

**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2022**

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

Organisation	2
Rapport d'activité du Conseil d'Administration	3
Etat globalisé du patrimoine	7
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO	8
Etat du patrimoine	8
Statistiques	9
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	10
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	12
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SURASSUR Oblig.	13
Etat du patrimoine	13
Statistiques	14
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	15
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	16
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL	17
Etat du patrimoine	17
Statistiques	18
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	19
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	20
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY	21
Etat du patrimoine	21
Statistiques	22
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	23
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	24
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND	25
Etat du patrimoine	25
Statistiques	26
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	27
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	28
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN	29
Etat du patrimoine	29
Statistiques	30
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	31
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	33
Notes aux états financiers	34
Informations supplémentaires	39

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Organisation

Siège Social	1, Place de Metz L-1930 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration	
<i>Président du Conseil d'Administration</i>	M. Jean FELL
<i>Administrateurs Indépendants</i>	M. John LI M. Richard JACQUE
Société de Gestion	BCEE ASSET MANAGEMENT S.A. 6a, Rue Goethe L-1637 LUXEMBOURG
Conseil de Surveillance de la Société de Gestion	M. Jean FELL M. Aly KOHLL M. Christian STRASSER
Directoire de la Société de Gestion	Mme Hélène CORBET-BIDAUD M. Carlo STRONCK
Dépositaire, Agent de Domiciliation et Agent Payeur	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG
Agent Administratif et Commercialisation	BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG 1, Place de Metz L-2954 LUXEMBOURG (par délégation de BCEE Asset Management S.A.)
Agent Administratif, et Agent de Transfert et de Registre	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG (par délégation de BCEE)
Réviseur d'entreprises agréé	ERNST & YOUNG Société Anonyme 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 LUXEMBOURG

Les sujets de l'inflation et de ralentissement de la croissance économique ont largement dominé ce premier semestre 2022. Aux États-Unis la hausse des prix a inscrit un record depuis 1982. Le vieux continent n'a pas fait exception avec une hausse des prix de l'énergie contribuant très largement au phénomène du fait du conflit russo-ukrainien depuis février.

L'agressivité du discours des banques centrales sur le resserrement monétaire destiné à lutter contre l'inflation s'est révélée être la principale source de préoccupation pour les marchés, embrayant le pas sur les avancées des campagnes de vaccination en 2021. Ainsi, les marchés actions globaux ont évolué en terrain négatif sur les deux premiers mois avec des reculs plus prononcés sur les marchés européens, et dans la Technologie. Mars marquera une accalmie avec un rebond de plus 3% en EUR, ce qui a partiellement contrebalancé les pertes essuyées de début d'année.

Sur la partie obligataire, les taux souverains de part et d'autre de l'Atlantique ont emprunté des trajectoires ascendantes du fait de l'accélération de l'inflation et des discours moins accommodants des banquiers centraux. En février, une relative stabilité sur l'ensemble du mois a caché des mouvements intra-mois assez prononcées à la fois sur les courtes et longues maturités.

Le second trimestre a compliqué l'équation pour les bourses mondiales. L'impact inflationniste du conflit s'est fait nettement sentir sur les prix des matières premières en mars, en témoigne le cours du baril de Brent qui a oscillé entre 95 et 125 USD. Sans surprise, l'inflation annuelle a bondi à 7,5% pour la Zone euro et 8,5% aux États-Unis en mars.

La Réserve fédérale américaine (Fed) et la Banque centrale européenne (BCE) se sont retrouvées contraintes à l'étape du resserrement monétaire pour freiner l'inflation galopante. La Fed a procédé dans un premier temps à relèvement de 25 points de base (pb) en mars, 50 pb en mai et 75 pb en juin portant les taux directeurs à 1,50% et 1,75%.

Sur les mois d'avril et de mai, les marchés financiers ont continué d'accuser des pertes dans un climat de volatilité alimenté par la détérioration des perspectives macroéconomiques due à une inflation élevée et au resserrement des conditions de financement. Les premiers signes de modération de la croissance économique ont commencé à voir le jour aux États-Unis avec une croissance décevante à -1,4% au lieu de +1% sur le premier trimestre. La Chine a également joué un rôle dans la modération de l'activité économique, sa politique de lutte sans merci contre le Covid-19 lui assénant un fameux coup alors qu'elle était attendue comme un relais de croissance.

Juin a sonné le glas d'un deuxième trimestre à l'issue chahutée sur les marchés financiers, puisque la performance négative des actions globales excède 6% à l'issue du mois. Par conséquent, la performance trimestrielle plonge à -11% et la performance annuelle à -14%.

Du côté obligataire, les taux ont atteint un sommet mi-juin avant de se retourner. À titre d'exemple, le taux américain à 10 ans est grimpé jusqu'à 3,50% pour descendre à 3%, et le taux allemand est passé de 1,77% à 1,33% sur la deuxième moitié du mois. Ce fléchissement des taux marque l'inquiétude des investisseurs face à la perte de vitesse de la croissance mondiale.

En effet, les prévisions de croissance des économies développées ont chuté de 4% en début d'année à près de 2% désormais. Si cette estimation semble encore satisfaisante, évitons de faire fi des avertissements quant à une éventuelle récession qui pourrait frapper l'économie mondiale en 2023.

Dans ce contexte de craintes économiques, les matières premières, qui ont été une source d'inflation conséquente, ont également commencé à perdre du terrain. Les métaux et les matières premières agricoles ont pour la plupart corrigé de 20% voire davantage. Le pétrole, au contraire, se maintient à des niveaux élevés même si le prix du baril de Brent s'est dirigé vers la barre symbolique de 100 USD.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

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

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO

Début 2022, nous avons eu une obligation Shell et une obligation Svenska Handelsbanken 2022 qui sont arrivées à échéance. Les liquidités disponibles ont été investies dans 4 obligations (BFCM 2026, National Australian Bank 2026, Shell 2028 et Metropolitan 2029).

Du côté des actions, l'exposition aux actions américaines a été réduite fin février. Une partie des liquidités a été utilisée afin d'initier une position dans l'ETF Xtrackers MSCI World Energy. En outre, nous avons opéré un switch au sein du secteur industriel en vendant complètement les positions dans Airbus SE et Vinci SA. Les liquidités ont été réinvesties dans les valeurs d'ABB LTD et Schneider Electric.

