

**Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2026**

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	4
Etat globalisé du patrimoine	12
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO	13
Etat du patrimoine	13
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	14
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	16
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL.....	17
Etat du patrimoine	17
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	18
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	19
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST EQUITY.....	20
Etat du patrimoine	20
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	21
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	22
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST BOND	23
Etat du patrimoine	23
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	24
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	25
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN	26
Etat du patrimoine	26
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	27
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	29
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1	31
Etat du patrimoine	31
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	32
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	35
GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 2	36
Etat du patrimoine	36
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	37
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	39
Notes aux états financiers	40
Informations supplémentaires	45

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Organisation

Siège Social

1, Place de Metz
L-1930 LUXEMBOURG

Conseil d'Administration

M. Richard JACQUE
Administrateur indépendant et Président du Conseil d'Administration

M. John LI
Administrateur indépendant

M. Anthony LORRAIN
Administrateur

M. Paolo VINCIARELLI
Administrateur

Société de Gestion

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A.
19-21 Rue Goethe
L-1637 LUXEMBOURG

Gestionnaire en investissement (par délégation) Pour le compartiment:

- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV -
LL EQUITIES 1

BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS
16, Boulevard Royal
L-2449 LUXEMBOURG

- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV -
LL EQUITIES 2

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE
1, Boulevard Haussmann
F-75009 PARIS

Conseil de Surveillance de la Société de Gestion

M. Emmanuel BEGAT (depuis le 6 février 2026)
Mme Doris ENGEL
M. Fernand GRULMS

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

Commercialisation

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT,
LUXEMBOURG
1, Place de Metz
L-2954 LUXEMBOURG
(par délégation de Spuerkeess Asset Management S.A.)

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Organisation (suite)

**Agent Administratif,
et Agent de Transfert
et de Registre**

UI efa S.A.
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBOURG
(par délégation de Spuerkeess Asset Management S.A.)

Cabinet de révision agréé

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 LUXEMBOURG

Global Diversified SICAV
Rapport semestriel au 30.06.2026
Commentaires de marché

L'année 2026 s'est ouverte sur une légère hausse du marché actions (1,1%*). Dans un contexte où les investisseurs recherchaient la diversification internationale et sectorielle, les marchés européens ont gagné plus de 3%* et les émergents plus de 7%*. La situation sur les marchés américains a rendu les investisseurs nerveux en revanche, car l'agenda changeant et peu lisible de Washington a été source de volatilité. Détournés de la Tech qui a longtemps été le moteur des indices américains, les investisseurs se sont lancés à la quête d'opportunités nouvelles: en Europe, où un redémarrage économique se dessine à travers le plan d'infrastructures allemand et en Chine, qui se démarque par sa force de frappe sur le domaine de l'IA, à des niveaux de valorisation plus faibles qu'aux États-Unis. Une véritable rotation sectorielle s'est opérée avec l'Énergie, les Matériaux de Base et l'Industrie en tête de peloton, face à un secteur de la Technologie en retard. Cette rotation en faveur des secteurs cycliques est née de la recherche d'opportunités hors Tech, mais également d'un contexte économique renforcé. À cet égard, janvier a apporté la réponse tant attendue après plusieurs mois de doutes sur la croissance et l'inflation en raison des tarifs douaniers : la robustesse économique demeurerait d'actualité car la croissance américaine s'est affichée robuste (+3,8%* et 4,4%* aux deuxième et troisième trimestres 2025 respectivement), les chiffres de l'emploi se sont stabilisés et la confiance semblait de retour sur le secteur manufacturier. Aussi, l'inflation, source de craintes à bien des égards, s'est tassée pour se montrer moins volatile qu'attendue.

En mars, une correction généralisée s'est étendue aux marchés actions mondiaux. La montée des tensions géopolitiques a fait plonger les indices internationaux, particulièrement en Europe, au Japon et sur les marchés émergents. Ce contexte a amené les investisseurs à privilégier les actifs américains, perçus comme relativement mieux protégés face à un choc énergétique, les États-Unis ayant un statut de producteur net. Les secteurs cycliques en général ont beaucoup souffert, la Consommation discrétionnaire, l'Industrie et les Matériaux en particulier, tandis que l'Énergie a largement surperformé grâce à la flambée du pétrole. Les actions, surpondérées jusqu'alors, ont été réduites à la neutralité, compte tenu des risques inhérents au conflit iranien.

