

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 2020

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 2020.....	7
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2020 au 30 juin 2020.....	8
Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2020	9
Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020.....	11
Répartition économique du portefeuille-titres au 30 juin 2020	12
Répartition par devises du portefeuille-titres au 30 juin 2020	13
Changements intervenus dans le nombre d'actions	14
Evolution du capital, de l'actif net total et de la valeur de l'action	15
Notes aux états financiers au 30 juin 2020	16
Informations supplémentaires au 30 juin 2020	20

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 externe

Membres :

- Denis BEAUDOIN, Président, (Depuis le 24 mars 2020)
FINALTIS
- Bruno BERNSTEIN, Directeur des investissements en actions, (Depuis le 24 mars 2020)
FINALTIS
- John PAULY, Membre du Comité de Direction - Directeur
Degroof Petercam Asset Services S.A.
- Thierry RIGOLET, Membre du Conseil de Surveillance, (Jusqu'au 24 mars 2020)
FINALTIS

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 Luxembourg, Société coopérative
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

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 2020, 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 2020

DIGITAL LEADERS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Actif		
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1a	15.138.297,99
Avoirs en banque		1.248.849,65
Dividendes à recevoir sur actions		2.694,95
Montants à recevoir sur souscriptions		7.094,40
Total Actif		16.396.936,99
Exigible		
Taxes et frais à payer	2	333.867,79
Découverts en banque		0,01
Intérêts débiteurs à payer		465,53
Montants à payer sur rachats		1.768,78
Pertes non réalisées sur changes à terme	6	156,08
Total Exigible		336.258,19
Actif net à la fin de la période		16.060.678,80
Nombre d'actions en circulation (à la fin de la période)		
- D		303,656
- I		2.658,775
- R		4.067,235
- RH		1.376,339
- USD		886,427
Valeur Nette d'inventaire par action (à la fin de la période)		
- D		1.985,93
- I		2.030,90
- R		1.795,11
- RH		1.260,89
- USD		1.217,65

FINALTIS FUNDS

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net du 1 janvier 2020 au 30 juin 2020

DIGITAL LEADERS		
	NOTES	VALEUR (EN EUR)
Revenus		
Dividendes reçus sur actions	1f	30.536,26
Intérêts créditeurs		955,65
Récupérations de taxes		194,59
Total Revenus		31.686,50
Charges		
Commission de performance	5	312.981,75
Commission de gestion		134.145,20
Commission de banque dépositaire		6.238,97
Taxe d'abonnement	4	3.703,11
Frais d'administration		22.059,90
Frais et commissions divers		22.738,96
Frais de transactions		5.356,45
Intérêts débiteurs		2.167,26
Redevance aux autorités étrangères		946,37
Total charges		510.337,97
Revenus / Pertes Net(te)s		-478.651,47
Plus ou moins-value nette réalisée		
- sur investissements	1b	1.859.044,87
- sur devises		42.820,13
- sur changes à terme		3.685,80
Bénéfice / (Perte) Net(te) réalisé(e)		1.426.899,33
Variation de la plus ou moins-value nette non réalisée		
- sur investissements	1e	-133.012,68
- sur devises		-1.298,18
- sur changes à terme		-10.804,36
Résultat net des opérations		1.281.784,11
- Souscriptions		4.090.145,92
- Rachats		-6.760.367,78
Variations de l'actif net		-1.388.437,75
Actif net au début de la période		17.449.116,55
Actif net à la fin de la période		16.060.678,80