Sur le second trimestre, les liquidités disponibles ont été investies dans trois obligations (France 2030, Belgique 2028 et US Treasury 2024), une obligation Shell 2028 a été vendue et les liquidités ont été réinvesties dans une nouvelle obligation d'État américaine US Treasury 2027. En juin, une obligation Rabobank 2022 est arrivée à échéance, et les liquidités ont servi à acheter d'une obligation US Treasury 2026.

Début mars, l'exposition aux actions a été réduite à travers plusieurs ventes partielles et totales. Une partie des liquidités a été utilisée afin d'initier une position dans l'ETF iShares VII-Core S+P 500. En mai, nous avons cédé une partie de la position dans le même ETF avant de solder la position en juin afin de limiter davantage notre exposition aux actions. Un switch à l'intérieur du secteur de la consommation de base s'est opéré en cédant la totalité dans Danone et en investissant les liquidités dans L'Oréal.

La performance du compartiment s'affiche à -8,17% sur les six premiers mois de l'année en cours.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SURASSUR Oblig.

Au cours du premier trimestre, une obligation (BPCE 2022) est arrivée à échéance. Les liquidités disponibles ont été réinvesties mi-février dans quatre obligations : GSK 2029, Michelin 2030, Siemens 2030 et LVMH 2031.

Au cours du second trimestre, une obligation Icade 2023 a été remboursée avant l'échéance et aucune transaction n'a été réalisée.

Au cours du premier semestre 2022, la performance du portefeuille atteint -8,56%.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

Au cours des trois premiers mois, nous avons vendu plusieurs obligations (Pohjola Bank 2022, Philippe Morris 2031 et IBM 2032). Par ailleurs, une obligation Sanofi 2022 est arrivée à échéance. Par la suite, nous avons utilisé les liquidités disponibles afin d'investir dans deux fonds obligataires (AXA FIIS US Corporate Bonds et EDR Bond Allocation), un ETF (Vanguard USD Treasury EUR Hedge) et deux obligations (Espagne 2027, France 2030). En mars, une obligation Shell 2022 est arrivée à échéance et une partie des liquidités a été utilisée pour renforcer la position existante dans le fonds EDR Bond Allocation.

Du côté des actions, nous avons réalisé des ventes d'ETF et fonds tiers (iShares III Core MSCI Europe, Robeco Cap Growth European Conservative Equities, CIF Capital Group Investment Company of America, TRowe Price US Large Cap Equities) afin de prendre des bénéfiques. Par la suite, une partie des bénéfiques a été réinvestie dans l'ETF iShares III Core MSCI Europe. En fin du premier trimestre, deux nouvelles ventes d'ETF ont été réalisées (JPMorgan Europe Sustainable Equities et Multi Units MSCI USA ESG) afin de diminuer la pondération actions dans le compartiment. Une partie des liquidités a été utilisée afin d'initier une position dans l'ETF Xtrackers MSCI World Energy.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

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

En avril, une position a été initiée dans l'ETF iShares USD Corp BD 0-3YR ESG. Le mois suivant, une obligation BMW 2029 a été vendue et les liquidités ont été réinvesties dans un ETF iShares USD TR BD 3-7Y UCITS. En fin de période, une obligation Rabobank est arrivée à échéance, de même que plusieurs autres obligations (CEZ 2026, Exxon Mobil 2028, Berkshire Hathaway 2028). Par ailleurs, la position dans le fonds AXA FIIS US Corp BDS -A- CAP a été totalement cédée et les liquidités ont été utilisées pour renforcer les positions existantes dans les ETF iShares USD TR BD 3-7Y UCITS et Vanguard USD Treasury EUR Hedged.

Du côté des actions, nous avons réalisé une vente partielle de l'ETF iShares III Core MSCI Europe et nous avons réinvesti les liquidités dans l'ETF iShares MSCI USA ESG Enhanced ETF. En fin de période, nous avons réalisé deux ventes partielles des ETFs iShares III Core MSCI Europe et iShares MSCI USA ESG Enhanced ETF afin de diminuer la pondération actions du compartiment.

La performance s'établit à -9,63% au cours du premier semestre 2022.

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 34% en Europe, 55% aux US, 5% au Japon, 4% en Chine et 2% dans les pays émergents.

Le compartiment est investi dans 22 ETF qui répliquent ces décisions d'allocation et adoptent une stratégie ESG.

La performance s'affiche à -14,44% 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 25%.

Le compartiment demeure investi dans 12 ETF qui répliquent ces décisions d'allocation.

La performance s'affiche à -10,13% sur les six premiers mois de l'année en cours.

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. Depuis le début d'année, 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

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

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

et dettes privées) libellés majoritairement en EUR (environ 77% de la poche obligataire) et en USD (environ 23%). 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.

Au début de la période sous revue, le risque avait déjà été considérablement réduit, avant que le conflit entre la Russie et l'Ukraine n'éclate. La poche actions s'est donc située à environ 9% tout au long de la période.

La duration du compartiment était, quant à elle, déjà inférieure à la moyenne du marché de la dette verte. En effet, les obligations vertes sont récentes et sont en général émises sur de longues échéances. Toutefois, compte tenu des changements de ton de différentes banques centrales et d'une inflation historiquement élevée, nous avons continué à réduire la duration durant la période sous revue pour éviter une sensibilité trop élevée aux variations de taux. Fin juin, la duration de la poche obligataire hors liquidités était d'environ 4 ans. Finalement, sur le même mois, toujours dans le but de limiter les risques, la poche obligataire a atténué son exposition à la dette privée au profit de liquidités.

Depuis le début de l'année jusqu'au 30 juin, la performance de la part B est de -7,78%, celle de la part C s'établit à -7,80% et celle de la part D à -7,84%.