Avril a marqué le début d'un rebond spectaculaire des marchés. L'appétit au risque s'est progressivement réinstallé, les perspectives diplomatiques reprenant des couleurs et les résultats d'entreprises s'avérant solides. Ainsi, les indices mondiaux ont rapidement retouché des sommets historiques. Les marchés américains et émergents ont particulièrement bénéficié de cette dynamique, portés par la thématique de l'IA et les investissements massifs dans les semi-conducteurs. La performance copieuse des indices, de la Tech notamment, a été portée par une saison de publications de résultats exceptionnelle. D'ailleurs, les actions ont été à nouveau surpondérées et un biais marqué sur la Tech s'est invité dans la stratégie (passage à surpondéré des Services de Communications via la poche technologique) et la Consommation discrétionnaire est revenue de surpondéré à neutre. Le secteur des Services aux Collectivités a, quant à lui, évolué de sous-pondéré à neutre. D'ailleurs, la Tech est restée le principal moteur de la performance. Malgré les épisodes de volatilité, les investisseurs ont continué de privilégier les valeurs liées à l'IA, considérées comme les grandes bénéficiaires structurelles du cycle d'investissement actuel. Ainsi, les Services de Communications et les semi-conducteurs ont affiché de splendides performances.

En mai, cette dynamique s'est encore accélérée, les marchés actions mondiaux touchant de nouveaux records. Les marchés émergents ont particulièrement profité de leur large exposition aux grandes sociétés asiatiques de semi-conducteurs. Cela étant, en fin de mois, l'ampleur et la rapidité du rebond ont progressivement conduit à des prises de profits, notamment sur les segments les plus concentrés et les plus sensibles à la technologie.

La volatilité n'a pas épargné le marché obligataire qui a suivi une tendance généralement haussière. Sous l'effet du rebond des anticipations d'inflation, le taux américain à 10 ans et son homologue allemand se sont fortement tendus (plus de 4,30% et 3% respectivement). La préférence est

progressivement restée orientée vers le crédit d'entreprises, dont les rendements sont redevenus attractifs après l'épisode de tension de mars. En revanche, les obligations souveraines ont continué de faire face à un environnement défavorable marqué par des risques inflationnistes persistants et des niveaux de déficit public élevés. La préférence va au crédit par rapport aux taux souverains. La duration, quant à elle, demeure contenue.

Juin a libéré un espace de détente dans la mesure où le conflit en Iran s'est apaisé : le prix du baril de Brent a baissé de 20%, la tension s'est relâchée sur le marché obligataire et le trafic dans le détroit d'Ormuz s'est partiellement normalisé. Les investisseurs se sont tournés vers les marchés européens après avoir profité de la tendance marquée sur la Tech et l'IA sur les marchés américains et émergents : l'Europe a gagné 3,05%* tandis que ses homologues américains et émergents ont évolué plus modestement (1,31%* et 0,86%* respectivement). La Réserve fédérale américaine a accueilli Kevin Warsh pour sa première réunion dans son rôle de Président : il annonce une Fed moins communicante dans le souci d'assainir la relation qu'elle entretient avec les marchés. Son homologue européenne, Christine Lagarde, conserve un ton ferme et laisse entendre que le rythme de resserrement monétaire pourrait être mesuré. Des deux côtés de l'Atlantique, l'accord trouvé entre les parties du conflit iranien a favorisé une détente sensible des anticipations d'inflation et les taux souverains ont clôturé en baisse : le 10 ans américain termine à 4,46%, et le Bund à 2,85%.

*Les performances sont calculées en euros.

Global Diversified SICAV – Balanced Portfolio

Gestionnaire: Spuerkeess Asset Management

Commentaires de gestion

En janvier, une restructuration du portefeuille a été opérée afin d'élargir l'exposition à des valeurs autres qu'uniquement européennes. De plus, l'allocation obligataire a été revue afin d'intégrer plus d'obligations d'entreprises de rating Investment Grade et prenant en compte des facteurs environnementaux via des Green ou Social bonds.

Au cours du mois de février, des obligations d'entreprises comme Vonovia 2030, SNAM 2032 ont été préférées à aux obligations telles que Belgique 2033. Du côté des actions, lors des épisodes de volatilité liés au questionnement du segment des logiciels, des réallocations ont été réalisées sur différentes positions en cédant Adobe ou ADP au profit de plus fortes convictions qui ont retrouvé des niveaux attractifs comme Atlas Copco, Qualcomm, Idexx ou S&P Global.

