

**Rapport semestriel non révisé  
au 30 juin 2024**

# **GLOBAL DIVERSIFIED SICAV**

Société d'Investissement à Capital Variable  
de droit luxembourgeois  
à compartiments multiples

R.C.S. Luxembourg B80775

---

Aucune souscription ne peut être reçue sur base du présent rapport. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du prospectus d'émission courant accompagné du bulletin de souscription, du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

---

# GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

## Sommaire

---

<b>Organisation .....</b>	<b>2</b>
<b>Rapport d'activité du Conseil d'Administration .....</b>	<b>4</b>
<b>Etat globalisé du patrimoine .....</b>	<b>9</b>
<b>GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO .....</b>	<b>10</b>
Etat du patrimoine .....	10
Statistiques .....	11
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	12
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	13
<b>GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL .....</b>	<b>14</b>
Etat du patrimoine .....	14
Statistiques .....	15
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	16
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	17
<b>GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY .....</b>	<b>18</b>
Etat du patrimoine .....	18
Statistiques .....	19
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	20
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	21
<b>GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND .....</b>	<b>22</b>
Etat du patrimoine .....	22
Statistiques .....	23
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	24
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	25
<b>GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN .....</b>	<b>26</b>
Etat du patrimoine .....	26
Statistiques .....	27
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	28
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	30
<b>GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1 .....</b>	<b>32</b>
Etat du patrimoine .....	32
Statistiques .....	33
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	34
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	36
<b>Notes aux états financiers .....</b>	<b>37</b>
<b>Informations supplémentaires .....</b>	<b>41</b>

# GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

## Organisation

---

<b>Siège Social</b>	1, Place de Metz L-1930 LUXEMBOURG
<b>Conseil d'Administration</b>	M. Richard JACQUE Administrateur indépendant et Président du Conseil d'Administration  M. John LI Administrateur indépendant  M. Anthony LORRAIN Administrateur  M. Paolo VINCIARELLI Administrateur
<b>Société de Gestion</b>	SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. 19-21 Rue Goethe L-1637 LUXEMBOURG
<b>Gestionnaire en investissement (par délégation) Pour le compartiment:</b>	
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1	BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
<b>Conseil de Surveillance de la Société de Gestion</b>	Mme Doris ENGEL M. Jean FELL M. Christian STRASSER
<b>Directoire de la Société de Gestion</b>	Mme Hélène CORBET-BIDAUD M. Carlo STRONCK
<b>Dépositaire, Agent de Domiciliation et Agent Payeur</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
<b>Commercialisation</b>	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG (par délégation de Spuerkeess Asset Management S.A.)
<b>Agent Administratif, et Agent de Transfert et de Registre</b>	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG

**GLOBAL DIVERSIFIED SICAV**  
**Organisation (suite)**

---

**Réviseur d'entreprises agréé**

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
35E, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUXEMBOURG

## Rapport de gestion semestriel Global Diversified SICAV juillet 2024

En début d'année 2024, la trajectoire haussière des marchés actions s'est poursuivie dans la lignée du dernier trimestre de l'année 2023. L'appétit au risque a continué d'être alimenté par une économie américaine dont la résilience ne cessait de surprendre. En plus d'une consommation que l'emploi et les salaires épaulaient encore et toujours, l'investissement dans les infrastructures et les dépenses publiques persistaient à créer de la croissance économique.

Au-delà d'une croissance actuelle déjà forte, le marché anticipait également de potentiels gains de productivité issus de l'intelligence artificielle.

À l'issue du mois de mars, alors que se clôturait le premier trimestre de l'année, les investisseurs ont continué de profiter d'un environnement très favorable. Les performances sur le trimestre se sont alors affichées à deux chiffres : les indices actions globaux ont gagné près de 11% et mars a enregistré un rendement tout à fait correct de plus de 3%.

Du côté des taux, l'heure était alors à la correction des mouvements quelque peu extrêmes survenus fin 2023. Les taux souverains avaient fortement chuté en décembre et semblaient déconnectés de la volonté des banques centrales de les garder élevés encore un moment. En effet, les baisses de taux escomptées début 2024 ont été remises à plus tard, expliquant la remontée progressive des taux, l'économie américaine affichant une robustesse à toute épreuve.

Ainsi, un retracement des baisses de fin 2023 a eu lieu, et les taux souverains à 10 ans aux États-Unis et en Allemagne ont atteint 4,30% et 2,40% respectivement fin mars.

Le mois d'avril qui, selon l'adage, n'en fait qu'à sa tête, a été le premier à s'achever dans le rouge pour les actions en 2024. D'ailleurs, c'est aussi le premier mois calendaire où les actions ont fléchi depuis octobre 2023. En euros, les marchés globaux ont perdu environ 2,5% à l'issue du mois, après une hausse fulgurante de près de 25% depuis octobre 2023.

Le mouvement baissier sur les actions a principalement été déclenché par un retour de la volatilité sur les taux. À titre d'exemple, le taux américain à 2 ans a touché le plafond critique de 5%, et l'ensemble des taux souverains en Europe ont également emprunté la pente ascendante. Après 3 mois de chiffres d'inflation défavorables aux États-Unis, les marchés ont commencé à s'inquiéter d'un éventuel retour des hausses de taux.

Heureusement, les banques centrales ont été là pour rassurer : la Réserve fédérale américaine (Fed) a annoncé qu'elle n'entrevoit toujours pas de hausses de taux et qu'elle préservait son asymétrie baissière. La Banque centrale européenne (BCE), quant à elle, s'est dirigée doucement mais sûrement vers une première baisse en juin, même si le reste du chemin semblait encore flou.

Les discours de banquiers centraux ont clairement mis un plafond sur les taux et ont permis aux marchés actions de rebondir après une phase de volatilité. Ainsi, au mois de mai, les actions globales ont pris près de 2,5% en euros, pour retrouver voire dépasser les sommets que les indices boursiers avaient atteint fin mars. Les mouvements du marché obligataire se sont, quant à eux, stabilisés.

Juin a vu les marchés globaux poursuivre leur hausse (plus de 3% en euros) sans se montrer troublés par l'ambiance morose qui a suivi les résultats des élections européennes et la crise gouvernementale made in France.

Naturellement, l'Europe accuse un retard assez logique (environ -1%), les marchés français notamment ayant cédé plus de 6%. Force est de constater que la montée de l'extrême droite aux élections européennes et la dissolution de l'Assemblée nationale en France leur ont plombé l'aile.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

### Rapport d'activité du Conseil d'Administration (suite)

---

Alors que l'Europe s'embourbait dans ses crises politiques et existentielles, le marché américain, de son côté, a continué de surfer sur une vague très positive, notamment sur celle de la Technologie ainsi que les bons résultats des entreprises américaines. D'ailleurs, le marché américain continue de défier la gravité puisque la hausse enregistrée en juin atteint presque 5%.

Les taux souverains ont fléchi aux États-Unis, poursuivant le mouvement initié en mai. En effet, le 10 ans américain a entamé le mois en baisse, passant de 4,55% à 4,25%, suite à des données économiques plus faibles militant en faveur de réductions de taux.

En Europe, le 10 ans allemand a largement été tiré par les actualités politiques malgré une première baisse des taux directeurs de 0,25% du côté de la BCE. En effet, les élections européennes ont ouvert la voie à une période d'incertitude qui a perduré tout le mois de juin suite à la dissolution de l'Assemblée nationale en France et l'organisation de nouvelles élections législatives les 30 juin et 7 juillet. Cette surprise a poussé les investisseurs à vendre leurs Obligations Assimilables au Trésor (OAT) et à porter leur intérêt sur les Bunds et les actifs jugés moins risqués.