Luxembourg, le 12 août 2022

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 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	207.546.319,99
Avoirs bancaires	18.133.480,77
A recevoir sur émissions d'actions	75.615,04
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	580.896,61
Autres revenus à recevoir	34.390,24
Total de l'actif	226.370.702,65

Exigible

A payer sur rachats d'actions	88.878,74
Intérêts bancaires à payer	5.100,08
Frais à payer	291.551,72
Total de l'exigible	385.530,54

Actif net à la fin de la période	225.985.172,11
----------------------------------	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	13.772.904,18
Avoirs bancaires	2.167.494,22
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	50.887,26
Total de l'actif	15.991.285,66

Exigible

Intérêts bancaires à payer	5.100,08
Frais à payer	23.753,44
Total de l'exigible	28.853,52
Actif net à la fin de la période	15.962.432,14

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)
Distribution	12.938	EUR	1.233,76	15.962.432,14
				15.962.432,14

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	16.628.654,26	17.381.984,21	15.962.432,14

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
Distribution	EUR	1.285,26	1.343,48	1.233,76

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
Distribution	12.938	-	-	12.938

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	1.907	ABB Ltd Reg	56.002,56	49.072,10	0,31
CHF	727	Nestlé SA Reg	73.932,59	81.850,36	0,51
CHF	309	Roche Holding Ltd Pref	59.197,51	98.935,70	0,62
			189.132,66	229.858,16	1,44
DKK	881	Novo Nordisk AS B	73.038,99	93.378,52	0,59
EUR	551	Air Liquide SA	75.469,75	72.654,86	0,46
EUR	377	Allianz SE Reg	76.115,47	69.262,44	0,43
EUR	1.445	Anheuser-Busch InBev SA	76.657,10	74.865,45	0,47
EUR	7.297	Crédit Agricole SA	89.180,89	65.665,70	0,41
EUR	4.174	Deutsche Telekom AG Reg	76.368,75	79.447,92	0,50
EUR	16.050	EDP-Energias de Portugal SA Reg	76.722,21	72.802,80	0,46
EUR	275	L'Oréal SA	84.111,50	90.956,25	0,57
EUR	119	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	76.011,42	70.091,00	0,44
EUR	2.936	NN Group NV	91.888,98	127.393,04	0,80
EUR	857	Sanofi SA	75.471,28	86.454,16	0,54
EUR	608	SAP SE	75.055,23	54.823,36	0,34
EUR	413	Schneider Electric SE	56.532,72	47.718,02	0,30
EUR	513	Siemens AG Reg	75.524,17	52.018,20	0,33
EUR	1.949	Totalenergies SE	93.775,57	99.321,04	0,62
EUR	373	Volkswagen AG Pref	75.801,10	50.153,58	0,31
			1.174.686,14	1.113.627,82	6,98
Total actions			1.436.857,79	1.436.864,50	9,01
Fonds d'investissement fermés					
EUR	3.669	Klepierre Dist	66.968,79	71.655,57	0,45
Total fonds d'investissement fermés			66.968,79	71.655,57	0,45
Obligations					
EUR	600.000	Apple Inc 1.625% Sen 14/10.11.26	652.860,00	586.455,00	3,67
EUR	600.000	Bank of America Corp VAR EMTN Ser 828 Reg S Sen 17/07.02.25	615.828,00	590.676,00	3,70
EUR	500.000	Belgium 0.8% Ser OLO 85 Sen Reg S 18/22.06.28	525.240,00	477.672,50	2,99
EUR	600.000	BNP Paribas SA VAR EMTN 21/19.01.30	588.318,00	487.521,00	3,05
EUR	400.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% EMTN Sen 19/08.06.26	405.852,00	370.766,00	2,32
EUR	600.000	CEZ AS 0.875% EMTN Sen Reg S 19/02.12.26	615.624,00	537.228,00	3,37
EUR	600.000	Crédit Agricole SA 0.125% EMTN 20/09.12.27	589.536,00	503.586,00	3,15
EUR	600.000	Export Import Bank Korea (The) 0.829% Sen Reg S 20/27.04.25	614.400,00	581.982,00	3,65
EUR	600.000	Exxon Mobil Corp 0.524% Sen 20/26.06.28	606.486,00	528.003,00	3,31
EUR	450.000	France 2.5% OAT 14/25.05.30	535.720,50	474.239,25	2,97
EUR	600.000	JT Intl Fin Serv BV 1% Ser 7 19/26.11.29	636.300,00	503.559,00	3,15
EUR	600.000	KFW 0.25% Sen 18/15.09.25	590.064,00	579.192,00	3,63
EUR	600.000	Metropol Life Global Funding I 0.5% EMTN 21/25.05.29	602.700,00	508.584,00	3,19
EUR	400.000	Natl Australia Bank Ltd 1.25% MTN Ser 957 Sen 16/18.05.26	416.596,00	381.684,00	2,39
EUR	600.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.125% EMTN Sen 19/28.05.27	597.120,00	551.163,00	3,45
EUR	600.000	Nestle Finance Intl Ltd 0.75% EMTN Ser 83 Sen 15/16.05.23	613.800,00	599.694,00	3,76
EUR	600.000	Procter & Gamble Co 2% Reg-S Sen 12/16.08.22	659.760,00	601.563,00	3,77
EUR	500.000	Roche Finance Europe BV 0.5% EMTN Reg S Ser 8 16/27.02.23	508.800,00	499.930,00	3,13
EUR	600.000	Toyota Motor Cred Corp 0.625% EMTN Sen Reg S 17/21.11.24	612.567,00	579.582,00	3,63
EUR	600.000	UBS Group Inc 1.25% EMTN Sen 16/01.09.26	630.096,00	554.403,00	3,47
			11.617.667,50	10.497.482,75	65,75

* 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

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	540.000	US 2.25% Ser AZ-2024 22/31.03.24	492.949,03	508.440,30	3,19
USD	530.000	US 2.375% Ser K-2026 19/30.04.26	488.748,09	491.911,63	3,08
USD	510.000	US 2.75% Ser Y-2027 22/30.04.27	488.783,10	477.836,00	2,99
			1.470.480,22	1.478.187,93	9,26
Total obligations			13.088.147,72	11.975.670,68	75,01
Fonds d'investissement ouverts					
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	7.645	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	255.763,48	288.713,43	1,81
Total tracker funds (OPCVM)			255.763,48	288.713,43	1,81
Total portefeuille-titres			14.847.737,78	13.772.904,18	86,28
Avoirs bancaires				2.167.494,22	13,58
Autres actifs/(passifs) nets				22.033,74	0,14
Total				15.962.432,14	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 - BALANCED PORTFOLIO

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	47,76 %
Pays et gouvernements	15,22 %
Biens de consommation non-cyclique	5,65 %
Biens de consommation durable	4,42 %
Energie	3,93 %
Services aux collectivités	3,83 %
Fonds d'investissement	1,81 %
Services de santé	1,75 %
Industrie	0,61 %
Services de télécommunication	0,50 %
Matières premières	0,46 %
Technologies	0,34 %
Total	<u>86,28 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	30,53 %
France	15,28 %
Pays-Bas	10,53 %
Allemagne	5,54 %
Suisse	4,91 %
Luxembourg	3,76 %
Corée du Sud	3,65 %
Belgique	3,46 %
République Tchèque	3,37 %
Australie	2,39 %
Irlande	1,81 %
Danemark	0,59 %
Portugal	0,46 %
Total	<u>86,28 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SURASSUR Oblig.

