

FCP de droit français

**FINALTIS EFFICIENTBETA
EURO**

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2026

**Société de Gestion : FINALTIS
Dépositaire : Caceis Bank
Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit**

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	6 101 639,14
b) Avoirs bancaires	9 602,24
c) Autres actifs détenus par l'OPC	444 414,78
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 555 656,16
e) Passif	-73 268,50
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 482 387,66

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
FINALTIS EFFICIENTBETA EURO A en EUR	C	169 879,76	89,126	1 906,06
FINALTIS EFFICIENTBETA EURO I en EUR	C	6 312 507,90	2 701,282	2 336,85

ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	93,56	92,51
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,57	0,56
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	2,36	2,33

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	6 101 639,14	94,13	93,07
TOTAL		6 101 639,14	94,13	93,07

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
ALLEMAGNE	29,20	28,88
FRANCE	15,22	15,05
PAYS-BAS	14,30	14,14
FINLANDE	10,77	10,65
ESPAGNE	7,55	7,46
PORTUGAL	5,22	5,16
ITALIE	4,78	4,73
AUTRICHE	2,74	2,71
BELGIQUE	2,66	2,63
LUXEMBOURG	1,12	1,10
SUISSE	0,57	0,56
TOTAL	94,13	93,07

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	2,36	2,33
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL	2,36	2,33

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	7 152 146,37	5 861 058,43
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	31 199,22	75 781,48
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	488 138,91	336 961,22

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge*

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

FINALTIS - 63, avenue des Champs-Élysées - 75008 – Paris

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2026
Part FINALTIS EFFICIENTBETA EURO A	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part FINALTIS EFFICIENTBETA EURO I	
Frais de gestion variables provisionnés	
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			6 101 639,14	94,12
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			6 101 639,14	94,12
Assurance			603 892,27	9,32
AEGON LTD	EUR	4 480	33 322,24	0,51
AGEAS	EUR	970	67 900,00	1,05
ASR NEDERLAND NV	EUR	1 365	90 144,60	1,39
GENERALI	EUR	1 666	70 988,26	1,10
HANNOVER RUECK SE	EUR	578	140 107,20	2,16
MAPFRE SA	EUR	8 395	36 350,35	0,56
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	256	125 056,00	1,93
SCOR SE	EUR	693	21 995,82	0,34
TALANX AG	EUR	163	18 027,80	0,28
Automobiles			133 690,41	2,06
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	643	36 818,18	0,57
DR ING HC F PORSCHE AG	EUR	1 537	66 874,87	1,03
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	683	29 997,36	0,46
Banques commerciales			50 934,08	0,79
CAIXABANK SA	EUR	2 706	33 513,81	0,52
UNICAJA BANCO SA	EUR	5 587	17 420,27	0,27
Biotechnologie			86 130,00	1,33
ARGEN-X SE - W/I	EUR	60	48 684,00	0,75
IMCD BV	EUR	474	37 446,00	0,58
Boissons			111 302,26	1,72
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	291	21 144,06	0,33
HEINEKEN NV	EUR	956	70 361,60	1,08
PERNOD RICARD SA	EUR	310	19 796,60	0,31
Composants automobiles			24 603,75	0,38
MICHELIN (CGDE)	EUR	729	24 603,75	0,38
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			402 079,14	6,20
CARREFOUR SA	EUR	5 414	87 977,50	1,36
JERONIMO MARTINS	EUR	5 340	89 498,40	1,38
KESKO OYJ-B SHS	EUR	6 960	136 137,60	2,10
NN GROUP NV	EUR	1 154	88 465,64	1,36
Electricité			249 381,04	3,85
EDP SA	EUR	35 291	161 668,07	2,50
ENDESA SA	EUR	820	32 701,60	0,50
FORTUM OYJ	EUR	1 045	21 203,05	0,33
IBERDROLA SA	EUR	1 548	33 808,32	0,52
Equipement et services pour l'énergie			72 436,32	1,12
TENARIS SA	EUR	2 992	72 436,32	1,12