Au cours du mois de mars, la pondération aux actions a été diminuée suite à la guerre entre les États-Unis et l'Iran. Une obligation Nederland 2040 a été achetée pour renforcer l'exposition à la partie longue de la courbe obligataire, et à un émetteur doté d'une crédibilité financière solide. Ensuite, l'exposition aux actions a été augmentée progressivement courant avril, tout en continuant à s'exposer à d'autres régions que l'Europe, comme les États-Unis ou le Japon par exemple.

Après un mois de mai où l'exposition du compartiment est restée inchangée, l'allocation aux obligations d'entreprises a été accentuée au profit de l'exposition aux obligations gouvernementales en acquérant deux obligations ABN AMRO 2030 et Iberdrola 2032. Du côté des actions, l'exposition a été légèrement relevée via, entre autres, des achats sur des entreprises de semi-conducteurs tels que Broadcom et TSMC.

À l'issue du premier semestre de 2026, la performance du compartiment s'affiche à +2,93%.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

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

Global Diversified SICAV – Corail

Gestionnaire: Spuerkeess Asset Management

Benchmark

85% LUXFUNDS BOND-EUR + 15% Lux-Pension 100

Univers d'Investissement

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV – CORAIL investit principalement :

- dans des valeurs mobilières obligataires ou assimilées, à revenu fixe ou variable, principalement libellées en euros. Le Compartiment peut également investir dans des OPC/Exchange Traded Funds du type obligataire et dans des produits structurés de taux (p.ex. certificats portant sur des taux d'intérêt, etc.).

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV – CORAIL investit accessoirement :

- de manière directe en actions cotées sur une bourse officielle ou sur un autre marché réglementé de l'OCDE. Le compartiment peut également investir dans des OPC/Exchange Traded Funds ayant comme objectif de reproduire la performance d'actions ou d'indices d'actions;
- en instruments du marché monétaire tels que par exemple des bons du trésor ou des certificats de trésorerie, et/ou dans des OPC/Exchange Traded Funds du type monétaire.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV – CORAIL peut détenir, à titre accessoire, des liquidités telles que des dépôts à terme, par exemple.

Commentaires de gestion

Lors de la période sous revue la totalité de l'exposition aux actions a été vendue au profit de fonds monétaires et obligataires à court terme en vue de la liquidation du compartiment.

À l'issue du premier semestre de 2026, la performance s'établit à +0,58%.

Global Diversified SICAV – Speedinvest Equity

Gestionnaire: Spuerkeess Asset Management

Benchmark

95% MSCI World Index en EUR + 5% cash

Univers d'Investissement

Le compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST EQUITY investit :

- principalement dans des actions émises par des sociétés domiciliées et/ou cotées dans des pays développés. Ces investissements peuvent être effectués de manière directe et/ou indirecte (par exemple, moyennant des OPCVM/autres OPC d'actions y compris des « Exchange Traded Funds » (ETFs)) ; ces investissements pourront comprendre jusqu'à maximum 33,33% des actifs nets du compartiment des titres assimilables à des actions.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

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

- accessoirement dans des liquidités.
- jusqu'à 25% de ses actifs nets dans les autres actifs autorisés suivant les Restrictions d'Investissement du prospectus (y compris d'autres actions/titres assimilables à des actions et OPCVM/autres OPC que ceux mentionnés ci-dessus, des obligations et des instruments du marché monétaire).

Commentaires de gestion

Le compartiment est exclusivement investi dans des ETFs 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 16% en Europe, 67% aux USA, 5% au Japon, 34% en Chine et 9% dans les pays émergents.

Le compartiment est investi dans 13 ETFs qui répliquent ces décisions d'allocation et adoptent une stratégie ESG.

À l'issue du premier semestre de 2026, la performance s'affiche à +10,86%.

Global Diversified SICAV – Speedinvest Bond

Gestionnaire: Spuerkeess Asset Management

Benchmark

85,5% Merrill Lynch EMU Large Cap IG Index en EUR + 9,5% Merrill Lynch Large Cap Corporate & Gvt Index en EUR + 5% cash

Univers d'Investissement

Le compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST BOND investit :

- principalement dans des valeurs mobilières obligataires ou assimilées, à revenu fixe ou variable et/ou des instruments du marché monétaire. Ces investissements sont effectués principalement de manière indirecte moyennant des OPCVM/autres OPC obligataires et/ou monétaires y compris des « Exchange Traded Funds » (ETFs), et peuvent être accessoirement effectués de manière directe.
- accessoirement dans des liquidités.
- jusqu'à 25% de ses actifs nets dans les autres actifs autorisés suivant les Restrictions d'Investissement du prospectus (y compris d'autres OPCVM/autres OPC que ceux mentionnés ci-dessus, et des actions).