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	33.382.470,85
Avoirs bancaires	1.575.204,84
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	246.362,11
Total de l'actif	35.204.037,80

Exigible

Frais à payer	27.255,34
Total de l'exigible	27.255,34
Actif net à la fin de la période	35.176.782,46

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	2.829	EUR	12.434,35	35.176.782,46
				35.176.782,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SURASSUR Oblig.**Statistiques (en EUR)**

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	38.882.785,35	38.469.579,45	35.176.782,46

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
B	EUR	13.744,36	13.598,30	12.434,35

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	2.829	-	-	2.829

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SURASSUR Oblig.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	500.000	Agence Française de Dév SA 4% EMTN Reg S Ser 35 11/14.03.23	575.100,00	512.032,50	1,46
EUR	550.000	Airbus SE 2.375% EMTN Reg S Sen 14/02.04.24	599.885,00	557.708,25	1,59
EUR	1.400.000	Apple Inc 1.375% EMTN Sen 15/17.01.24	1.468.320,00	1.403.759,00	3,99
EUR	850.000	BNP Paribas SA 2.875% EMTN Sen 12/24.10.22	924.375,00	856.923,25	2,44
EUR	1.500.000	BPCE S.A. 0.5% 20/15.09.27	1.505.970,00	1.335.742,50	3,80
EUR	2.000.000	BPCE SA 0.375% EMTN Sen 16/05.10.23	1.960.860,00	1.974.190,00	5,61
EUR	1.000.000	BPCE SFH 1% EMTN Sen 14/24.02.25	1.032.100,00	988.100,00	2,81
EUR	1.900.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.25% 21/19.07.28	1.880.639,00	1.571.860,50	4,47
EUR	700.000	Cie de Financement Foncier 0.375% Sen Reg S 17/11.12.24	688.954,00	682.510,50	1,94
EUR	1.600.000	Cie de Financement Foncier 2.375% EMTN 12/21.11.22	1.615.040,00	1.614.256,00	4,59
EUR	1.000.000	Coca-Cola Co 1.25% 19/08.03.31	1.062.840,00	879.765,00	2,50
EUR	1.500.000	Compagnie Fin du Cred Mutuel 0.875% EMTN 21/25.10.31	1.499.700,00	1.169.580,00	3,32
EUR	2.500.000	Cred Agricole Home Loan SFH 0.625% EMTN 15/11.09.23	2.535.000,00	2.491.375,00	7,08
EUR	1.100.000	Electricité de France 2.75% EMTN Sen Reg S 12/10.03.23	1.219.240,00	1.114.432,00	3,17
EUR	1.500.000	EssilorLuxottica SA 0.75% Sen 19/27.11.31	1.578.615,00	1.270.717,50	3,61
EUR	850.000	Fortum Oyj 1.625% EMTN Sen Reg S 19/27.02.26	866.039,50	774.133,25	2,20
EUR	1.100.000	General Electric Co 1.5% Sen 17/17.05.29	1.156.012,00	990.869,00	2,82
EUR	1.000.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.375% Ser 20 17/12.09.29	1.032.090,00	930.475,00	2,64
EUR	720.000	Honeywell Intl Inc 1.3% Sen 16/22.02.23	743.184,00	722.811,60	2,05
EUR	1.500.000	HSBC Holdings Plc 0.641% 21/24.09.29	1.487.235,00	1.236.390,00	3,51
EUR	1.100.000	Icade SA 1.625% 18/28.02.28	1.199.924,00	993.844,50	2,82
EUR	300.000	ING Groep NV 1% EMTN Sen Reg S 18/20.09.23	303.864,00	298.387,50	0,85
EUR	1.000.000	LVMH Moet Hennessy Lou Vuit SE 0.375% Sen Reg S 20/11.02.31	943.940,00	835.780,00	2,38
EUR	1.400.000	Medtronic GI Hgs SCA 1% 19/02.07.31	1.490.160,00	1.198.596,00	3,41
EUR	500.000	Michelin SA 1.75% 18/03.09.30	528.050,00	459.467,50	1,31
EUR	700.000	Regie Auton Transports Paris 4.125% EMTN Sen 11/13.04.23	820.050,00	719.355,00	2,04
EUR	1.500.000	Schlumberger Finance BV 0.5% Ser C 19/15.10.31	1.508.040,00	1.210.837,50	3,44
EUR	1.000.000	Siemens Financieringsmaatsc NV 1.375% EMTN 18/06.09.30	1.029.120,00	922.110,00	2,62
EUR	1.400.000	Stryker Corp 0.75% Sen 19/01.03.29	1.445.186,40	1.198.792,00	3,41
EUR	750.000	TotalEnergies Capital SA 3.125% EMTN 10/16.09.22	853.650,00	754.717,50	2,15
EUR	1.000.000	Toyota Motor Credit Corp 2.375% Ser 553 13/01.02.23	1.000.000,00	1.010.485,00	2,87
EUR	700.000	Volkswagen Leasing GmbH 2.375% EMTN 12/06.09.22	749.910,00	702.467,50	2,00
Total portefeuille-titres			37.303.092,90	33.382.470,85	94,90
Avoirs bancaires				1.575.204,84	4,48
Autres actifs/(passifs) nets				219.106,77	0,62
Total				35.176.782,46	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 - SURASSUR Oblig.