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FINALTIS FUNDS

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2020

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					
TEMENOS A.G.	4.100	CHF	587.341,60	566.892,18	3,53%
Total FRANC SUISSE			587.341,60	566.892,18	3,53%
AMADEUS IT GROUP S.A.	7.000	EUR	477.664,85	324.660,00	2,02%
DASSAULT SYSTEMES S.A.	3.200	EUR	458.149,23	491.520,00	3,06%
EDENRED S.A.	7.500	EUR	313.509,19	291.975,00	1,82%
WORLDLINE S.A.	6.000	EUR	228.011,61	462.480,00	2,88%
Total EURO			1.477.334,88	1.570.635,00	9,78%
TENCENT HOLDINGS LTD	10.000	HKD	208.475,63	572.777,56	3,57%
Total DOLLAR DE HONG-KONG			208.475,63	572.777,56	3,57%
SONY CORP.	8.000	JPY	451.409,43	487.509,19	3,04%
Total YEN JAPONAIS			451.409,43	487.509,19	3,04%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	45.218	TWD	187.939,91	427.099,82	2,66%
Total DOLLAR TAIWANAIS			187.939,91	427.099,82	2,66%
ACCENTURE PLC -A-	3.300	USD	383.960,40	630.882,79	3,93%
ACTIVISION BLIZZARD INC.	5.800	USD	238.071,00	391.951,21	2,44%
AKAMAI TECHNOLOGIES INC.	3.500	USD	179.190,72	333.717,67	2,08%
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	2.400	USD	402.857,07	460.917,95	2,87%
ALPHABET INC. -A-	400	USD	222.800,63	505.026,04	3,14%
AMAZON.COM INC	250	USD	262.834,43	614.080,93	3,82%
ANSYS	1.500	USD	122.742,14	389.614,03	2,43%
EPAM SYSTEMS INC.	1.400	USD	133.740,09	314.129,01	1,96%
EQUINIX INC	600	USD	216.129,16	375.176,96	2,34%
FACEBOOK INC. -A-	2.500	USD	270.103,91	505.431,15	3,15%
GENPACT LTD	9.000	USD	173.296,35	292.641,23	1,82%
INTUITIVE SURGICAL INC.	700	USD	331.379,40	355.144,90	2,21%
MASTERCARD INC. -A-	2.000	USD	480.086,85	526.554,78	3,28%
MICROSOFT CORP.	3.400	USD	211.218,35	616.065,53	3,84%
NICE LTD -ADR-	2.500	USD	130.586,41	421.226,02	2,62%
NVIDIA CORP	1.200	USD	178.509,92	405.904,82	2,53%
PAYPAL HLDG INC.	2.600	USD	128.409,35	403.328,14	2,51%
PROOFPOINT INC.	3.400	USD	313.847,48	336.382,50	2,09%
SALESFORCE.COM INC.	3.500	USD	323.903,69	583.935,81	3,64%
SERVICENOW INC.	1.300	USD	132.221,15	468.840,32	2,92%
TRIP COM GROUP LTD-ADR	15.100	USD	569.708,90	348.477,05	2,17%
VARONIS SYSTEMS INC.	4.100	USD	231.569,06	322.991,59	2,01%
VEEVA SYSTEMS	1.500	USD	123.135,07	313.074,83	1,95%
VISA INC-CLASS A SHARES	3.100	USD	350.203,22	533.167,43	3,32%
VMWARE INC. -A-	4.700	USD	498.298,28	648.036,33	4,03%

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FINALTIS FUNDS

Etat du portefeuille-titres au 30 juin 2020

DIGITAL LEADERS					
Dénomination	Nominal / Quantité	Devise	Valeur d'acquisition (en EUR)	Valeur d'évaluation (en EUR)	% de l'actif net
WORKDAY INC. -A-	2.500	USD	318.806,91	416.685,22	2,59%
Total DOLLAR DES ETATS-UNIS			6.927.609,94	11.513.384,24	71,69%
Total Actions Cotées ou Négociées			9.840.111,39	15.138.297,99	94,26%
Total Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			9.840.111,39	15.138.297,99	94,26%
Total du Portefeuille-Titres			9.840.111,39	15.138.297,99	94,26%

FINALTIS FUNDS

Répartition géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2020

DIGITAL LEADERS	% DE L'ACTIF NET
ÉTATS-UNIS	58,27 %
ILES CAYMAN	8,61 %
FRANCE	7,76 %
IRLANDE	3,93 %
SUISSE	3,53 %
JAPON	3,04 %
TAIWAN	2,66 %
ISRAËL	2,62 %
ESPAGNE	2,02 %
BERMUDES	1,82 %
Total du Portefeuille-Titres	94,26 %

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 2020

DIGITAL LEADERS	% DE L'ACTIF NET
IT & INTERNET	59,42 %
SERVICES DIVERS	6,20 %
COMPOSANTS & INSTRUMENTS ELECTRONIQUES	5,69 %
DIVERS	4,41 %
SERVICES FINANCIERS - HOLDINGS	4,33 %
BIENS DE CONSOMMATION DIVERS	3,93 %
BANQUES	3,28 %
TELECOMMUNICATIONS	2,62 %
PHARMACIE - COSMETIQUE	2,21 %
PHOTO & OPTIQUE	2,17 %
Total du Portefeuille-Titres	94,26 %

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 2020

DIGITAL LEADERS	% DE L'ACTIF NET
DOLLAR DES ETATS-UNIS	71,68 %
EURO	9,78 %
DOLLAR DE HONG-KONG	3,57 %
FRANC SUISSE	3,53 %
YEN JAPONAIS	3,04 %
DOLLAR TAIWANAIS	2,66 %
Total du Portefeuille-Titres	94,26 %