Commentaires de gestion

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

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

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

À ce jour, il existe des véhicules d'investissement ESG pour les segments d'obligations d'entreprises, mais très peu pour le segment des obligations d'États. L'exposition aux obligations d'entreprises est d'environ 39%.

Le compartiment demeure investi dans 14 ETFs qui répliquent ces décisions d'allocation.

À l'issue du premier semestre de 2026, la performance s'affiche à +0,43%.

Global Diversified SICAV – Defensive Green

Gestionnaire: Spuerkeess Asset Management

Univers d'Investissement

Le compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV – Defensive Green investit :

- jusqu'à 100% des actifs nets dans des obligations vertes conformément aux critères de sélection de « Bloomberg » et/ou « Climate Bonds Initiative », celles-ci étant de type « investment grade » et libellées dans les devises respectives des Pays membres de l'OCDE.
- jusqu'à 25% des actifs nets dans des actions d'entreprises qui cherchent à améliorer leur empreinte environnementale tout en apportant la garantie de leur respect des critères sociaux, qui sont évalués par le biais d'un fournisseur externe de données à caractère ESG (la procédure de sélection de ces actions est décrite ci-après sous « Les stratégies d'investissement ESG appliquées »). Les actions détenues sont principalement émises par des sociétés domiciliées et/ou cotées dans des Pays membres de l'OCDE et elles sont essentiellement libellées en EUR et/ou en USD. Le taux d'allocation du portefeuille en actions sera toujours inférieur à celui en obligations.
- Les actifs du compartiment étant dédiés à des titres présentant des caractéristiques en lien avec l'atténuation du changement climatique, le poids cumulé des investissements dans les deux points ci-dessus, à savoir des obligations vertes et des actions respectant des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance « ESG » est supérieur à 50% des actifs nets.
- minoritairement dans d'autres valeurs mobilières obligataires que celles mentionnées ci-dessus, le total des investissements en obligations de type « non-investment grade » et obligations sans rating étant toutefois limité à maximum 10% des actifs nets.
- accessoirement dans d'autres instruments financiers prévus par les Restrictions d'Investissement, des IMM, des OPCVM/autres OPC obligataires, des OPCVM/autres OPC d'actions, des OPCVM/autres OPC mixtes et/ou des OPCVM/autres OPC monétaires. Le poids cumulé des investissements directs et indirects en actions est limité à 25% des actifs nets.
- Le compartiment peut détenir accessoirement des liquidités.

Commentaires de gestion

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, la sélection de titres est optimisée en fonction d'un Temperature Rating fourni par CDP dans le cadre d'un partenariat. L'alignement à la Taxonomie européenne est également intégré comme critère de sélection pour les actions. Enfin, une importance particulière est dédiée 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%.

En début d'année 2026, le compartiment a enregistré une souscription conséquente, de laquelle il a profité pour augmenter le poids du secteur de la Consommation discrétionnaire au sein de la poche actions.

Le compartiment a conservé ce positionnement jusqu'à l'issue de la période sous revue, à savoir une surpondération des actions au détriment des obligations.

Au début du mois de mars, l'éclatement de la guerre en Iran a déclenché l'organisation d'un Comité de gestion extraordinaire. Ainsi, ce Comité a décidé de revenir au neutre sur les actions et de conserver le produit des ventes en liquidités. Les ventes ont notamment ciblé des sociétés européennes, potentiellement plus impactées par le conflit. Cela a également permis de garder du dollar américain, potentielle valeur refuge.

Ce positionnement a été conservé jusqu'au début du mois d'avril, où un regain d'optimisme a inspiré la surpondération sur les actions, financée par des liquidités. À cet effet, le compartiment a visé des titres bien orientés d'un point de vue bottom-up.

En mai, l'allocation du compartiment a été maintenue. Quelques transactions ont été effectuées sur la poche actions, sans incidence sur l'allocation du produit.

Enfin, en juin, le Comité de gestion a principalement discuté de la réduction du Beta de la poche actions. À cet effet, il a été décidé de réduire légèrement l'exposition aux actions, d'environ 2 points, afin de limiter ce risque de marché.

Dès lors, le compartiment a terminé la période sous revue sur une légère surpondération des actions au détriment des obligations.

À l'issue du premier semestre de 2026, la performance de la part B s'affiche à +1,75%, celle de la part C s'établit à +1,72% et celle de la part D, à +1,68%.