#### *Global Diversified SICAV – Balanced Portfolio*

Au début de l'année 2024, des switch ont été effectués au sein du portefeuille d'actions, augmentant l'exposition au secteur financier. Des échanges ont également été réalisés du côté des obligations, privilégiant des obligations offrant des taux de coupon attrayants et dont les échéances étaient comprises entre 5 et 10 ans.

D'une part, d'autres switch ont été effectués au sein de la poche d'actions européennes, sans préférence sectorielle particulière, et d'autre part, le titre JPMorgan F-America Equity-IACC a été cédé.

Par la suite, l'exposition aux obligations souveraines américaines a été réduite.

Sur le plan des actions, le poids des actions européennes a tout d'abord été renforcé. Par la suite, plusieurs prises de bénéfices et switchs ont été réalisés au sein des secteurs.

La performance du compartiment s'affiche à +0,32% sur les six premiers mois de l'année en cours.

#### *Global Diversified SICAV – Corail*

Au début de la période observée, des obligations supranationales ont été vendues, l'ETF iShares USD Treasury Bond 3-7Y UCITS a remplacé l'ETF iShares II US Treasury Bond 7-10 ETF et un ETF axé sur les actions américaines ESG a été remplacé par un ETF sur les actions européennes.

Ensuite, plusieurs échanges ont eu lieu au sein du portefeuille obligataire, tant pour les obligations d'entreprises que pour les obligations souveraines. Entre autres, la vente de l'obligation Bund allemande 2029 a permis de financer l'acquisition d'une obligation supranationale de l'EFSF arrivant à échéance en 2029. De plus, des obligations arrivant à maturité au-delà des 5 ans de la BEI, de BNP et de l'État espagnol ont été acquises, tandis que les obligations à court terme (2024) de la Toronto Dominion Bank et de la société japonaise Toyota ont été vendues. De plus, une obligation de Bank of America a été remboursée (called) un an avant son échéance. En fin de période, une obligation luxembourgeoise arrivant de maturité 2034 a été ajoutée au portefeuille, tandis que l'obligation du Trésor lituanien à échéance en 2025 a été cédée.

En mars, l'ETF d'obligations souveraines américaines iShares II US Treasury Bond 7-10 ETF et le fonds d'actions durables européennes JPMorgan Europe Sustainable Equities ont été cédés.

Les liquidités issues de ces ventes ont été investies dans l'ETF d'obligations gouvernementales européennes iShares VII Euro Government Bond 3-7Y et le fonds d'actions européennes Eleva European Select.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

### Rapport d'activité du Conseil d'Administration (suite)

---

Par la suite, les obligations General Motors 2028, Pluxee 2028 et Arkema 2030 ont été acquises tandis que l'ETF Vanguard USD Treasury a été vendu et l'obligation Johnson & Johnson 2024 est arrivée à échéance. La position dans le fonds d'actions européennes Eleva European Select a également été renforcée.

La vente de la position dans l'ETF d'obligations souveraines américaines iShares US Treasury Bond 3-7 a permis de financer l'achat des obligations RBC 2030 et Booking 2031.

Du côté des actions, une prise de bénéfices sur le fonds d'actions américaines CIF Capital Group Investment Company of America a été réalisée et les liquidités ont été investies dans un nouveau fonds d'actions américaines JPMorgan Funds American Equities.

En fin de période, les bénéfices sur les obligations Pluxee 2028 et Arkema 2030 ont été pris afin de réduire l'exposition du portefeuille à la dette française en raison de l'incertitude politique dans laquelle la France a plongé début juin. Une partie des liquidités a été investie dans une obligation Honeywell 2030.

La performance s'établit à +1,36% au cours du premier semestre 2024.

#### *Global Diversified SICAV – SI Equity*

Le compartiment est exclusivement investi dans des ETF répliquant une stratégie ESG que le marché reconnaît. Le fonds vise à être réparti parmi ces différentes méthodologies allant des exclusions les plus simples aux exclusions plus larges accompagnées de stratégies « *best-in-class* ». Il en ressort des investissements ESG aux profils complémentaires et évolutifs en fonction des standards de marchés.

D'un point de vue géographique, le compartiment est investi à hauteur de 31% en Europe, 58% aux USA, 4% au Japon, 3% en Chine et 4% dans les pays émergents.

Le compartiment est investi dans 23 ETFs qui répliquent ces décisions d'allocation et adoptent une stratégie ESG.

La performance s'affiche à +11,80% depuis le début de l'année.

#### *Global Diversified SICAV – SI Bond*

Le compartiment favorise l'investissement dans des ETF qui répliquent une méthodologie ESG reconnue du marché, et ce, dans la mesure du possible.

À ce jour, il existe des véhicules d'investissement ESG pour les segments d'obligations d'entreprises, mais pas encore pour le segment des obligations d'États. L'exposition aux obligations d'entreprises est d'environ 28%.

Le compartiment demeure investi dans 13 ETFs qui répliquent ces décisions d'allocation.

La performance s'affiche à -1,1% sur les six premiers mois de l'année en cours.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

### Rapport d'activité du Conseil d'Administration (suite)

---

#### *Global Diversified SICAV – Defensive Green*

Sur la partie actions, le compartiment adopte une stratégie d'investissement visant à promouvoir la transition énergétique pour accompagner l'instauration d'une économie durable. Pour ce faire, la sélection de titres suit un processus rigoureux et transparent, qui se concrétise par une approche « best-in-class » et une série de filtres et d'exclusions appliqués à notre univers. Le but du fonds étant de respecter les objectifs de réchauffement maximal de 2°C fixés par les Accords de Paris, nous optimisons notre sélection de titres en fonction d'un Temperature Rating fourni par notre partenaire CDP. Nous intégrons également l'alignement à la Taxonomie européenne comme critère de sélection pour les actions. Enfin, nous attachons une importance particulière à la trajectoire historique d'émissions de gaz à effet de serre.

Sur la partie obligataire, le compartiment est principalement investi dans des obligations vertes, conformément aux critères de sélection de Bloomberg et à ceux préconisés par la Climate Bond Initiative (CBI). Au sein de cette partie, le compartiment investit ses avoirs dans des titres (souverains et dettes privées) libellés majoritairement en EUR (environ 90% de la poche obligataire) et en USD (environ 10%). Les actifs sont majoritairement alloués au secteur des Services aux Collectivités, de la Finance ou dans des obligations souveraines présentant un plan de transition énergétique. À l'issue de la période sous revue, la poche obligataire était investie à 100% en obligations vertes, le reste étant des obligations souveraines américaines.

Lors de la période sous revue, plusieurs comités de gestion ont été organisés afin de vérifier le profil de risque du fonds et d'analyser les solutions d'allocation possibles. À cet effet, le profil de risque du fonds est toujours resté en accord avec sa cible, qui vise à maintenir une volatilité annualisée inférieure à 5%.

Au début de la période sous revue, aucune décision d'allocation n'a été prise en raison du fait que le compartiment était toujours en accord avec l'allocation stratégique de Spuerkeess AM, dans la mesure du possible.

En février, une analyse du secteur des Services aux Collectivités a été réalisée, suite à laquelle l'allocation dans ce secteur a été revue à la baisse. Néanmoins, l'implémentation de la décision n'a pas été effectuée, en raison du caractère durable du produit. En effet, les producteurs d'énergies renouvelables sont essentiels pour accompagner l'instauration d'une économie durable.

Au cours du mois de mars, le Comité de gestion a décidé de vendre les obligations souveraines américaines au profit de la dette gouvernementale européenne. Ce choix a été motivé par une meilleure visibilité sur les baisses des taux de la Banque centrale européenne (BCE). Aussi, cette démarche a permis d'améliorer le profil durable du compartiment grâce à des obligations gouvernementales vertes. Par ailleurs, le Comité a décidé de laisser dériver le poids des actions à la hausse en raison des effets de marché.