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements électriques			229 702,20	3,54
NORDEX SE	EUR	1 027	47 447,40	0,73
SIGNIFY NV	EUR	10 920	182 254,80	2,81
FPI de détail			30 800,36	0,48
KLEPIERRE	EUR	842	30 800,36	0,48
Gaz			244 441,64	3,77
ENAGAS SA	EUR	2 765	46 894,40	0,72
NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	7 194	197 547,24	3,05
Hôtels, restaurants et loisirs			146 714,01	2,26
LA FRANCAISE DES JEUX UNITED	EUR	6 859	146 714,01	2,26
Logiciels			218 946,69	3,38
EVONIK INDUSTRIES AG	EUR	5 866	93 152,08	1,44
GETLINK SE	EUR	2 356	43 821,60	0,68
NEXI SPA	EUR	12 446	44 083,73	0,68
VALMET OYJ	EUR	1 794	37 889,28	0,58
Machines			41 734,75	0,64
GEA GROUP AG	EUR	695	41 734,75	0,64
Marchés de capitaux			105 672,48	1,63
ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	946	35 172,28	0,54
NORDEA BANK ABP	EUR	4 247	70 500,20	1,09
Media			41 154,96	0,63
PUBLICIS GROUPE	EUR	476	41 154,96	0,63
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			41 019,00	0,63
QIAGEN N.V.	EUR	1 210	41 019,00	0,63
Papier et industrie du bois			216 940,44	3,35
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	6 194	57 765,24	0,89
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	6 861	159 175,20	2,46
Pétrole et gaz			279 722,71	4,32
GALP ENERGIA SGPS SA	EUR	4 665	86 978,93	1,34
ITALGAS SPA	EUR	1 485	15 050,48	0,23
OMV AG	EUR	3 222	177 693,30	2,75
Producteur et commerce d'énergie indépendants			59 270,90	0,91
AIR LIQUIDE SA	EUR	342	59 261,76	0,91
EDP RENOVAVEIS RTS	EUR	72	9,14	0,00
Produits alimentaires			140 825,62	2,17
DANONE	EUR	1 963	140 825,62	2,17
Produits chimiques			410 957,39	6,34
ARKEMA	EUR	545	30 056,75	0,46
BASF SE	EUR	3 168	148 199,04	2,29
BRENNTAG AG NAMEN	EUR	1 868	99 340,24	1,53
DSM-FIRMENICH AG	EUR	445	36 935,00	0,57
SYMRISE AG	EUR	1 098	96 426,36	1,49

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits de soins personnels			117 364,42	1,81
BEIERSDORF AG	EUR	1 293	97 414,62	1,50
L'OREAL	EUR	52	19 949,80	0,31
Produits domestiques			202 161,46	3,12
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	2 749	202 161,46	3,12
Produits pharmaceutiques			276 412,19	4,26
IPSEN	EUR	333	56 210,40	0,87
MERCK KGAA	EUR	376	55 215,60	0,85
ORION OYJ-CLASS B	EUR	257	18 491,15	0,29
SANOFI	EUR	838	62 917,04	0,97
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	319	83 578,00	1,28
Services aux collectivités			301 272,70	4,65
A2A SPA	EUR	22 025	49 776,50	0,77
E.ON SE	EUR	5 671	102 219,78	1,58
ENGIE	EUR	700	19 313,00	0,30
POSTE ITALIANE SPA	EUR	4 541	129 963,42	2,00
Services aux professionnels			33 290,25	0,51
BUREAU VERITAS SA	EUR	201	5 382,78	0,08
RANDSTAD NV	EUR	1 107	27 907,47	0,43
Services de télécommunication diversifiés			630 060,74	9,72
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	1 759	41 952,15	0,65
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	5 370	197 293,80	3,04
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	39 042	168 505,27	2,60
ORANGE	EUR	7 961	131 396,31	2,03
TELEFONICA SA	EUR	25 857	90 913,21	1,40
Services financiers diversifiés			333 389,25	5,14
AMUNDI SA	EUR	527	44 241,65	0,68
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	777	185 547,60	2,86
EURONEXT NV	EUR	740	103 600,00	1,60
Soins et autres services médicaux			235 555,31	3,63
FRESENIUS MEDICAL	EUR	2 776	109 929,60	1,70
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	3 143	125 625,71	1,93
Textiles, habillement et produits de luxe			29 780,40	0,46
ADIDAS AG	EUR	166	29 780,40	0,46
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé				0,00
Assurance				0,00
AEGON RTS 31-12-49	EUR	7 413		0,00
TITRES D'OPC			152 795,23	2,36
OPCVM			152 795,23	2,36
Gestion collective			152 795,23	2,36
AMUNDI EURO LIQUIDITY-RATED RESPONSIBLE PART E	EUR	14	152 795,23	2,36

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Total			6 254 434,37	96,48

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total						

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
AEX FUT 0726	3	3 276,00		649 206,00
CAC 40 FUT 0726	13		-5 360,00	1 093 300,00
DAX 30 PERF 0926	8		-152,50	1 005 440,00
FTSE/MIB 0926	2		-6 250,00	518 800,00
MEFF IBEX35 E 0726	2	7 732,00		387 932,00
Sous-total 1.		11 008,00	-11 762,50	3 654 678,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total		11 008,00	-11 762,50	3 654 678,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.				
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total				

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	6 254 434,37
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	-754,50
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	
Total instruments financiers à terme - crédit	
Total instruments financiers à terme - autres expositions	
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	
Autres actifs (+)	290 213,79
Autres passifs (-)	-61 506,00
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	6 482 387,66

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FINALTIS EFFICIENTBETA EURO A	EUR	89,126	1 906,06
Part FINALTIS EFFICIENTBETA EURO I	EUR	2 701,282	2 336,85