Global Diversified SICAV – LL Equities I
--

Gestionnaire: BLI

Univers d'Investissement

Le Compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV – LL Equities 1 investit

- une majorité de ses avoirs sans restriction géographique, sectorielle et monétaire dans des actions principalement de moyenne et grandes capitalisations émises par des sociétés domiciliées et/ou cotées dans des pays développés. Dans le cadre d'une gestion active du portefeuille, le gestionnaire utilise une approche fondamentale et de conviction afin d'identifier des sociétés de qualité dont il estime qu'elles bénéficient d'avantages compétitifs pérennes et ont un potentiel d'appréciation supérieur à la moyenne du marché. En ligne avec cette approche de long terme, le taux de rotation du portefeuille devrait être généralement faible. Les actifs du Compartiment pourront également comprendre pour
- un maximum de 10% des actifs nets des titres d'émetteurs domiciliés et/ou cotés dans des pays émergents.

Le Compartiment pourra également, dans le but de placement de ses liquidités:

- investir en instruments du marché monétaire ;
- investir en OPC monétaires et/ou OPC obligataires à court terme ;
- investir en dépôts à terme.

Le Compartiment peut détenir, pour des besoins de trésorerie, des avoirs en dépôts à vue jusqu'à maximum 20% des actifs nets. Cette limite de 20% ne peut être dépassée temporairement que pour une durée strictement nécessaire lorsque, en raison de conditions de marché exceptionnellement défavorables, les circonstances l'exigent et lorsqu'un tel dépassement est justifié eu égard aux intérêts des investisseurs.

Le Compartiment n'est pas autorisé à utiliser des produits dérivés.

Commentaires de gestion

Début 2026, un repositionnement du portefeuille a été entamé. L'objectif était d'obtenir un portefeuille hybride constitué d'un cœur de portefeuille d'environ 80% de titres internationaux avec une approche qualité, pas ou peu de déviations sectorielles et géographiques, et un complément d'environ 20% investi sur des thématiques top down. Ces paris thématiques/sectoriels ont été implémentés de manière diversifiée via des poches de lignes individuelles. Parmi les thématiques en portefeuille figurent la Défense européenne, les Banques européennes et les valeurs de mines aurifères/argentifères à hauteur de 5% chacune.

En outre, rebalancement du portefeuille cœur a eu lieu, vers un positionnement sectoriel et géographique aligné avec celui de l'indice de référence.

Enfin, des profits ont été sécurisés sur la thématique des mines d'or pendant la forte envolée des cours sur la seconde moitié du mois, ramenant ainsi le poids de cette thématique à environ 3% du portefeuille.

Le timing d'introduction du panier énergie fin février s'est révélé particulièrement opportun au regard de la remontée vertigineuse des prix du pétrole en mars. Le poids de la poche a été augmenté pour atteindre près de 5% fin mars. En contrepartie, le poids des banques européennes a été davantage réduit à quelque 2%.

À l'issue du premier semestre de 2026, la performance du compartiment s'élève à +3,25%

Global Diversified SICAV – LL Equities II

Gestionnaire: BNP Paribas Asset Management

SFDR : article 8

Univers d'Investissement

Le Compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV – LL Equities 2 investit

- investit au minimum 90% de ses actifs nets, sans restriction géographique, sectorielle et monétaire dans des actions et titres assimilés aux actions de sociétés cotées sans restriction en termes de capitalisation, y compris des ADR (American Depositary Receipt).un maximum de 10% des actifs nets des titres d'émetteurs domiciliés et/ou cotés dans des pays émergents.
- un maximum de 5% des actifs nets des titres d'émetteurs domiciliés et/ou cotés dans des pays émergents (selon la classification MSCI).

Les actifs du Compartiment pourront également comprendre pour une limite maximale cumulée de 10% de ses actifs nets des parts ou actions d'autres OPCVM investissant en actions. Le Compartiment peut détenir, pour des besoins de trésorerie, des avoirs en dépôts à vue jusqu' à maximum 10% des actifs nets. Cette limite de 10% ne peut être dépassée temporairement que pour une durée strictement nécessaire lorsque, en raison de conditions de marché exceptionnellement défavorables, les circonstances l'exigent et lorsqu'un tel dépassement est justifié eu égard aux intérêts des investisseurs.

Le Compartiment n'est pas autorisé à utiliser des produits dérivés.

Commentaires de gestion

Durant cette période, FedEx, Flex, Gilead Sciences, NextPower, Seagate Technology ont constitué les principales acquisitions.