Suite à cela, le Comité d'avril a décidé de ne procéder à aucun changement d'allocation. En effet, les préférences sectorielles actions du Comité d'allocation de Spuerkeess AM ne pouvaient pas être implémentées sur la poche actions du portefeuille en raison de ses contraintes environnementales, ce qui était notamment le cas de la thématique cuivre.

Enfin, en mai, le Comité a décidé d'augmenter le poids des actions en portefeuille pour atteindre 15% de la NAV, financé par des liquidités. Ce choix a été motivé par des publications économiques favorables.

Dès lors, à l'issue de la période sous revue, le compartiment possédait une allocation positive envers les actions et neutre sur les obligations (les liquidités étant en deçà du poids neutre). Ainsi, au 28/06/2024, les actions représentaient 14,1% du portefeuille, contre 79,7% pour les obligations (le reste étant composé de liquidités).

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

### Rapport d'activité du Conseil d'Administration (suite)

---

Sur la poche obligataire, si la duration a été légèrement relevée au cours de la période, celle-ci se situait toujours en deçà de la duration moyenne du marché des obligations vertes.

Depuis le début de l'année jusqu'au 30 juin, la performance de la part B s'affiche à -0,66%, celle de la part C s'établit à -0,68% et celle de la part D, à -0,72%.

#### *Global Diversified SICAV – LL Equities I*

Le compartiment a été lancé le 2 avril 2024.

Une souscription substantielle a été enregistrée en avril, et les opérations de gestion ont principalement consisté en des achats. Aucune valeur des secteurs de l'Énergie et des Services aux Collectivités n'était détenue en portefeuille : ceci a porté préjudice à la performance alors que la bonne tenue relative du secteur de la Consommation de Base, dans le fonds, a constitué un facteur positif.

Parmi les différents titres en portefeuille les performances individuelles sont hétérogènes et principalement liées à la saison de publication des résultats. Ainsi, les principales performances positives sont signées Resmed, Alphabet et Kone alors que Disco, Autodesk et Accenture accusent les principaux replis fin avril.

Au cours des mois de mai et de juin, le compartiment a affiché un positionnement relativement défensif caractérisé notamment par une surpondération des secteurs de la Consommation de Base et de la Santé et une sous-pondération des secteurs plus cycliques comme l'Énergie, la Finance ou encore la Technologie, et plus précisément le secteur des Semiconducteurs. De surcroît, le compartiment a souffert de la sous-performance des marchés européens plongés en territoire négatif en juin, alors que les États-Unis signaient une performance largement positive, toujours tirée par les valeurs technologiques.

Ainsi, si le compartiment a bénéficié de la bonne tenue des titres Disco (+34,3%) et ASML (+4,6%) sur le mois. En revanche, la sous-pondération du fonds dans le secteur des Semiconducteurs et notamment l'absence de NVIDIA dans le portefeuille a constitué un facteur notable de sous-performance

La performance absolue depuis le lancement jusqu'au 30 juin s'élève à 1,02%.

Luxembourg, 13 août 2024

Le Conseil d'Administration

Note : Les informations de ce rapport sont données à titre indicatif sur base d'informations historiques et ne sont pas indicatives des résultats futurs.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)  
au 30 juin 2024

---

### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	263.039.918,11
Avoirs bancaires	7.975.203,83
A recevoir sur ventes de titres	162.784,77
A recevoir sur émissions d'actions	563.482,19
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	367.327,44
Intérêts bancaires à recevoir	77.023,43
Autres revenus à recevoir	39.019,69
	<hr/>
Total de l'actif	272.224.759,46
	<hr/>

### **Exigible**

A payer sur achats de titres	593.427,93
A payer sur rachats d'actions	211.819,62
Frais à payer	390.432,58
	<hr/>
Total de l'exigible	1.195.680,13
	<hr/>

Actif net à la fin de la période	271.029.079,33
	<hr/> <hr/>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

#### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8.089.998,62
Avoirs bancaires	224.541,77
A recevoir sur ventes de titres	135.923,17
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	43.255,08
Intérêts bancaires à recevoir	1.853,20
Total de l'actif	8.495.571,84

#### **Exigible**

A payer sur achats de titres	116.115,81
Frais à payer	27.416,51
Total de l'exigible	143.532,32
Actif net à la fin de la période	8.352.039,52

#### **Répartition des actifs nets par classe d'action**

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
Distribution	6.592	EUR	1.267,00	8.352.039,52
				8.352.039,52

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
	EUR	15.383.667,35	16.339.731,47	8.352.039,52

  

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
Distribution	EUR	1.189,03	1.262,93	1.267,00

  

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
Distribution	12.938	-	-6.346	6.592

# GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Actions</b>					
CHF	727	Nestlé SA Reg	73.932,59	69.250,59	0,83
CHF	453	Roche Holding Ltd Pref	92.932,51	117.379,92	1,41
			166.865,10	186.630,51	2,24
EUR	556,6	Air Liquide SA	75.622,44	89.768,45	1,07
EUR	2.524	Axa SA	77.280,84	77.158,68	0,92
EUR	672	BE Semiconductor Industries NV Reg	97.610,59	104.932,80	1,26
EUR	4.140	Bureau Veritas SA	102.876,10	107.060,40	1,28
EUR	8.600	ENEL SpA	52.652,64	55.848,40	0,67
EUR	827	Heineken NV	77.760,66	74.678,10	0,89
EUR	119	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	76.011,42	84.918,40	1,02
EUR	4.736	Orange SA	50.568,64	44.300,54	0,53
EUR	1.979	Renault SA	81.737,31	94.675,36	1,13
EUR	350	SAP SE	43.206,14	66.332,00	0,79
EUR	706	Siemens AG Reg	109.183,37	122.646,32	1,47
EUR	1.299	Totalenergies SE	62.501,01	80.966,67	0,97
EUR	4.242	Unicredit SpA Reg	78.918,17	146.794,41	1,76
			985.929,33	1.150.080,53	13,76
GBP	920	AstraZeneca Plc	126.380,20	134.100,88	1,61
<b>Total actions</b>			1.279.174,63	1.470.811,92	17,61
<b>Obligations</b>					
EUR	500.000	Belgium 0.8% Ser OLO 85 Sen Reg S 18/22.06.28	525.240,00	462.485,00	5,54
EUR	500.000	Belgium 1% OLO 75 Reg S 15/22.06.31	472.200,00	440.055,00	5,27
EUR	740.000	Belgium 1.25% OLO Ser 86 Reg S 18/22.04.33	627.823,40	640.995,40	7,67
EUR	400.000	BNP Paribas SA 3.625% EMTN Ser 19847 22/01.09.29	397.484,00	396.700,00	4,75
EUR	400.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% EMTN Sen 19/08.06.26	405.852,00	378.832,00	4,54
EUR	400.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 0.125% EMTN 21/15.09.31	313.768,00	322.366,00	3,86
EUR	300.000	Crédit Agricole SA 0.125% EMTN 20/09.12.27	294.768,00	266.001,00	3,18
EUR	490.000	Deutschland 2.3% 23/15.02.33	484.252,30	484.350,30	5,80
EUR	350.000	EIB 2.75% 24/16.01.34	345.548,00	340.907,00	4,08
EUR	500.000	Espana 3.55% 23/31.10.33	511.525,00	508.677,50	6,09
EUR	350.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	348.890,50	344.671,25	4,13
EUR	500.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	463.205,00	454.055,00	5,44
EUR	350.000	KFW 0.25% Sen 18/15.09.25	344.204,00	337.870,75	4,04
EUR	350.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.125% EMTN Sen 19/28.05.27	348.320,00	321.671,00	3,85
EUR	500.000	Oesterreich 0% 144A 20/20.02.30	411.355,00	425.137,50	5,09
EUR	600.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	471.180,00	494.412,00	5,92
<b>Total obligations</b>			6.765.615,20	6.619.186,70	79,25
<b>Total portefeuille-titres</b>			8.044.789,83	8.089.998,62	96,86
<b>Avoirs bancaires</b>				224.541,77	2,69
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				37.499,13	0,45
<b>Total</b>				8.352.039,52	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres  
au 30 juin 2024