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	54,96 %
Biens de consommation durable	11,29 %
Services de santé	9,46 %
Biens de consommation non-cyclique	7,37 %
Services aux collectivités	5,37 %
Industrie	3,63 %
Immobilier	2,82 %
Total	<u>94,90 %</u>

Répartition géographique

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

France	55,00 %
Etats-Unis d'Amérique	17,64 %
Pays-Bas	8,50 %
Royaume-Uni	6,15 %
Luxembourg	3,41 %
Finlande	2,20 %
Allemagne	2,00 %
Total	<u>94,90 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	25.166.922,60
Avoirs bancaires	4.278.012,20
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	75.771,87
Total de l'actif	29.520.706,67

Exigible

Frais à payer	32.230,12
Total de l'exigible	32.230,12
Actif net à la fin de la période	29.488.476,55

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	1.098,88	29.488.476,55
				29.488.476,55

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	31.381.459,42	32.630.457,94	29.488.476,55

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
A	EUR	1.169,42	1.215,97	1.098,88

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

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	1.000.000	Apple Inc 1.625% Sen 14/10.11.26	1.088.100,00	984.530,00	3,34
EUR	1.000.000	Bank of America Corp VAR EMTN Ser 828 Reg S Sen 17/07.02.25	1.026.380,00	985.215,00	3,34
EUR	1.000.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.75% 20/17.01.30	1.006.510,00	812.835,00	2,76
EUR	1.100.000	Credit Logement VAR 17/28.11.29	1.123.287,00	1.030.744,00	3,49
EUR	1.000.000	Crédit Agricole SA 0.125% EMTN 20/09.12.27	981.760,00	844.840,00	2,86
EUR	450.000	Espana 1.45% Sen 17/31.10.27	484.663,50	442.995,75	1,50
EUR	1.000.000	Euroclear Investments SA 1.5% 18/11.04.30	1.104.970,00	925.535,00	3,14
EUR	1.000.000	Export Import Bank Korea (The) 0.829% Sen Reg S 20/27.04.25	1.024.000,00	975.015,00	3,31
EUR	480.000	France 2.5% OAT 14/25.05.30	576.585,60	511.773,60	1,74
EUR	1.000.000	Johnson & Johnson 0.65% Sen 16/20.05.24	1.013.750,00	987.335,00	3,35
EUR	1.000.000	Lithuania 1.25% EMTN Reg S Ser 3 15/22.10.25	1.046.300,00	962.225,00	3,26
EUR	1.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.125% EMTN Sen 19/28.05.27	995.200,00	927.930,00	3,15
EUR	1.000.000	Nestle Finance Intl Ltd 0.75% EMTN Ser 83 Sen 15/16.05.23	1.012.830,00	999.685,00	3,39
EUR	1.000.000	Toyota Motor Cred Corp 0.625% EMTN Sen Reg S 17/21.11.24	1.020.945,00	969.020,00	3,29
EUR	1.000.000	Wells Fargo & Co 2.625% EMTN Reg s Sen 12/16.08.22	1.036.420,00	1.002.895,00	3,40
Total obligations			14.541.701,10	13.362.573,35	45,32
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	11.864	BlueBay Fds Inv Grade EUR Aggregate Bond C Cap	1.492.422,31	1.262.448,24	4,28
EUR	73.495	Capital Intl Fd Gr Inv Co of America (LUX) Z EUR Cap	767.030,83	1.166.365,65	3,95
EUR	15.770	Edmond de Rothschild Fd Bond Allocation N Cap	1.684.141,80	1.597.974,10	5,42
EUR	4.662	JPMorgan Fds Europe Sustainable Equity JPM S2 EUR Cap	487.738,44	418.880,70	1,42
Total fonds d'investissement (OPCVM)			4.431.333,38	4.445.668,69	15,07
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	186.600	iShares II Plc USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF Cap	931.301,94	922.513,08	3,13
EUR	7.115	iShares III Plc Core MSCI Europe UCITS ETF EUR Cap	473.149,28	420.176,33	1,42
EUR	43.000	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF Cap	321.984,00	278.941,00	0,95
EUR	660.612	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	3.042.827,71	3.066.825,15	10,40
EUR	82.858	Vanguard Fds Plc USD Treasury Bond UCITS ETF Hdg EUR Cap	2.174.398,44	2.148.259,37	7,28
EUR	14.155	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Energy ETF 1C Cap	473.555,53	521.965,63	1,77
Total tracker funds (OPCVM)			7.417.216,90	7.358.680,56	24,95
Total portefeuille-titres			26.390.251,38	25.166.922,60	85,34
Avoirs bancaires				4.278.012,20	14,51
Autres actifs/(passifs) nets				43.541,75	0,15
Total				29.488.476,55	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 - CORAIL

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	40,02 %
Finances	28,99 %
Pays et gouvernements	6,50 %
Services de santé	3,35 %
Biens de consommation durable	3,34 %
Immobilier	3,14 %
Total	<u>85,34 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Irlande	24,95 %
Luxembourg	21,60 %
Etats-Unis d'Amérique	16,72 %
France	10,85 %
Corée du Sud	3,31 %
Lituanie	3,26 %
Pays-Bas	3,15 %
Espagne	1,50 %
Total	<u>85,34 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	45.685.193,26
Avoirs bancaires	2.597.157,46
A recevoir sur émissions d'actions	39.513,86
Autres revenus à recevoir	20.167,20
Total de l'actif	<u>48.342.031,78</u>

Exigible

A payer sur rachats d'actions	49.291,35
Frais à payer	80.841,87
Total de l'exigible	<u>130.133,22</u>
Actif net à la fin de la période	<u><u>48.211.898,56</u></u>

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	3.538.428,5714	EUR	13,6252	<u>48.211.898,56</u> <u>48.211.898,56</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	28.149.900,53	57.541.129,52	48.211.898,56

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
A	EUR	12,5222	15,9239	13,6252

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	3.613.501,8877	845.702,7421	-920.776,0584	3.538.428,5714

