1.077,64 D (GBP)		

FINALTIS FUNDS

TER

FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS	Sans commission de performance (en pourcentage)	Avec commission de performance (en pourcentage)
- I (EUR)	1,67	2,02
- R (EUR)	2,71	2,71
- RH (EUR)	2,74	2,74
- USD (USD)	1,70	2,05
- D (GBP)	1,50	1,50

Cet indice est calculé selon la directive sur le calcul et la publication du TER édictée par 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), a titre rétrospectif en un pourcentage de la fortune nette du fonds. Le TER n'inclut pas les frais de transactions et le frais éventuels induits par la couverture des risques de change.

FINALTIS FUNDS

Performance du compartiment sur les trois dernières années

FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS	I (EUR)	R (EUR)	RH (EUR)	USD (USD)	D (GBP)
VNI Unitaire					
30/06/2017	1.208,98	1.091,52	834,02	740,73	1.077,64
31/12/2016	1.123,79	1.016,29	735,65	636,58	969,69
31/12/2015	1.017,54	929,86	698,13	593,89	756,95
31/12/2014	912,10	841,28	693,55	592,73	708,39
Performance CH (en pourcentage)					
30/06/2017	7,58	7,40	13,37	16,36	11,13
31/12/2016	10,44	9,29	5,37	7,19	28,10
31/12/2015	11,56	10,53	0,66	0,20	6,85
31/12/2014	14,18	13,24	1,12	0,21	6,78

La performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future.

Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions perçues lors de l'émission et du rachat des actions.

FINALTIS FUNDS

Notes aux états financiers au 30 juin 2017

Note 1 - Principes et méthodes comptables

a) Evaluation du portefeuille-titres

Les titres cotés à une bourse officielle sont évalués sur la base du dernier cours de clôture disponible au 30 juin 2017 et, s'il y a plusieurs marchés, au cours du marché principal du titre en question.

Les titres cotés sur d'autres marchés réglementés sont évalués sur la base du cours de clôture et, s'il y a plusieurs marchés, au cours du marché principal du titre en question.

Les titres non cotés en bourse ou dont le cours n'est pas représentatif sont évalués sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi.

Les parts des organismes de placement collectif sont évaluées à la dernière valeur nette d'inventaire disponible.

La valeur des instruments dérivés (futures) qui sont négociés ou cotés sur une bourse de valeurs ou sur un marché réglementé est déterminée suivant leur derniers cours de liquidation disponible le Jour d'Evaluation en question sur la bourse de valeurs ou sur le marché réglementé sur lequel sont traités lesdits instruments, étant entendu que si un des susdits instruments dérivés ne peut être liquidé au jour pris en compte pour déterminer les valeurs applicables, la valeur de cet instrument dérivé ou de ces instruments dérivés sera déterminée de façon prudente et raisonnable par le Conseil d'Administration.

Les contrats de change à terme sont évalués sur la base des derniers taux «forward» de clôture disponibles au 30 juin 2017.

b) Plus ou moins-value nette réalisée sur investissements

La plus ou moins-value nette réalisée sur ventes de titres est calculée sur la base du coût d'acquisition moyen des titres vendus.

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.

La valeur de l'actif net de la SICAV est égale à la somme des valeurs nettes des différents compartiments convertis en euro au taux de change prévalant à Luxembourg le jour de clôture.

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 de la plus ou moins-value non réalisée sur investissements

La variation de la plus ou moins-value non réalisée sur investissements à la fin de l'exercice figure également dans le résultat des opérations.

f) Revenus

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.

FINALTIS FUNDS

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

Note 2 - Taxes et frais à payer

Commission de Gestion et Performance (note 5)	90.275,33	EUR
Commission de Banque Dépositaire	4.221,74	EUR
Taxe d'Abonnement (note 4)	2.017,74	EUR
Autres Frais	39.541,32	EUR
Total	136.056,13	EUR

Note 3 - Commissions sur émission d'actions

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 «I», «R», «RH» et «USD» 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.

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 des compartiments, est applicable à chaque classe d'actions du compartiment comme suit:

FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS

- 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»

FINALTIS FUNDS

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

Note 5 - Commissions de gestion et de performance (suite)

Le Gestionnaire percevra directement de la Société de Gestion, à charge de la SICAV, une commission de performance payable annuellement et égale à 15% 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 annuelle de l'indice durant l'exercice sous revue.