Durant la période, Ecolab a constitué la majeure partie des ventes en janvier afin de diversifier le portefeuille vers des titres plus cycliques. La position dans Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSMC) a également été cédée afin d'ajuster l'exposition au secteur technologique. En mars, Argenx a été vendue car d'autres valeurs du secteur de la Santé étaient plus convaincantes. En avril, Netflix a été cédée car la thèse d'investissement ne s'est pas matérialisée et d'autres opportunités se sont révélées plus attractives. Par ailleurs, les positions dans First Solar et Planet Fitness ont été entièrement vendues pour financer des nouvelles positions dont le profil risque/rendement s'avéraient meilleur.

À l'issue du premier semestre de 2026, la performance s'affiche à +9,27%.

Luxembourg, le 21 juillet 2026

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 2026

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	319.030.647,63
Avoirs bancaires	10.202.145,65
Frais d'établissement, nets	7.163,10
A recevoir sur émissions d'actions	219.001,69
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	279.156,53
Autres revenus à recevoir	52.324,23
Total de l'actif	329.790.438,83

Exigible

A payer sur achats de titres	67.720,60
A payer sur rachats d'actions	157.177,63
Frais à payer	524.187,09
Total de l'exigible	749.085,32
Actif net à la fin de la période	329.041.353,51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	8.758.792,91
Avoirs bancaires	249.104,64
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	61.380,06
Total de l'actif	9.069.277,61

Exigible

Frais à payer	18.289,21
Total de l'exigible	18.289,21
Actif net à la fin de la période	9.050.988,40

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	1.373,03	9.050.988,40
				9.050.988,40

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)
au 30 juin 2026

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	1.450	Novartis AG Reg	176.358,38	199.050,71	2,20
EUR	759	Air Liquide SA	108.373,45	131.519,52	1,45
EUR	154	ASML Holding NV	164.992,80	265.095,60	2,93
EUR	3.010	Bureau Veritas SA	74.796,39	80.607,80	0,89
EUR	745	Gaztransport et technigaz SA	122.627,00	138.495,50	1,53
EUR	74	Hermes Intl SA	155.212,50	118.252,00	1,31
EUR	2.345	Industria de Diseno Textil SA	131.866,85	129.256,40	1,43
EUR	1.488	Kone Oyj B	90.070,42	74.042,88	0,82
EUR	230	L'Oréal SA	88.773,15	88.239,50	0,98
			936.712,56	1.025.509,20	11,34
GBP	1.769	3i Group Plc	64.004,22	51.056,19	0,56
GBP	2.000	Halma Plc	90.561,28	91.344,79	1,01
			154.565,50	142.400,98	1,57
JPY	3.400	Asics Corp	83.931,97	80.074,20	0,88
SEK	7.611	Atlas Copco AB A	129.279,89	134.918,17	1,49
USD	750	Alphabet Inc A	209.992,27	234.474,24	2,59
USD	946	Apple Inc Reg	212.593,31	239.466,85	2,65
USD	686	Broadcom Inc Reg	208.709,51	226.696,26	2,50
USD	100	Costco Wholesale Corp	82.701,90	81.836,23	0,90
USD	1.250	Edwards Lifesciences Corp	83.396,54	98.919,60	1,09
USD	485	Ilex Corp	82.761,99	96.291,44	1,06
USD	250	IDEXX Laboratories Inc	149.166,35	115.134,28	1,27
USD	360	Lam Research Corp	80.278,49	136.469,95	1,51
USD	180	Mastercard Inc A	87.209,89	80.874,81	0,89
USD	1.390	NVIDIA Corp	218.717,69	243.307,76	2,69
USD	797	Progressive Corp	147.261,69	152.309,20	1,68
USD	801	Qualcomm Inc	104.484,39	129.487,18	1,43
USD	462	S&P Global Inc	195.091,87	164.599,88	1,82
USD	499	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	164.053,03	208.474,70	2,30
USD	200	Trane Technologies Plc Reg	78.402,80	85.934,74	0,95
USD	645	Visa Inc A	188.259,56	193.590,28	2,14
			2.293.081,28	2.487.867,40	27,47
Total actions			3.773.929,58	4.069.820,66	44,95
Obligations					
EUR	200.000	ABN AMRO Bank NV 3.375% EMTN 26/09.04.30	201.268,00	201.722,00	2,23
EUR	300.000	Air Liquide Finance 0.375% EMTN Ser 39 21/27.05.31	261.894,00	262.990,50	2,91
EUR	300.000	BCEE VAR EMTN 25/19.03.31	303.246,00	299.856,00	3,31
EUR	400.000	Caisse d'Amort de la Dette Soc 0.125% EMTN 21/15.09.31	313.768,00	344.126,00	3,80
EUR	300.000	Crédit Agricole SA 0.125% EMTN 20/09.12.27	294.768,00	288.834,00	3,19
EUR	490.000	Deutschland 2.3% 23/15.02.33	484.252,30	478.472,75	5,29
EUR	250.000	E.On Intl Finance BV 3% EMTN Ser 101 25/03.09.31	249.012,50	247.725,00	2,74
EUR	300.000	Electricité de France SA 4.125% EMTN 24/17.06.31	312.978,00	309.973,50	3,42
EUR	200.000	Iberdrola Finanzas SA 1.375% EMTN Ser 131 22/11.03.32	180.450,00	180.973,00	2,00
EUR	250.000	IBRD 2.95% Ser 102250 25/16.01.35	249.240,00	248.703,75	2,75
EUR	250.000	NatWest Gr Plc VAR EMTN 24/05.08.31	255.765,00	253.080,00	2,80
EUR	300.000	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	207.645,00	211.137,00	2,33
EUR	300.000	Royal Bank of Canada VAR EMTN 25/27.09.31	300.300,00	298.209,00	3,30
EUR	350.000	Royal Schiphol Group NV 0.875% EMTN Sen 20/08.09.32	302.057,00	302.664,25	3,34
EUR	250.000	Snam SpA 3.25% EMTN 25/01.07.32	249.422,50	247.262,50	2,73