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Fonds d'investissement ouverts					
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	44.159	Amundi Index Solutions MSCI Europe SRI C Cap	2.810.496,71	2.799.459,81	5,81
EUR	29.410	Amundi Index Solutions MSCI USA SRI DR Cap	2.095.905,71	2.407.855,52	4,99
EUR	3.652	Amundi Index Solutions MSCI Wld CI Tr CTB A UCITS ETF DR Cap	1.148.995,71	1.220.854,47	2,53
EUR	15.728	Amundi Index Solutions MSCI World SRI DR Cap	1.069.202,18	1.145.847,71	2,38
EUR	45.458	Invesco Mks II MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF Cap	2.193.935,17	2.397.909,50	4,97
EUR	54.026	iShares II Plc MSCI Europe SRI UCITS ETF Cap	2.887.683,77	2.879.045,54	5,97
EUR	459.066	iShares IV Plc MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF CAP	2.785.773,84	2.665.796,26	5,53
EUR	474.723	iShares IV Plc MSCI EUR ESG Screened UCITS ETF Cap	2.908.952,78	2.940.434,26	6,10
EUR	356.154	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF Cap	2.105.235,06	2.310.371,00	4,79
EUR	344.860	iShares IV Plc MSCI USA SRI UCITS ETF Cap	3.148.158,55	3.641.721,60	7,55
EUR	146.521	iShares IV Plc MSCI World SRI UCITS ETF EUR Cap	1.127.411,99	1.215.758,00	2,52
EUR	113.215	Multi Units Lux Lyxor MSCI Eur ESG Lead (DR) UCITS ETF Cap	2.836.460,69	2.871.132,40	5,96
EUR	209.734	UBS LFS SICAV MSCI China ESG Universal A Dist	2.430.932,73	2.129.219,57	4,42
EUR	44.815	Xtrackers (IE) Plc MSCI World ESG UCITS ETF 1C USD Cap	1.109.316,75	1.204.627,20	2,50
			30.658.461,64	31.830.032,84	66,02
USD	17.668	Cred Sui Idx Fd (IE) ETF ICAV MSCI USA ESG Leaders Blue Cap	2.124.125,61	2.418.455,30	5,02
USD	80.097	iShares IV Plc MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Cap	411.732,24	380.460,75	0,79
USD	177.342	iShares IV Plc MSCI Japan SRI UCITS ETF Cap	1.051.945,54	974.660,44	2,02
USD	13.160	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF Cap	91.571,74	85.464,51	0,18
USD	512.185	iShares IV Plc MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Unhdg USD Cap	3.202.128,87	3.572.074,17	7,41
USD	441.783	iShares V Plc S&P US Banks UCITS ETF	2.268.800,88	2.579.657,94	5,35
USD	22.797	Xtrackers (IE) PLC MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Cap	1.103.688,61	956.776,58	1,98
USD	29.514	Xtrackers (IE) Plc MSCI Japan ESG UCITS ETF Cap	547.904,88	483.171,84	1,00
USD	63.866	Xtrackers (IE) Plc MSCI USA ESG UCITS ETF 1C Cap	2.089.153,22	2.404.438,89	4,99
			12.891.051,59	13.855.160,42	28,74
Total portefeuille-titres			43.549.513,23	45.685.193,26	94,76
Avoirs bancaires				2.597.157,46	5,39
Autres actifs/(passifs) nets				-70.452,16	-0,15
Total				48.211.898,56	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 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	94,76 %
Total	<u>94,76 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Irlande	68,67 %
Luxembourg	26,09 %
Total	<u>94,76 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	39.311.229,17
Avoirs bancaires	1.039.936,84
A recevoir sur émissions d'actions	36.101,18
Autres revenus à recevoir	14.223,04
Total de l'actif	40.401.490,23

Exigible

A payer sur rachats d'actions	39.587,39
Frais à payer	66.887,27
Total de l'exigible	106.474,66
Actif net à la fin de la période	40.295.015,57

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	4.268.644,6052	EUR	9,4398	40.295.015,57
				40.295.015,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	26.279.189,99	47.225.202,03	40.295.015,57

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2020	31.12.2021	30.06.2022
A	EUR	10,7295	10,5040	9,4398

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A	4.495.907,3943	990.180,8218	-1.217.443,6109	4.268.644,6052

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Fonds d'investissement ouverts					
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	448.146	iSAes IV Plc EUR Ultrashort Bd ESG UCITS EtF Dist	2.251.508,42	2.231.050,05	5,54
EUR	12.433	iShares II Plc EUR Government Bond 15-30yr UCITS ETF Dist	3.328.201,54	2.522.282,71	6,26
EUR	802.168	iShares II PLC Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Dis	4.236.933,61	3.676.335,94	9,12
EUR	13.832	Multi Units Lux Lyxor EUR G Bd 10-15Y (DR) UCITS ETF Acc Cap	3.317.997,27	2.735.831,28	6,79
EUR	12.629	Multi Units Lux Lyxor Eur Gov Bd 15+Y DR UCITS ETF Cap	3.387.027,41	2.491.954,28	6,19
EUR	27.063	Xtrackers II ESG EUR Corp Bd Ucits ETF 1D Dist	4.308.882,20	3.690.040,05	9,16
EUR	13.083	Xtrackers II Eurozone Gov Bd 5-7 UCITS ETF 1 C Cap	3.216.996,67	2.939.095,95	7,29
EUR	14.066	Xtrackers II Eurozone Gov Bd 7-10 UCITS ETF 1C Cap	3.937.200,80	3.457.141,48	8,58
EUR	17.538	Xtrackers II Eurozone Gvt 3-5 UCITS ETF 1C Cap	3.643.576,61	3.429.643,59	8,51
EUR	24.227	Xtrackers II Eurozone Gvt Bd 1-3 UCITS ETF 1C Cap	4.080.512,81	3.958.086,13	9,82
			<u>35.708.837,34</u>	<u>31.131.461,46</u>	<u>77,26</u>
USD	606.177	iSAes II Plc USD Corp Bond ESG UCIT S EtF Cap	2.676.562,92	2.610.733,64	6,48
USD	251.542	Vanguard Fds Plc USD Treasury Bond UCITS ETF Dist	5.647.718,70	5.569.034,07	13,82
			<u>8.324.281,62</u>	<u>8.179.767,71</u>	<u>20,30</u>
Total portefeuille-titres			44.033.118,96	39.311.229,17	97,56
Avoirs bancaires				1.039.936,84	2,58
Autres actifs/(passifs) nets				-56.150,44	-0,14
Total				<u>40.295.015,57</u>	<u>100,00</u>

* 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 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	97,56 %
Total	<u>97,56 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	56,34 %
Irlande	41,22 %
Total	<u>97,56 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2022

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	50.227.599,93
Avoirs bancaires	6.475.675,21
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	207.875,37
Total de l'actif	56.911.150,51

Exigible

Frais à payer	60.583,68
Total de l'exigible	60.583,68
Actif net à la fin de la période	56.850.566,83

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	4.850,6614	EUR	9.321,88	45.217.271,01
C	1.048,8369	EUR	9.316,77	9.771.773,77
D	200,0000	EUR	9.307,61	1.861.522,05
				56.850.566,83

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2022

Total de l'actif net	Devise	31.12.2021	30.06.2022
	EUR	59.753.079,85	56.850.566,83

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2021	30.06.2022
B	EUR	10.107,83	9.321,88
C	EUR	10.104,79	9.316,77
D	EUR	10.099,12	9.307,61

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B	4.792,5063	58,1551	-	4.850,6614
C	969,4797	100,0264	-20,6692	1.048,8369
D	150,0000	100,0000	-50,0000	200,0000