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Pays et gouvernements	50,68 %
Finances	23,04 %
Institutions internationales	8,21 %
Services de santé	3,02 %
Industrie	2,75 %
Biens de consommation durable	2,15 %
Technologies	2,05 %
Biens de consommation non-cyclique	1,72 %
Matières premières	1,07 %
Energie	0,97 %
Services aux collectivités	0,67 %
Services de télécommunication	0,53 %
Total	<u>96,86 %</u>

### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

France	28,69 %
Belgique	18,48 %
Allemagne	12,10 %
Autriche	11,01 %
Luxembourg	8,21 %
Espagne	6,09 %
Pays-Bas	6,00 %
Italie	2,43 %
Suisse	2,24 %
Royaume-Uni	1,61 %
Total	<u>96,86 %</u>

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	28.751.011,31
Avoirs bancaires	1.430.200,50
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	206.114,73
Intérêts bancaires à recevoir	9.527,85
Total de l'actif	30.396.854,39

#### Exigible

Frais à payer	41.371,09
Total de l'exigible	41.371,09
Actif net à la fin de la période	30.355.483,30

#### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	26.835	EUR	1.131,19	30.355.483,30
				30.355.483,30

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
	EUR	28.424.503,50	29.932.608,86	30.355.483,30

  

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
A	EUR	1.059,23	1.115,43	1.131,19

  

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	26.835	-	-	26.835

# GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	1.000.000	Apple Inc 1.625% Sen 14/10.11.26	1.088.100,00	962.975,00	3,17
EUR	800.000	BNP Paribas SA 3.625% EMTN Ser 19847 22/01.09.29	794.968,00	793.400,00	2,61
EUR	1.000.000	Booking Holdings Inc 4.5% 22/15.11.31	1.046.270,00	1.054.060,00	3,47
EUR	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% 20/17.01.30	1.006.510,00	847.115,00	2,79
EUR	1.100.000	Credit Logement VAR 17/28.11.29	1.123.287,00	1.084.391,00	3,57
EUR	1.000.000	Crédit Agricole SA 0.125% EMTN 20/09.12.27	981.760,00	886.670,00	2,92
EUR	1.000.000	EIB 2.75% 24/16.01.34	987.280,00	974.020,00	3,21
EUR	450.000	Espana 1.45% Sen 17/31.10.27	484.663,50	427.848,75	1,41
EUR	500.000	Espana 3.55% 23/31.10.33	511.525,00	508.677,50	1,68
EUR	1.000.000	Euroclear Investments SA 1.5% 18/11.04.30	1.104.970,00	912.470,00	3,01
EUR	1.000.000	European Fin Stability Facilit 2.625% EMTN 24/16.07.29	996.830,00	984.775,00	3,24
EUR	1.000.000	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	926.410,00	908.110,00	2,99
EUR	480.000	France 2.5% OAT 14/25.05.30	576.585,60	466.404,00	1,54
EUR	1.000.000	General Motors Financial Co 3.9% EMTN 24/12.01.28	1.005.430,00	1.003.720,00	3,31
EUR	1.000.000	Honeywell Intl Inc 3.375% 24/01.03.30	990.530,00	989.320,00	3,26
EUR	500.000	Lithuania 1.25% EMTN Reg S Ser 3 15/22.10.25	523.150,00	487.187,50	1,60
EUR	500.000	Luxembourg (Grand Duchy of) 2.875% 24/01.03.34	498.670,00	495.152,50	1,63
EUR	1.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.125% EMTN Sen 19/28.05.27	995.200,00	919.060,00	3,03
EUR	1.100.000	Oesterreich 0% 144A 21/20.02.31	863.830,00	906.422,00	2,99
EUR	1.000.000	Royal Bank of Canada 4.375% EMTN Ser 69751 23/02.10.30	1.037.610,00	1.039.325,00	3,42
EUR	1.000.000	Un Nat Interprf Empl Comm Ind 1.75% EMTN Ser 33 22/25.11.32	1.013.131,00	894.350,00	2,95
<b>Total obligations</b>			<b>18.556.710,10</b>	<b>17.545.453,25</b>	<b>57,80</b>
<b><u>Fonds d'investissement ouverts</u></b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
EUR	8.270	Edmond de Rothschild Fd Bond Allocation N Cap	883.186,60	890.182,80	2,93
EUR	862	Eleva Ucits Fd European Selection I EUR Cap	1.808.723,48	1.902.158,16	6,27
EUR	3.640	JPMorgan Fds America Equity C Cap	1.037.873,20	1.114.604,40	3,67
<b>Total fonds d'investissement (OPCVM)</b>			<b>3.729.783,28</b>	<b>3.906.945,36</b>	<b>12,87</b>
<b>Tracker funds (OPCVM)</b>					
EUR	7.900	iShares III Plc Core EUR Government Bond UCITS ETF Dist	909.681,05	864.655,00	2,85
EUR	15.485	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	1.073.556,16	1.218.592,08	4,01
EUR	208.864	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF Cap	1.510.735,94	1.929.903,36	6,36
EUR	9.425	iShares VII Plc EUR Gover Bond 3-7yr UCITS ETF Cap	1.196.333,16	1.190.283,25	3,92
EUR	489.585	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	2.207.770,29	2.095.179,01	6,90
<b>Total tracker funds (OPCVM)</b>			<b>6.898.076,60</b>	<b>7.298.612,70</b>	<b>24,04</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>29.184.569,98</b>	<b>28.751.011,31</b>	<b>94,71</b>
<b>Avoirs bancaires</b>				<b>1.430.200,50</b>	<b>4,71</b>
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				<b>174.271,49</b>	<b>0,58</b>
<b>Total</b>				<b>30.355.483,30</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2024

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	36,91 %
Finances	21,65 %
Pays et gouvernements	16,79 %
Institutions internationales	6,45 %
Technologies	3,47 %
Biens de consommation non-cyclique	3,26 %
Biens de consommation durable	3,17 %
Immobilier	3,01 %
Total	<u>94,71 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Irlande	24,04 %
Luxembourg	23,96 %
France	19,37 %
Etats-Unis d'Amérique	13,21 %
Canada	3,42 %
Espagne	3,09 %
Pays-Bas	3,03 %
Autriche	2,99 %
Lituanie	1,60 %
Total	<u>94,71 %</u>

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

#### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	67.877.394,08
Avoirs bancaires	1.838.396,92
A recevoir sur émissions d'actions	300.842,66
Intérêts bancaires à recevoir	23.675,96
Autres revenus à recevoir	25.643,22
Total de l'actif	70.065.952,84

#### **Exigible**

A payer sur rachats d'actions	131.620,22
Frais à payer	106.987,81
Total de l'exigible	238.608,03
Actif net à la fin de la période	69.827.344,81

#### **Répartition des actifs nets par classe d'action**

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	3.943.030,1996	EUR	17,7091	69.827.344,81 69.827.344,81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
	EUR	50.928.942,57	58.096.657,10	69.827.344,81

  

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
A	EUR	13,6322	15,8400	17,7091

  

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	3.667.723,5249	835.036,4059	-559.729,7312	3.943.030,1996