* 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 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	300.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.318% EMTN 24/07.10.31	301.899,00	300.945,00	3,33
EUR	200.000	Vonovia SE 5% EMTN Ser 50 22/23.11.30	216.418,00	212.298,00	2,35
Total obligations			4.684.383,30	4.688.972,25	51,82
Total portefeuille-titres			8.458.312,88	8.758.792,91	96,77
Avoirs bancaires				249.104,64	2,75
Autres actifs/(passifs) nets				43.090,85	0,48
Total				9.050.988,40	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 2026

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	23,14 %
Technologies	17,85 %
Industrie	12,51 %
Pays et gouvernements	11,42 %
Biens de consommation durable	7,17 %
Services aux collectivités	5,42 %
Services de santé	4,56 %
Matières premières	4,36 %
Energie	4,26 %
Institutions internationales	2,75 %
Immobilier	2,35 %
Biens de consommation non-cyclique	0,98 %
Total	<u>96,77 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	26,97 %
France	19,48 %
Pays-Bas	13,57 %
Allemagne	7,64 %
Royaume-Uni	4,37 %
Japon	4,21 %
Espagne	3,43 %
Luxembourg	3,31 %
Canada	3,30 %
Italie	2,73 %
Taïwan	2,30 %
Suisse	2,20 %
Suède	1,49 %
Irlande	0,95 %
Finlande	0,82 %
Total	<u>96,77 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	27.953.143,48
Avoirs bancaires	4.145.217,31
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	106.554,76
Total de l'actif	32.204.915,55

Exigible

Frais à payer	33.208,71
Total de l'exigible	33.208,71
Actif net à la fin de la période	32.171.706,84

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	1.198,87	32.171.706,84
				32.171.706,84