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.

FINALTIS FUNDS

Notes aux états financiers au 30 juin 2017 (suite)

Note 6 - Opérations à terme

Au 30 juin 2017, les opérations à terme de la SICAV sont les suivantes :

a) Engagements à terme:

FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS:

Devise	Nombre de contrats achetés / (vendus)	Libellé	Cours d'évaluation par contrat (en devise)	Taille contrat	Gains/(Pertes) non réalisés (en EUR)	Engagement (en EUR)
USD	2	E-MINI NASDAQ 100 FUTURE SEPTEMBRE 2017	5.652,75	20	-2.793,39	198.246,46
USD	4	RUSSELL 2000 MINI FUTURE SEPTEMBRE 2017	1.414,30	50	1.525,58	248.003,16
				Total	-1.267,81	446.249,62

b) Ces change à terme, traités avec la contrepartie Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A. sont ouverts au 30 juin 2017 :

FINALTIS FUNDS - DIGITAL LEADERS:

Maturité	Devise	Nominal Acheté	Devise	Nominal Vendu	Gains/(Pertes) non réalisés (en EUR)	Engagement (en EUR)
31/07/2017	EUR	2.661.835,10	USD	2.975.000,00	57.751,17	2.608.390,75
03/07/2017	USD	375.000,00	EUR	328.198,84	550,78	328.198,84
31/07/2017	EUR	327.708,40	USD	375.000,00	-537,47	328.788,75
					57.764,48	3.265.378,34

FINALTIS FUNDS

Variation du portefeuille-titres du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017

FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS				
Devise	Description	Achats /Entrées	Ventes /Sorties	Attributions
CAD	AVIGILON CORP	0	16,527	0
EUR	BALYO S.A.	22,457	0	0
	CAPGEMINI	0	2,599	0
	DIALOG SEMICONDUCTOR	0	2,570	0
	ILIAD SA	286	1,330	0
	INGENICO	183	1,948	0
	PUBLICIS NEW	1,700	1,824	0
	RELX N.V.	527	47,276	0
	WORLDLINE SA	20,190	0	0
	X-FAB SILICON F RG	12,500	0	0
GBP	AVANTI COMS GROUP	0	88,680	0
HKD	TENCENT HLDGS	0	4,400	0
USD	ACCENTURE CLASS A	1,657	874	0
	AKAMAI	3,956	0	0
	ALPHABET INC -A-	0	170	0
	AMAZON COM	0	125	0
	ANSYS INC	0	4,806	0
	ASPEN TECHNOLOGY INC	2,150	5,205	0
	COGNIZANT TECHNOLOGY	0	4,172	0
	CRITEO	0	8,877	0
	CTRIIP.COM INTL	7,840	0	0
	ELECTRONIC IMAGING	0	6,213	0
	EPAM SYSTEMS INC	0	1,138	0
	FACEBOOK-A	0	1,605	0
	GENPACT LTD	0	4,107	0
	GRUBHUB	3,297	3,100	0
	IMAX CORP	5,378	0	0
	MERCADOLIBRE INC	450	1,290	0
	MICROSOFT	0	3,674	0
	NICE LTD ADR	0	1,580	0
	NIELSEN HLD	15,264	0	0

FINALTIS FUNDS

Variation du portefeuille-titres du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017

FINALTIS FUNDS – DIGITAL LEADERS

Devise	Description	Achats /Entrées	Ventes /Sorties	Attributions
	PAYPAL HOLDINGS-WI	2,800	5,871	0
	PROOFPOINT INC	1,806	1,935	0
	PTC INC	0	14,667	0
	RED HAT	0	1,240	0
	SALESFORCE.COM	1,400	3,372	0
	SECUREWORKS-A	14,683	0	0
	SERVICENOW INC	1,550	2,597	0
	SP GLOBAL	0	821	0
	SPLUNK INC	3,720	0	0
	VEEVA SYSTEMS-A	0	4,616	0
	VISA-A	0	3,317	0
	VMWARE	0	1,447	0
	WORKDAY INC -A-	0	2,965	0