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Tracker funds (OPCVM)</b>					
EUR	29.410	Amundi ETF ICAV MSCI USA SRI Clim Net Zer Ambi Pab Ucits Cap	2.095.905,71	3.126.283,00	4,48
EUR	16.933	Amundi ETF ICAV MSCI Wd SRI Clim Net Zero Amb PAB Cap	1.191.737,17	1.615.238,87	2,31
EUR	3.652	Amundi ETF ICAV MSCI World ESG CI NZr Ambtn CTB UCITS Cap	1.148.995,71	1.739.403,78	2,49
EUR	48.011	Amundi Index Solutions MSCI Europe SRI C Cap	3.077.984,98	4.044.686,70	5,79
EUR	58.900	Invesco Mks II MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF Cap	3.155.570,47	4.534.122,00	6,49
EUR	57.004	iShares II Plc MSCI Europe SRI UCITS ETF Cap	3.061.781,22	4.024.482,40	5,76
EUR	469.636	iShares IV Plc MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF CAP	2.866.456,05	3.849.606,29	5,51
EUR	474.723	iShares IV Plc MSCI EUR ESG Screened UCITS ETF Cap	2.908.952,78	3.981.027,08	5,70
EUR	460.931	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF Cap	2.914.983,97	4.259.002,44	6,10
EUR	345.355	iShares IV Plc MSCI USA SRI UCITS ETF Cap	3.199.021,84	4.855.691,30	6,95
EUR	165.956	iShares IV Plc MSCI World SRI UCITS ETF EUR Cap	1.299.781,01	1.832.984,02	2,63
EUR	162.000	iShares VII Plc S&P 500 Paris Aligned Clim UCITS ETF A Cap	1.009.065,60	1.046.034,00	1,50
EUR	114.193	Multi Units Lux Amundi MSCI Eur ESG Lead UCITS ETF Cap	2.878.914,49	3.914.992,81	5,61
EUR	253.124	UBS LFS SICAV MSCI China ESG Universal A Dist	2.829.468,74	1.861.220,77	2,67
EUR	100.343	Xtrackers (IE) Plc MSCI World ESG UCITS ETF 1C USD Cap	3.121.484,87	3.867.219,22	5,54
			36.760.104,61	48.551.994,68	69,53
USD	38.500	Amundi ETF ICAV MSCI USA ESG Leaders UCITS Cap	3.298.914,96	3.535.130,65	5,06
USD	80.097	iShares IV Plc MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Cap	411.732,24	496.981,10	0,71
USD	177.342	iShares IV Plc MSCI Japan SRI UCITS ETF Cap	1.051.945,54	1.158.449,05	1,66
USD	512.185	iShares IV Plc MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Unhdg USD Cap	3.202.128,87	5.312.079,22	7,61
USD	463.170	iShares VI Plc Edge MSCI USA Min Volatility ESG UCITS ETF C	2.395.158,19	3.322.410,56	4,76
USD	30.482	Xtrackers (IE) PLC MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Cap	1.408.160,09	1.301.870,98	1,87
USD	29.514	Xtrackers (IE) Plc MSCI Japan ESG UCITS ETF Cap	547.904,88	614.806,15	0,88
USD	63.866	Xtrackers (IE) Plc MSCI USA ESG UCITS ETF 1C Cap	2.089.153,22	3.583.671,69	5,13
			14.405.097,99	19.325.399,40	27,68
Total portefeuille-titres			51.165.202,60	67.877.394,08	97,21
Avoirs bancaires				1.838.396,92	2,63
Autres actifs/(passifs) nets				111.553,81	0,16
Total				69.827.344,81	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres  
au 30 juin 2024

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	97,21 %
Total	<u>97,21 %</u>

### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Irlande	83,14 %
Luxembourg	14,07 %
Total	<u>97,21 %</u>

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

#### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	41.892.145,33
Avoirs bancaires	1.822.735,84
A recevoir sur émissions d'actions	262.639,53
Intérêts bancaires à recevoir	15.976,45
Autres revenus à recevoir	13.376,47
Total de l'actif	44.006.873,62

#### **Exigible**

A payer sur achats de titres	477.312,12
A payer sur rachats d'actions	80.199,40
Frais à payer	66.589,65
Total de l'exigible	624.101,17
Actif net à la fin de la période	43.382.772,45

#### **Répartition des actifs nets par classe d'action**

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	4.686.611,5226	EUR	9,2567	43.382.772,45
				43.382.772,45

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
	EUR	37.562.441,10	36.879.242,25	43.382.772,45

  

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>30.06.2024</b>
A	EUR	8,8957	9,3604	9,2567

  

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	3.939.911,0637	1.438.904,3777	-692.203,9188	4.686.611,5226

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Tracker funds (OPCVM)</b>					
EUR	214.792	iSAes IV Plc EUR Ultrashort Bd ESG UCITS EtF Dist	1.079.125,99	1.077.697,38	2,48
EUR	13.478	iShares II Plc EUR Government Bond 15-30yr UCITS ETF Dist	3.550.256,62	2.347.058,92	5,41
EUR	971.274	iShares II PLC Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Dis	4.903.763,29	4.510.110,82	10,40
EUR	29.654	iShares VII Plc EUR Gover Bond 3-7yr UCITS ETF Cap	3.759.340,54	3.745.003,66	8,63
EUR	14.060	Multi Units Lux Amundi Eur Gov Bd 10-15Y UCITS ETF Acc Cap	3.364.534,94	2.691.505,80	6,20
EUR	13.765	Multi Units Lux Amundi Eur Gov Bd 15+Y UCITS ETF Cap	3.623.006,42	2.442.736,90	5,63
EUR	29.185	Xtrackers II EUR Corp Bd Ucits SRI PAB UCITS ETF 1D Dist	4.442.395,05	4.051.753,55	9,34
EUR	12.625	Xtrackers II Eurozone Gov Bd 5-7 UCITS ETF 1 C Cap	3.104.378,43	2.797.068,75	6,45
EUR	14.066	Xtrackers II Eurozone Gov Bd 7-10 UCITS ETF 1C Cap	3.937.200,80	3.377.105,94	7,78
EUR	21.000	Xtrackers II Eurozone Gvt 3-5 UCITS ETF 1C Cap	4.309.059,96	4.098.675,00	9,45
EUR	20.226	Xtrackers II Eurozone Gvt Bd 1-3 UCITS ETF 1C Cap	3.406.631,12	3.345.077,01	7,71
			39.479.693,16	34.483.793,73	79,48
USD	548.982	iSAes II Plc USD Corp Bond ESG UCIT S EtF Cap	2.424.019,49	2.454.742,58	5,66
USD	246.410	Vanguard Fds Plc USD Treasury Bond UCITS ETF Dist	5.532.493,04	4.953.609,02	11,42
			7.956.512,53	7.408.351,60	17,08
Total portefeuille-titres			47.436.205,69	41.892.145,33	96,56
Avoirs bancaires				1.822.735,84	4,20
Autres actifs/(passifs) nets				-332.108,72	-0,76
Total				43.382.772,45	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres  
au 30 juin 2024

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	96,56 %
Total	<u>96,56 %</u>

### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	52,56 %
Irlande	44,00 %
Total	<u>96,56 %</u>

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

#### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	28.541.582,41
Avoirs bancaires	1.878.828,23
A recevoir sur ventes de titres	26.861,60
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	103.648,32
Intérêts bancaires à recevoir	18.675,89
Total de l'actif	30.569.596,45

#### **Exigible**

Frais à payer	32.272,34
Total de l'exigible	32.272,34
Actif net à la fin de la période	30.537.324,11

#### **Répartition des actifs nets par classe d'action**

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
B	2.145,3219	EUR	9.419,27	20.207.363,40
C	948,8105	EUR	9.404,55	8.923.140,41
D	150,0000	EUR	9.378,80	1.406.820,30
				30.537.324,11

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

---

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	54.749.023,00	30.741.043,16	30.537.324,11

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
B	EUR	8.977,88	9.481,11	9.419,27
C	EUR	8.970,70	9.468,66	9.404,55
D	EUR	8.957,87	9.446,97	9.378,80

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	2.145,3219	-	-	2.145,3219
C	948,8105	-	-	948,8105
D	150,0000	-	-	150,0000

# GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Actions</b>					
DKK	1.526	Novo Nordisk AS B	65.418,43	205.768,27	0,67
DKK	1.277	Orsted Reg	61.176,07	63.459,25	0,21
DKK	3.507	Vestas Wind Systems A/S	102.911,84	75.828,79	0,25
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			229.506,34	345.056,31	1,13
EUR	465	Acciona SA	75.275,26	51.289,50	0,17
EUR	2.206	Accor SA	67.411,18	84.489,80	0,28
EUR	5.071	Alstom	94.514,28	79.614,70	0,26
EUR	1.165	Cie de Saint-Gobain SA	61.858,89	84.602,30	0,28
EUR	15.601	E.ON SE Reg	192.929,74	191.190,26	0,63
EUR	12.379	EDP Renovaveis SA	226.932,49	161.545,95	0,53
EUR	21.209	ENEL SpA	136.266,39	137.731,25	0,45
EUR	7.742	Forvia SE	171.661,15	85.587,81	0,28
EUR	16.602	Iberdrola SA	179.620,79	201.133,23	0,66
EUR	2.146	Kingspan Group	163.037,01	170.607,00	0,56
EUR	6.497	Koninklijke Ahold Delhaize NV	181.993,17	179.252,23	0,59
EUR	2.908	Neoen SPA	91.750,29	109.515,28	0,36
EUR	987	SAP SE	130.028,97	187.056,24	0,61
EUR	409	Schneider Electric SE	61.105,38	91.738,70	0,30
EUR	6.508	Veolia Environnement SA	185.004,38	181.703,36	0,59
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			2.019.389,37	1.997.057,61	6,55
GBP	211.314	Vodafone Group Plc	250.049,54	173.900,43	0,57
NOK	1.820	Bakkafrost P/F Reg	107.515,60	86.444,08	0,28
NOK	2.705	Borregaard ASA	46.098,23	45.607,57	0,15
NOK	1.226	SalMar ASA	69.669,96	60.379,76	0,20
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			223.283,79	192.431,41	0,63
SEK	15.260	Billerud AB	140.489,80	131.869,14	0,43
USD	17.054	Array Technology Inc	223.351,03	163.282,98	0,53
USD	950	Autodesk Inc	225.850,70	219.370,57	0,72
USD	1.693	CSX Corp	47.996,07	52.847,00	0,17
USD	1.515	Darling Ingredients Inc	102.772,93	51.956,19	0,17
USD	463	Enphase Energy Inc	78.962,38	43.081,12	0,14
USD	547	First Solar Inc	77.069,40	115.086,43	0,38
USD	725	Installed Building Prod Inc	140.666,61	139.154,54	0,45
USD	240	Microsoft Corp	84.729,81	100.100,78	0,33
USD	1.386	Nextracker LLC	69.338,24	60.634,27	0,20
USD	1.108	Republic Services Inc	123.202,22	200.941,32	0,66
USD	828	SolarEdge Technologies Inc	60.928,60	19.517,81	0,06
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			1.234.867,99	1.165.973,01	3,81
<b>Total actions</b>			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			4.097.586,83	4.006.287,91	13,12
<b>Fonds d'investissement fermés</b>					
EUR	4.519	Klepierre Dist	99.051,53	112.884,62	0,37
USD	6.525	Hannon Armstrong Sustaina Infr Dist	197.675,41	180.235,16	0,59
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Total fonds d'investissement fermés</b>			296.726,94	293.119,78	0,96
<b>Obligations</b>					
EUR	895.000	ABN AMRO Bank NV 0.5% Sen Pref Reg S 19/15.04.26	916.242,01	850.966,00	2,79
EUR	800.000	Bayerische LB 0.125% EMTN 21/10.02.28	790.714,00	704.280,00	2,31
EUR	1.200.000	Belgium 1.25% OLO Ser 86 Reg S 18/22.04.33	1.021.867,77	1.039.452,00	3,40

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)  
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	1.200.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.25% EMTN Ser 519 21/29.06.28	1.012.500,00	1.052.838,00	3,45
EUR	1.000.000	Caisse Franç de Fin Local 0.1% EMTN 19/13.11.29	898.100,00	848.675,00	2,78
EUR	700.000	CPIIB Cap Inc 0.875% EMTN Sen 19/06.02.29	635.557,30	634.126,50	2,08
EUR	1.000.000	Crédit Agricole SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/21.10.25	978.878,21	958.490,00	3,14
EUR	1.000.000	De Volksbank NV 0.375% EMTN Ser 927 21/03.03.28	984.970,00	883.960,00	2,89
EUR	800.000	Deutschland 1.3% 22/15.10.27	770.320,00	769.364,00	2,52
EUR	1.200.000	Deutschland 2.3% 23/15.02.33	1.178.346,00	1.186.164,00	3,88
EUR	1.050.000	EIB 1.5% 22/15.06.32	921.879,00	942.658,50	3,09
EUR	1.000.000	Electricité de France 1% EMTN Sen 16/13.10.26	1.047.135,24	942.815,00	3,09
EUR	1.000.000	Engie SA 1.75% EMTN Ser 95 20/27.03.28	1.035.183,50	937.730,00	3,07
EUR	500.000	Eurofima 0.15% EMTN Ser 200 19/10.10.34	351.865,00	372.487,50	1,22
EUR	800.000	European Union 2.75% 22/04.02.33	766.376,00	781.380,00	2,56
EUR	1.600.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	1.450.160,00	1.283.120,00	4,20
EUR	1.000.000	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	866.130,00	700.495,00	2,29
EUR	1.000.000	Nordic Investment Bank 0.25% 22/09.03.29	935.570,00	885.415,00	2,90
EUR	650.000	Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	657.715,50	651.036,75	2,13
EUR	1.200.000	Orsted 1.5% Ser 9 Sen Reg S 17/26.11.29	1.236.330,35	1.078.476,00	3,53
EUR	695.000	PostNL NV 0.625% 19/23.09.26	711.844,63	648.014,52	2,12
EUR	800.000	SNCF SA 0.625% EMTN 20/17.04.30	826.063,80	686.536,00	2,25
EUR	1.000.000	Ste des Grands Projets 1.125% EMTN Sen 18/22.10.28	971.765,38	916.035,00	3,00
EUR	615.000	Vesteda Finance B.V. 1.5% EMTN Sen Reg S 9/24.05.27	659.452,22	579.074,77	1,90
			21.624.965,91	20.333.589,54	66,59
USD	1.480.000	Apple Inc 3% Sen 17/20.06.27	1.377.932,02	1.314.466,77	4,30
USD	520.000	KFW 1.75% Sen 19/14.09.29	441.999,99	425.559,54	1,39
USD	1.075.000	Toyota Motor Cred Corp 2.15% Ser B Sen 20/13.02.30	943.438,63	865.211,49	2,83
			2.763.370,64	2.605.237,80	8,52
<b>Total obligations</b>			24.388.336,55	22.938.827,34	75,11
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Tracker funds (OPCVM)</b>					
EUR	27.719	Multi Units Lux Amundi GI Agg Green Bond UCITS ETF Cap	1.497.693,84	1.303.347,38	4,27
<b>Total tracker funds (OPCVM)</b>			1.497.693,84	1.303.347,38	4,27
<b>Total portefeuille-titres</b>			30.280.344,16	28.541.582,41	93,46
<b>Avoirs bancaires</b>				1.878.828,23	6,15
<b>Autres actifs/(passifs) nets</b>				116.913,47	0,39
<b>Total</b>				30.537.324,11	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres  
au 30 juin 2024

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	24,62 %
Pays et gouvernements	18,42 %
Services aux collectivités	13,12 %
Institutions internationales	9,77 %
Industrie	9,12 %
Biens de consommation durable	4,86 %
Fonds d'investissement	4,27 %
Administrations publiques locales	3,00 %
Technologies	1,86 %
Energie	1,36 %
Biens de consommation non-cyclique	1,24 %
Services de santé	0,67 %
Matières premières	0,58 %
Services de télécommunication	0,57 %
Total	<u>93,46 %</u>

