

FCP de droit français

FINALTIS TITANS

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 décembre 2024

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

ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	21 548 114,70
b) Avoirs bancaires	522 573,90
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 065 476,29
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	23 136 164,89
e) Passif	-1 603 840,82
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	21 532 324,07

(*) 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 TITANS A en EUR	C	785 648,07	557,634	1 408,89
FINALTIS TITANS I en EUR	C	17 708 219,10	12 017,778	1 473,50
FINALTIS TITANS R en EUR	C	3 038 456,90	24 275,417	125,16

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.	34,09	31,73
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.	65,98	61,41
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.		

(*) 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 (**)
Dollar Us	USD	12 829 113,61	59,58	55,45
Euro	EUR	7 340 811,73	34,09	31,73
Franc Suisse	CHF	679 438,35	3,16	2,94
Dollar de Hong Kong	HKD	476 424,22	2,21	2,06
Livre Sterling	GBP	222 326,79	1,03	0,96
TOTAL		21 548 114,70	100,07	93,14

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	55,15	51,33
FRANCE	26,33	24,50
PAYS-BAS	6,19	5,76
TAIWAN	4,43	4,12
SUISSE	3,16	2,94
ILES CAIMANS	1,20	1,12
ROYAUME-UNI	1,03	0,96
CHINE	1,01	0,94
ALLEMAGNE	0,91	0,84
ITALIE	0,67	0,62
TOTAL	100,07	93,14

(*) 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		
Autres OPC et fonds d'investissements		
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne		
Autres		
TOTAL		

(*) 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.	1 873 024,16	3 462 746,27
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.	1 862 132,55	4 672 739,14
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.		2 082 169,04

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : *Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex*

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

	31/12/2024
Part FINALTIS TITANS A Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part FINALTIS TITANS I Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	
Part FINALTIS TITANS R Frais de gestion variables provisionnés Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés Frais de gestion variables acquis Pourcentage de frais de gestion variables acquis	

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			21 548 114,70	100,07
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			21 548 114,70	100,07
Assurance			1 289 393,99	5,99
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	2 945	1 289 393,99	5,99
Automobiles			195 442,80	0,91
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	2 195	195 442,80	0,91
Banques commerciales			378 948,78	1,76
BNP PARIBAS	EUR	6 399	378 948,78	1,76
Boissons			1 124 337,87	5,22
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	USD	4 000	146 740,08	0,68
DIAGEO PLC	GBP	7 250	222 326,79	1,03
HEINEKEN NV	EUR	4 330	297 471,00	1,38
PERNOD RICARD	EUR	4 200	457 800,00	2,13
Composants automobiles			144 340,00	0,67
FERRARI NV	EUR	350	144 340,00	0,67
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			873 055,54	4,05
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	2 860	873 055,54	4,05
Divertissement			258 278,76	1,20
NETFLIX INC	USD	300	258 278,76	1,20
Electricité			207 736,89	0,96
NEXTERA ENERGY INC	USD	3 000	207 736,89	0,96
Equipements et fournitures médicaux			845 804,00	3,93
ESSILORLUXOTTICA	EUR	3 590	845 804,00	3,93
Grands magasins et autres			217 192,59	1,01
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	21 200	217 192,59	1,01
Industrie aéronautique et défense			448 862,00	2,08
AIRBUS SE	EUR	2 900	448 862,00	2,08
Logiciels			2 265 922,43	10,50
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	13 480	451 580,00	2,10
MICROSOFT CORP	USD	2 820	1 148 102,00	5,31
TESLA INC	USD	1 708	666 240,43	3,09
Médias et services interactifs			1 469 669,18	6,83
ALPHABET INC-CL A	USD	6 620	1 210 437,55	5,63
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	5 000	259 231,63	1,20
Métaux et minerais			498 998,94	2,32
NEWMONT CORP	USD	13 880	498 998,94	2,32
Ordinateurs et périphériques			1 216 664,35	5,65
APPLE INC	USD	5 030	1 216 664,35	5,65

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Pétrole et gaz			436 940,19	2,03
TOTALENERGIES SE	EUR	8 187	436 940,19	2,03
Producteur et commerce d'énergie indépendants			574 013,36	2,67
AIR LIQUIDE SA	EUR	3 658	574 013,36	2,67
Produits alimentaires			679 438,35	3,16
NESTLE SA-REG	CHF	8 530	679 438,35	3,16
Produits de soins personnels			1 140 178,90	5,30
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	USD	2 810	203 509,90	0,95
L'OREAL	EUR	2 740	936 669,00	4,35
Produits domestiques			952 170,39	4,42
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	5 880	952 170,39	4,42
Produits pharmaceutiques			1 161 714,76	5,40
ELI LILLY & CO	USD	300	223 703,27	1,04
JOHNSON & JOHNSON	USD	6 715	938 011,49	4,36
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 863 777,60	8,66
ASML HOLDING NV	EUR	863	585 718,10	2,72
NVIDIA CORP	USD	2 500	324 277,99	1,51
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	5 000	953 781,51	4,43
Services liés aux technologies de l'information			237 426,83	1,10
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	2 880	237 426,83	1,10
Textiles, habillement et produits de luxe			1 862 040,62	8,65
HERMES INTERNATIONAL	EUR	180	417 960,00	1,94
KERING	EUR	920	219 190,00	1,02
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 495	950 072,50	4,41
NIKE INC CLASS B COM NPV	USD	3 760	274 818,12	1,28
Vente par correspondance			1 205 765,58	5,60
AMAZON.COM INC	USD	5 690	1 205 765,58	5,60
Total			21 548 114,70	100,07

(*) 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				
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 - 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				
EC EURUSD 0325	71		-107 840,72	8 905 432,00
Sous-total 1.			-107 840,72	8 905 432,00
2. Options				
Sous-total 2.				
3. Swaps				
Sous-total 3.				
4. Autres instruments				
Sous-total 4.				
Total			-107 840,72	8 905 432,00

(*) 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)	21 548 114,70
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	
Total instruments financiers à terme - actions	
Total instruments financiers à terme - taux	
Total instruments financiers à terme - change	-107 840,72
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 (+)	1 588 050,19
Autres passifs (-)	-1 496 000,10
Passifs de financement (-)	
Total = actif net	21 532 324,07

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part FINALTIS TITANS A	EUR	557,634	1 408,89
Part FINALTIS TITANS I	EUR	12 017,778	1 473,50
Part FINALTIS TITANS R	EUR	24 275,417	125,16