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 devise 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	310,963
	- I	3.880,419
	- R	4.113,249
	- RH	979,257
	- USD	1.974,223
Actions émises au cours de la période	- D	0,000
	- I	608,669
	- R	1.090,358
	- RH	793,000
	- USD	220,000
Actions remboursées au cours de la période	- D	7,307
	- I	1.830,313
	- R	1.136,372
	- RH	395,918
	- USD	1.307,796
Actions en circulation à la fin de la période	- D	303,656
	- I	2.658,775
	- R	4.067,235
	- RH	1.376,339
	- USD	886,427

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	DEVISE
DIGITAL LEADERS (EUR)	31.12.2017	25.636.138,96	- D	442,416	1.169,30	GBP
			- I	10.756,877	1.289,83	EUR
			- R	4.525,320	1.163,58	EUR
			- RH	1.762,592	917,11	EUR
			- USD	6.196,873	832,60	USD
	31.12.2018	21.344.642,74	- D	364,456	1.241,24	GBP
			- I	9.025,467	1.339,30	EUR
			- R	5.206,888	1.196,25	EUR
			- RH	870,688	883,48	EUR
			- USD	2.414,576	830,79	USD
	31.12.2019	17.449.116,55	- D	310,963	1.632,25	GBP
			- I	3.880,419	1.830,71	EUR
			- R	4.113,249	1.624,81	EUR
			- RH	979,257	1.157,60	EUR
			- USD	1.974,223	1.096,99	USD
	30.06.2020	16.060.678,80	- D	303,656	1.985,93	GBP
- I			2.658,775	2.030,90	EUR	
- R			4.067,235	1.795,11	EUR	
- RH			1.376,339	1.260,89	EUR	
- USD			886,427	1.217,65	USD	

FINALTIS FUNDS

Notes aux états financiers au 30 juin 2020

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 la période.

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 2020 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 2020.

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.

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 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 2020, et que la devise du compartiment est également l'EURO, les comptes de la SICAV sont donc identiques à ceux de l'unique compartiment.

FINALTIS FUNDS

Notes aux états financiers au 30 juin 2020

h) Variation du portefeuille-titres

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

NOTE 2 - TAXES ET FRAIS À PAYER

Commission de performance	312.731,36	EUR
Commission de gestion	23.941,32	EUR
Commission de banque dépositaire	2.624,58	EUR
Taxe d'abonnement	2.014,06	EUR
Frais et commissions divers	-7.443,53	EUR
Total	333.867,79	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 «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.

Depuis juillet 2019, le droit d'entrée pour les classes «I» et «USD» est supprimés.

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»

FINALTIS FUNDS

Notes aux états financiers au 30 juin 2020

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.

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). La commission de performance s'élève à EUR 312.981,75 pour la période sous revue.

FINALTIS FUNDS

Notes aux états financiers au 30 juin 2020

NOTE 6 - CHANGES À TERME

Au 30 juin 2020, 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)
31/07/2020	USD	150.000,00	EUR	133.717,25	-243,78	133.552,95
31/07/2020	EUR	106.522,27	USD	120.000,00	-260,30	106.842,36
31/07/2020	EUR	1.308.434,51	USD	1.470.000,00	348,00	1.308.818,91
				Total	-156,08	1.549.214,22

NOTE 7 - TAUX DE CHANGE

1 EUR =	0,90900 GBP
1 EUR =	1,12315 USD

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

La pandémie de COVID-19 (coronavirus), qui menace gravement la santé de la population mondiale et perturbe fortement la vie des gens au quotidien depuis plusieurs mois, a une incidence majeure sur l'économie mondiale. Tous les secteurs de l'économie sont touchés et certains sont frappés plus durement. Cela devrait avoir un impact négatif sur la valorisation des actions, obligations, fonds et autres investissements au cours de l'exercice 2020. Les mesures prises par les autorités sanitaires pour contenir la propagation du virus, bien que nécessaires, auront-elles aussi des répercussions considérables sur l'activité économique. Cependant, il faut souligner que même si ces effets sont importants, ils seront temporaires. Partout dans le monde, les autorités ont pris des mesures énergiques et indispensables pour contenir la diffusion du virus, et pour soutenir les particuliers et les entreprises en ces temps très difficiles. Le conseil d'administration n'est actuellement pas en mesure d'estimer avec précision les conséquences de cet événement, mais suit de près la situation.

FINALTIS FUNDS

Informations supplémentaires au 30 juin 2020

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.