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)  
au 30 juin 2024

---

### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

France	27,70 %
Pays-Bas	12,58 %
Etats-Unis d'Amérique	11,53 %
Allemagne	11,34 %
Luxembourg	7,36 %
Belgique	5,96 %
Danemark	4,66 %
Finlande	2,90 %
Autriche	2,13 %
Canada	2,08 %
Espagne	1,36 %
Suisse	1,22 %
Royaume-Uni	0,57 %
Irlande	0,56 %
Italie	0,45 %
Suède	0,43 %
Norvège	0,35 %
Feroe (Iles)	0,28 %
Total	<u>93,46 %</u>

# GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1

## Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	87.887.786,36
Avoirs bancaires	780.500,57
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	14.309,31
Intérêts bancaires à recevoir	7.314,08
Total de l'actif	88.689.910,32

### Exigible

Frais à payer	115.795,18
Total de l'exigible	115.795,18
Actif net à la fin de la période	88.574.115,14

### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A	876.837,2804	EUR	101,02	88.574.115,14
				88.574.115,14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

---

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>30.06.2024</b>		
	EUR	88.574.115,14		

  

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>30.06.2024</b>		
A	EUR	101,02		

  

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A	-	876.837,2804	-	876.837,2804

# GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b><u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u></b>					
<b>Actions</b>					
CAD	15.500	Canadian National Railway Co	1.875.245,74	1.708.976,58	1,93
CHF	940	Givaudan SA Reg	3.875.892,28	4.158.746,99	4,69
CHF	5.500	Lonza Group AG Reg	2.993.343,98	2.801.161,82	3,16
CHF	23.115	Nestlé SA Reg	2.246.402,95	2.201.825,97	2,49
CHF	11.341	Roche Holding Ltd Pref	2.639.746,95	2.938.643,80	3,32
CHF	33.450	SGS SA	2.865.446,48	2.779.144,68	3,14
			14.620.832,64	14.879.523,26	16,80
DKK	16.005	Coloplast A/S B	1.973.331,37	1.795.445,20	2,03
EUR	17.169	Air Liquide SA	2.987.718,16	2.769.016,32	3,13
EUR	4.500	ASML Holding NV	4.008.150,00	4.338.900,00	4,90
EUR	11.780	EssilorLuxottica SA	2.456.130,00	2.370.136,00	2,68
EUR	45.700	Kone Oyj B	1.973.326,00	2.106.313,00	2,38
EUR	4.970	L'Oréal SA	2.141.821,50	2.037.948,50	2,30
EUR	3.995	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	3.283.091,00	2.850.832,00	3,22
EUR	16.310	Pernod-Ricard SA	2.412.249,00	2.066.477,00	2,33
EUR	16.790	Unilever Plc Reg	772.675,80	860.991,20	0,97
			20.035.161,46	19.400.614,02	21,91
GBP	41.990	Intertek Group Plc	2.415.730,82	2.374.705,77	2,68
GBP	25.000	Unilever Plc	1.148.462,22	1.281.432,38	1,45
			3.564.193,04	3.656.138,15	4,13
JPY	1.800	Disco Corp	628.829,82	637.371,72	0,72
JPY	15.000	Nintendo Co Ltd	748.856,42	744.505,30	0,84
JPY	10.200	Secom Co Ltd	672.858,57	561.943,13	0,63
			2.050.544,81	1.943.820,15	2,19
SEK	80.925	Assa Abloy AB B	2.144.566,95	2.135.719,16	2,41
USD	3.400	Accenture Plc	1.062.620,41	962.667,04	1,09
USD	8.150	Adobe Inc Reg	3.779.259,21	4.225.131,58	4,77
USD	16.100	Alphabet Inc A	2.311.472,76	2.736.669,47	3,09
USD	13.600	Amazon.com Inc	2.282.647,34	2.452.594,25	2,77
USD	6.300	Autodesk Inc	1.390.468,48	1.454.773,24	1,64
USD	5.300	Check Point Software Tec Ltd	808.624,77	816.069,43	0,92
USD	23.600	Colgate-Palmolive Co	1.952.362,64	2.137.125,79	2,41
USD	5.200	Linde Plc	2.228.626,63	2.130.248,23	2,40
USD	8.640	Mastercard Inc A	3.847.731,36	3.556.945,13	4,02
USD	8.450	Microsoft Corp	3.307.944,82	3.524.381,77	3,98
USD	32.700	Mondelez Intl Inc	2.103.759,23	1.996.909,29	2,25
USD	3.400	Moody's Corp	1.235.502,30	1.335.537,51	1,51
USD	14.950	Nike Inc B	1.263.018,44	1.051.494,49	1,19
USD	8.000	Resmed Inc	1.370.006,04	1.429.040,69	1,61
USD	66.650	Rollins Inc	2.818.795,69	3.034.577,73	3,43
USD	6.350	Thermo Fisher Scientific Inc	3.371.330,64	3.276.922,36	3,70
USD	12.550	Verisk Analytics Inc	2.704.448,94	3.156.823,91	3,56
USD	4.600	Waters Corp	1.396.225,92	1.245.382,61	1,41
USD	11.400	Zoetis Inc A	1.689.728,59	1.844.255,32	2,08
			40.924.574,21	42.367.549,84	47,83

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)  
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
		Total portefeuille-titres	87.188.450,22	87.887.786,36	99,23
		Avoirs bancaires		780.500,57	0,88
		Autres actifs/(passifs) nets		-94.171,79	-0,11
		Total		88.574.115,14	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres  
au 30 juin 2024

---

### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	28,69 %
Industrie	18,11 %
Services de santé	17,31 %
Biens de consommation non-cyclique	14,20 %
Biens de consommation durable	10,70 %
Matières premières	10,22 %
Total	<u>99,23 %</u>

### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	43,42 %
Suisse	16,80 %
France	13,66 %
Royaume-Uni	7,50 %
Pays-Bas	4,90 %
Suède	2,41 %
Finlande	2,38 %
Japon	2,19 %
Danemark	2,03 %
Canada	1,93 %
Irlande	1,09 %
Israël	0,92 %
Total	<u>99,23 %</u>

# GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

## Notes aux états financiers

au 30 juin 2024

---

### Note 1 - Informations générales

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV (la "SICAV") a été créée à Luxembourg en date du 28 février 2001 pour une durée illimitée. Le capital social initial de 35.000 EUR a été représenté par 35 Actions de Capitalisation du compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO.

La SICAV est soumise à la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif conformément à la directive 2009/65/CE telle que modifiée.

La Valeur Nette d'Inventaire, le prix d'émission et le prix de rachat sont disponibles au siège de la SICAV et aux guichets de la SPUERKEESS.

Les documents suivants peuvent être consultés au siège social de la SICAV, 1, Place de Metz, L-1930 LUXEMBOURG :

1. Les statuts,
2. Le contrat de dépositaire, d'agent domiciliataire et d'agent payeur,
3. Le contrat de prestations de services,
4. Les rapports annuels et semestriels,
5. Le contrat de distribution.

Le prix d'émission et le prix de rachat correspondent à la Valeur Nette d'Inventaire par Action du jour d'évaluation concerné, augmenté/diminué le cas échéant d'une commission de souscription/de vente telle qu'indiquée dans l'annexe de chaque compartiment dans le prospectus d'émission.

### Note 2 - Principales règles d'évaluation

#### a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la SICAV ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation.

#### b) Evaluation du portefeuille

La valeur de toutes les valeurs mobilières et instruments du marché monétaire et contrats à terme qui sont cotés sur une bourse officielle ou traités sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, est déterminée sur la base du dernier cours de clôture disponible applicable au jour d'évaluation. S'il existe plusieurs bourses de valeurs ou autres marchés réglementés, sur lesquels les valeurs mobilières sont cotées ou traitées, la valeur sera déterminée à partir des prix fixés sur la bourse de valeurs étant la principale bourse ou le principal marché à cet effet.