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	1.658	Canadian National Railway Co	166.110,87	177.896,76	0,31
CHF	516	Swisscom Ltd Reg	249.077,96	271.945,81	0,48
DKK	2.340	Novo Nordisk AS B	182.535,03	247.664,07	0,44
DKK	6.355	Vestas Wind Systems A/S	192.747,73	128.079,39	0,23
			375.282,76	375.743,46	0,67
EUR	1.519	Acciona SA	235.139,78	266.584,50	0,47
EUR	3.613	Accor SA	111.217,97	93.323,79	0,16
EUR	646	Alfen NV Reg	58.166,10	56.951,36	0,10
EUR	4.817	Alstom	200.408,47	103.999,03	0,18
EUR	10.454	EDP Renovaveis SA	218.732,87	235.424,08	0,41
EUR	4.731	ENEL SpA	33.779,99	24.695,82	0,04
EUR	5.984	Faurecia SE	240.207,21	113.187,36	0,20
EUR	5.457	Fnac Darty SA	305.525,04	220.681,08	0,39
EUR	26.178	Iberdrola SA	272.858,87	259.057,49	0,46
EUR	3.507	Kingspan Group	293.039,49	201.301,80	0,35
EUR	8.301	Koninklijke Ahold Delhaize NV	223.173,06	206.362,86	0,36
EUR	3.294	SAP SE	395.128,57	286.347,42	0,50
EUR	1.635	Schneider Electric SE	244.272,12	184.591,50	0,33
EUR	5.354	Siemens Gamesa Rene Energy SA	141.334,14	95.890,14	0,17
EUR	4.839	Veolia Environnement SA	131.309,65	112.700,31	0,20
			3.104.293,33	2.461.098,54	4,32
GBP	202.520	Vodafone Group Plc	286.789,66	297.870,07	0,52
SEK	7.585	Electrolux AB	163.622,90	97.454,13	0,17
USD	1.425	Autodesk Inc	350.631,91	234.266,73	0,41
USD	3.801	Colgate-Palmolive Co	261.172,67	291.216,20	0,51
USD	8.449	CSX Corp	239.526,78	234.730,34	0,41
USD	768	Darling Ingredients Inc	58.188,69	43.906,69	0,08
USD	170	Enphase Energy Inc	29.189,31	31.731,17	0,06
USD	2.292	Republic Services Inc	243.623,11	286.762,94	0,51
USD	1.086	T-Mobile US Inc	118.728,47	139.684,93	0,25
			1.301.060,94	1.262.299,00	2,23
			5.646.238,42	4.944.307,77	8,70
Total actions					
Fonds d'investissement fermés					
EUR	12.195	Klepierre Dist	245.544,55	223.900,20	0,39
			245.544,55	223.900,20	0,39
Total fonds d'investissement fermés					
Obligations					
EUR	1.395.000	ABN AMRO Bank NV 0.5% Sen Pref Reg S 19/15.04.26	1.428.109,05	1.311.544,12	2,31
EUR	1.000.000	ACEA SpA 0% EMTN Ser 7 21/28.09.25	983.160,00	926.520,00	1,63
EUR	1.100.000	Agence Française de Dev SA 0% EMTN 20/25.03.25	1.047.530,00	1.064.019,00	1,87
EUR	1.300.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 1% Ser 160 Sen 19/21.06.26	1.350.730,00	1.212.009,50	2,13
EUR	1.000.000	Barclays Plc VAR EMTN Sen Reg S 17/14.11.23	1.003.830,00	998.850,00	1,76
EUR	800.000	Bayerische LB 0.125% EMTN 21/10.02.28	790.714,00	678.452,00	1,19
EUR	1.500.000	BNP Paribas SA 1.125% EMTN Sen 19/28.08.24	1.554.098,00	1.461.952,50	2,57
EUR	1.000.000	BPCE S.A. 1.125% EMTN Ser 2015-40 15/14.12.22	1.012.400,00	1.003.620,00	1,77
EUR	1.900.000	Crédit Agricole SA 0.375% EMTN Sen Reg S 19/21.10.25	1.920.000,20	1.768.453,50	3,11
EUR	1.000.000	De Volksbank NV 0.375% EMTN Ser 927 21/03.03.28	984.970,00	827.305,00	1,46
EUR	2.500.000	Deutschland 0% 20/10.10.25	2.401.420,00	2.438.562,50	4,29
EUR	1.335.000	EDP Finance BV 1.875% EMTN Sen Reg S 18/13.10.25	1.437.222,50	1.317.611,62	2,32