La valeur des parts des OPC de type ouvert dans lesquels la SICAV investit est basée sur la dernière Valeur Nette d'Inventaire des parts en question.

La valeur des parts des OPC de type fermé dans lesquels la SICAV investit est basée sur le dernier cours de bourse disponible des parts en question.

Dans la mesure où il n'existe aucun cours pour les valeurs mobilières, instruments du marché monétaire et parts des OPC de type ouvert et fermé en portefeuille au jour d'évaluation ou si le prix déterminé suivant les alinéas précédents n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs ou si les titres ne sont pas cotés, l'évaluation se fait sur la base de la valeur probable de réalisation, laquelle est estimée avec prudence et bonne foi.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

---

#### c) Evaluation des autres actifs

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance ainsi que des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance non encore perçus, est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être réalisée ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un certain montant que le Conseil d'Administration estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

#### d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition.

#### e) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en euro et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment.

#### f) Conversion des soldes en devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération.

A la date des états financiers, les cours de change utilisés sont :

1	EUR	=	1,4662167	CAD	Dollar canadien
			0,9628862	CHF	Franc suisse
			7,4576395	DKK	Couronne danoise
			0,8476842	GBP	Livre anglaise
			8,3665706	HKD	Dollar de Hong Kong
			172,3829237	JPY	Yen japonais
			11,4113076	NOK	Couronne norvégienne
			11,3522089	SEK	Couronne suédoise
			1,0716000	USD	Dollar américain

#### Note 3 - Rémunération de la Société de Gestion

La SICAV fait appel aux services de la société SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. agissant en qualité de Société de Gestion désignée. Elle a pour activité principale la gestion, l'administration et la commercialisation d'OPCVM et/ou d'autres OPC.

La fonction de calcul et la publication de la Valeur Nette d'Inventaire (VNI) des actions de chaque compartiment conformément au prospectus de vente et aux statuts de la Société et l'accomplissement, pour le compte de la Société, de tous les services administratifs et comptables que sa gestion nécessite est exercée par UI efa S.A..

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. a délégué les fonctions d'agent administratif, d'agent de transfert et de registre à UI efa S.A. ("EFA"), société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social à Luxembourg 2, Rue d'Alsace, L-1122 Luxembourg. En cas de modification en ce qui concerne les activités déléguées, le prospectus d'émission sera à chaque fois mis à jour.

## GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

---

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. a délégué les fonctions de gestionnaire en investissements pour le compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1 à BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS.

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. a délégué la fonction de commercialisation à la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG.

#### - **GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO**

Le compartiment paie à la Société de Gestion une rémunération au taux de 0,20 % p.a. calculée sur les actifs nets moyens du mois du compartiment et payable à la fin de chaque trimestre.

#### - **GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL**

Le compartiment paie à la Société de Gestion une rémunération au taux maximum de 0,30 % p.a. payable à la fin de chaque trimestre et calculée sur les actifs nets totaux moyens du compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL avec un minimum trimestriel applicable de 5.625 EUR.

#### - **GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY**

Le compartiment paie à la Société de Gestion une rémunération au taux maximum de 0,45 % p.a. payable à la fin de chaque trimestre et calculée sur les actifs nets totaux moyens du compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY.

La rémunération de la Société de Gestion est diminuée des frais des ETF, OPCVM/autres OPC dans lesquels le Compartiment a investi, sans cependant pouvoir tomber en-dessous du taux plancher de 0 % p.a.. Pour les besoins du calcul de ces frais, la moyenne pondérée des "Fund total expense ratios" disponibles dans les KID et/ou notes d'informations (p.ex. factsheets) publiés par les ETF, OPCVM/autres OPC concernés est prise en compte.

#### - **GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND**

Le compartiment paie à la Société de Gestion une rémunération au taux maximum de 0,45 % p.a. payable à la fin de chaque trimestre et calculée sur les actifs nets totaux moyens du compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND.

La rémunération de la Société de Gestion est diminuée des frais des ETF, OPCVM/autres OPC dans lesquels le Compartiment a investi, sans cependant pouvoir tomber en-dessous du taux plancher de 0 % p.a.. Pour les besoins du calcul de ces frais, la moyenne pondérée des "Fund total expense ratios" disponibles dans les KID et/ou notes d'informations (p.ex. factsheets) publiés par les ETF, OPCVM/autres OPC concernés est prise en compte.

#### - **GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN**

Le compartiment paie à la Société de Gestion une rémunération au taux de maximum 0,15 % p.a. (hors frais relatifs à la gestion des risques) payable à la fin de chaque semestre et calculée sur les actifs nets totaux moyens du compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN dans le cadre de ses fonctions de société de gestion et de gestionnaire en investissement, ainsi qu'une commission annuelle de EUR 8.500 en guise de rémunération de ses services de gestion des risques.

#### - **GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1**

Le compartiment paie à la Société de Gestion une rémunération au taux de maximum 0,07% p.a. (hors frais relatifs à la gestion des risques et y compris les frais relatifs à supervision des gestionnaires en investissement) payable à la fin de chaque semestre et calculée sur les actifs nets totaux moyens du Compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1 dans le cadre de ses fonctions de société de gestion ; ainsi qu'une commission annuelle de EUR 7.500, en guise de rémunération de ses services de gestion des risques payable trimestriellement.

## **GLOBAL DIVERSIFIED SICAV**

### **Notes aux états financiers (suite)**

au 30 juin 2024

---

#### **Note 4 - Impôts**

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises applicables aux Fonds d'Investissement.

Certains revenus de la SICAV en provenance de sources extérieures au Luxembourg ont été assujettis à des impôts retenus à la source, d'un taux variable, qui ne sont pas récupérables.

Il appartient au porteur d'Actions de s'informer sur le traitement fiscal qui lui est applicable du fait de la loi de son pays, de sa nationalité ou de sa résidence.

Au Luxembourg, la SICAV est assujettie au paiement de la taxe d'abonnement.

Les compartiments bénéficiant du taux réduit de 0,01 % par an sont les suivants :

- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1

Les Actions réservées aux investisseurs privés sont soumises à un taux annuel de taxe d'abonnement de 0,05 %. La taxe d'abonnement est payable trimestriellement et calculée sur la totalité des actifs nets des compartiments évalués au dernier jour de chaque trimestre.

Selon l'article 175 (a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, les actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement sont exonérés de cette taxe.

#### **Note 5 - Changements dans la composition du portefeuille-titres**

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenue à titre gratuit au siège social de la SICAV.

#### **Note 6 - Commission de gestion des fonds cibles**

Lorsque la SICAV investit dans des parts d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC qui sont gérés, de façon directe ou par délégation, par la même Société de Gestion ou par toute autre société à laquelle la Société de Gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle ou par une importante participation directe ou indirecte, ladite Société de Gestion ou l'autre société ne peut facturer de droits de souscription ou de remboursement pour l'investissement de la SICAV dans les parts d'autres OPCVM et/ou d'autres OPC. Le niveau maximal des commissions de gestion qui peuvent être facturées à la fois à la société elle-même et aux autres OPCVM et/ou autres OPC dans lesquels la SICAV investit est de 5 %.

#### **Note 7 - Evénements**

Le compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1 a été lancé le 2 avril 2024. La gestion du compartiment est confiée par délégation à BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS.

#### **Note 8 - Evénements subséquents**

Il n'y a pas d'événements subséquents susceptibles d'avoir un impact significatif sur les comptes au 30 juin 2024.

## **GLOBAL DIVERSIFIED SICAV**

### **Informations supplémentaires**

au 30 juin 2024

---

#### **Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")**

Durant la période de référence des états financiers, la SICAV n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.