* 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 2022

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	1.000.000	EIB 0.5% EMTN Ser 2189/0100 15/15.11.23	991.510,00	996.175,00	1,75
EUR	2.100.000	Electricité de France 1% EMTN Sen 16/13.10.26	2.198.984,00	1.991.073,00	3,50
EUR	1.300.000	Engie SA 1.75% EMTN Ser 95 20/27.03.28	1.429.167,00	1.230.567,00	2,17
EUR	1.000.000	Iberdrola Intl BV 2.5% EMTN Ser 106 14/24.10.22	1.019.650,00	1.006.675,00	1,77
EUR	1.300.000	Icade SA 1.5% 17/13.09.27	1.394.135,00	1.189.734,00	2,09
EUR	1.150.000	Leaseplan Corp NV 3.5% EMTN Sen 20/09.04.25	1.289.612,00	1.167.537,50	2,05
EUR	1.200.000	Orsted 1.5% Ser 9 Sen Reg S 17/26.11.29	1.310.868,00	1.109.814,00	1,95
EUR	1.295.000	PostNL NV 0.625% 19/23.09.26	1.326.386,75	1.195.149,03	2,10
EUR	1.000.000	SBAB Bank AB 0.5% EMTN Ser 713 20/13.05.25	1.006.040,00	954.115,00	1,68
EUR	800.000	SNCF SA 0.625% EMTN 20/17.04.30	826.063,80	722.956,00	1,27
EUR	1.300.000	Ste du Grand Paris EPIC 1.125% EMTN Sen 18/22.10.28	1.263.295,00	1.252.004,00	2,20
EUR	1.000.000	Swedbank AB VAR 21/20.05.27	997.360,00	900.785,00	1,59
EUR	1.410.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	1.442.518,70	1.319.858,70	2,32
EUR	1.315.000	Vesteda Finance B.V. 1.5% EMTN Sen Reg S 9/24.05.27	1.410.048,25	1.232.562,65	2,17
EUR	500.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	520.310,00	469.602,50	0,83
			<u>34.340.132,25</u>	<u>31.747.508,12</u>	<u>55,85</u>
USD	1.980.000	Apple Inc 3% Sen 17/20.06.27	1.843.449,60	1.853.779,73	3,26
USD	500.000	Asian Development Bank 1.875% Ser 935-00-1 17/10.08.22	429.887,78	478.035,37	0,84
USD	1.730.000	EIB 2.875% EMTN Sen Reg S 18/13.06.25	1.582.375,09	1.644.186,38	2,89
USD	1.100.000	Hyundai Capital Serv Inc 1.25% EMTN 21/08.02.26	934.398,31	946.000,00	1,66
USD	520.000	KFW 1.75% Sen 19/14.09.29	441.999,99	452.810,13	0,80
USD	1.000.000	Korea Dev Bk New York Branch 0.4% 21/19.06.24	850.262,29	903.718,92	1,59
USD	1.075.000	Toyota Motor Cred Corp 2.15% Ser B Sen 20/13.02.30	943.438,63	891.607,67	1,57
USD	1.000.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	923.014,58	865.499,57	1,52
USD	1.000.000	US 2.875% T-Notes Ser E-2028 18/15.08.28	977.406,77	944.222,04	1,66
USD	1.320.000	Verizon Communications Inc 3.875% Sen 19/08.02.29	1.259.545,33	1.221.624,66	2,15
			<u>10.185.778,37</u>	<u>10.201.484,47</u>	<u>17,94</u>
Total obligations			<u>44.525.910,62</u>	<u>41.948.992,59</u>	<u>73,79</u>
Fonds d'investissement ouverts					
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	350.000	iShares VII Plc USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF EUR Dis	1.628.025,00	1.624.840,00	2,86
EUR	31.719	Multi Units Lux Lyxor Green Bond (DR) UCITS ETF Cap	1.713.819,07	1.485.559,37	2,61
			<u>3.341.844,07</u>	<u>3.110.399,37</u>	<u>5,47</u>
Total tracker funds (OPCVM)			<u>3.341.844,07</u>	<u>3.110.399,37</u>	<u>5,47</u>
Total portefeuille-titres			<u>53.759.537,66</u>	<u>50.227.599,93</u>	<u>88,35</u>
Avoirs bancaires				6.475.675,21	11,39
Autres actifs/(passifs) nets				147.291,69	0,26
Total				<u>56.850.566,83</u>	<u>100,00</u>

* 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 2022

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	29,50 %
Services aux collectivités	16,77 %
Industrie	8,20 %
Pays et gouvernements	7,47 %
Institutions internationales	5,48 %
Fonds d'investissement	5,47 %
Services de télécommunication	4,23 %
Biens de consommation durable	4,18 %
Administrations publiques locales	2,20 %
Immobilier	2,09 %
Biens de consommation non-cyclique	0,95 %
Technologies	0,91 %
Energie	0,46 %
Services de santé	0,44 %
Total	<u>88,35 %</u>

Répartition géographique

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

France	22,40 %
Pays-Bas	14,64 %
Etats-Unis d'Amérique	13,98 %
Luxembourg	7,25 %
Allemagne	6,78 %
Suède	5,76 %
Espagne	3,64 %
Irlande	3,21 %
Royaume-Uni	3,11 %
Danemark	2,62 %
Italie	1,67 %
Corée du Sud	1,66 %
Philippines	0,84 %
Suisse	0,48 %
Canada	0,31 %
Total	<u>88,35 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Notes aux états financiers

au 30 juin 2022

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 2022

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	=	1,3494446	CAD	Dollar canadien
			1,0007082	CHF	Franc suisse
			7,4376876	DKK	Couronne danoise
			0,8611534	GBP	Livre anglaise
			8,2083281	HKD	Dollar de Hong Kong
			10,7142826	SEK	Couronne suédoise
			1,0460000	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. Elle exécute la gestion de la SICAV et délègue les fonctions d'administration et de commercialisation à la SPUERKEESS.

La SPUERKEESS assure, par délégation, les fonctions d'agent de transfert et de registre, la tenue de la comptabilité de la SICAV, le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire conformément au prospectus de vente et aux statuts de la SICAV ainsi que l'accomplissement de toutes les formalités légales et administratives requises par la loi et la réglementation luxembourgeoise.

Pour les fonctions d'administration, d'agent de transfert et de registre déléguées à la SPUERKEESS, cette dernière a recours pour tout ou partie de ses attributions d'administration aux services de EUROPEAN FUND ADMINISTRATION, Société Anonyme, établie à Luxembourg, 2, Rue d'Alsace, L-1122 LUXEMBOURG.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2022

- 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 - SURASSUR Oblig.

Le compartiment paie à la Société de Gestion une rémunération au taux de 0,10 % p.a. calculée sur les actifs nets moyens du trimestre 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 KIID 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 KIID 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. Une commission annuelle de EUR 8.500,- en guise de rémunération de ses services de gestion des risques.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2022

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 - SURASSUR OBLIG,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI EQUITY,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SI BOND,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN.

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

En février 2022, un certain nombre de pays (dont les États-Unis, le Royaume-Uni et l'Union européenne) ont imposé des sanctions à l'encontre de certaines entités et personnes en Russie en raison du conflit actuel en Ukraine qui a éclaté suite à la reconnaissance officielle de la République populaire de Donetsk et de la République populaire de Lougansk par la Fédération de Russie. Des annonces de sanctions supplémentaires potentielles ont été faites à la suite des opérations militaires lancées par la Russie contre l'Ukraine le 24 février 2022.

Cette situation, ainsi que l'agitation croissante due aux fluctuations des prix des matières premières et des taux de change, et le potentiel d'impact négatif sur les économies mondiales, ont entraîné une forte augmentation de la volatilité sur les marchés. Le Conseil d'Administration considère ces événements pour le Fonds et ses compartiments comme des événements non ajustables après la période de référence.

Bien que ni la performance, ni la continuité d'exploitation, ni les opérations du Fonds et de ses compartiments, à la date du présent rapport, n'aient été significativement affectées par ce qui précède, le Conseil d'administration continue de surveiller l'évolution de la situation et son impact sur la situation financière du Fonds et de ses compartiments.

Note 8 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'évènements subséquents susceptibles d'avoir un impact significatif sur les comptes au 30 juin 2022.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Informations supplémentaires

au 30 juin 2022

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.