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Obligations					
EUR	800.000	BNP Paribas SA 3.625% EMTN Ser 19847 22/01.09.29	794.968,00	809.416,00	2,52
EUR	625.000	BP Capital Markets Plc 2.519% EMTN Ser 115 20/07.04.28	612.562,50	620.921,87	1,93
EUR	1.000.000	Crédit Agricole SA 0.125% EMTN 20/09.12.27	981.760,00	962.780,00	2,99
EUR	650.000	Emerson Electric Co 2% EMTN 19/15.10.29	616.440,50	629.063,50	1,95
EUR	450.000	Espana 1.45% Sen 17/31.10.27	484.663,50	443.544,75	1,38
EUR	600.000	Finland 2.75% 12/04.07.28	608.586,00	602.322,00	1,87
EUR	1.000.000	Honeywell Intl Inc 3.375% 24/01.03.30	990.530,00	1.006.425,00	3,13
EUR	1.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0.125% EMTN Sen 19/28.05.27	995.200,00	978.060,00	3,04
EUR	575.000	NetFlix Inc 4.625% 19/15.05.29	610.351,00	600.685,25	1,87
EUR	1.000.000	Reckitt Benckiser Tr Serv Plc 3.625% EMTN Ser 1 23/14.09.28	1.008.700,00	1.012.225,00	3,15
EUR	700.000	Vinci SA 1.625% EMTN 19/18.01.29	660.107,00	676.739,00	2,10
Total obligations			8.363.868,50	8.342.182,37	25,93
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	474	Amundi EUR Liquidity Select R Cap	5.108.835,56	5.164.067,56	16,05
EUR	109	Groupama Tresorerie I Cap	4.781.231,59	4.834.460,65	15,03
Total fonds d'investissement (OPCVM)			9.890.067,15	9.998.528,21	31,08
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	89.000	Amundi Index Solutions Euro Corp Bd 0-3Y ESG DR Cap	4.796.379,10	4.845.160,00	15,06
EUR	126.958	Invesco Markets II Plc Euro Gov Bd 1-3 Year UCITS ETF Dist	4.796.777,94	4.767.272,90	14,82
Total tracker funds (OPCVM)			9.593.157,04	9.612.432,90	29,88
Total portefeuille-titres			27.847.092,69	27.953.143,48	86,89
Avoirs bancaires				4.145.217,31	12,88
Autres actifs/(passifs) nets				73.346,05	0,23
Total				32.171.706,84	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 2026

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	60,96 %
Finances	13,63 %
Industrie	4,05 %
Pays et gouvernements	3,25 %
Biens de consommation non-cyclique	3,13 %
Technologies	1,87 %
Total	<u>86,89 %</u>

Répartition géographique

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

France	38,69 %
Luxembourg	15,06 %
Irlande	14,82 %
Etats-Unis d'Amérique	6,95 %
Royaume-Uni	5,08 %
Pays-Bas	3,04 %
Finlande	1,87 %
Espagne	1,38 %
Total	<u>86,89 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST EQUITY

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	104.527.553,51
Avoirs bancaires	1.490.257,77
A recevoir sur émissions d'actions	92.905,85
Autres revenus à recevoir	34.894,80
Total de l'actif	106.145.611,93

Exigible

A payer sur rachats d'actions	110.355,98
Frais à payer	163.700,38
Total de l'exigible	274.056,36
Actif net à la fin de la période	105.871.555,57

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	4.823.860,2434	EUR	21,9475	105.871.555,57
				105.871.555,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST EQUITY

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2026

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	40.000	First Trust GI Fds Plc Nas CI Edg Smrt Gr Inf UTS ETF ACap	2.011.189,00	2.328.400,00	2,20
EUR	120.000	Invesco Mks II MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Cap	8.396.405,46	12.079.200,00	11,41
EUR	800.000	iShares IV Plc MSCI EUR Screened UCITS ETF Cap	5.891.287,93	8.785.600,00	8,30
EUR	790.000	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced CTB UCITS ETF Cap	6.336.048,81	9.298.300,00	8,78
EUR	1.250.000	iShares VII Plc S&P 500 Paris Aligned Clim UCITS ETF A Cap	8.550.220,58	9.915.000,00	9,36
EUR	60.000	JPMorgan ETFs (Ireland) ICAV GI ResEnhIdx Equity Act EUR Cap	2.857.386,60	3.317.400,00	3,13
EUR	150.000	Xtrackers (IE) Plc MSCI Eu ESG UCITS ETF 1C Cap	4.716.285,00	5.564.250,00	5,26
EUR	135.000	Xtrackers (IE) Plc MSCI World ESG UCITS ETF 1C USD Cap	4.753.973,89	6.488.775,00	6,13
			43.512.797,27	57.776.925,00	54,57
USD	45.975	Amundi ETF ICAV MSCI USA ESG Selection UCITS Cap	4.071.074,28	5.540.246,92	5,23
USD	1.050.000	iShares IV Plc MSCI USA Screened UCITS ETF Unhdg USD Cap	9.685.657,77	14.323.943,66	13,53
USD	201.824	Xtrackers (IE) PLC MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Cap	9.663.220,94	12.301.712,19	11,62
USD	165.000	Xtrackers (IE) Plc MSCI Japan ESG UCITS ETF Cap	3.505.002,97	4.699.851,28	4,44
USD	140.000	Xtrackers (IE) Plc MSCI USA ESG UCITS ETF 1C Cap	7.360.291,68	9.884.874,46	9,34
			34.285.247,64	46.750.628,51	44,16
Total portefeuille-titres			77.798.044,91	104.527.553,51	98,73
Avoirs bancaires				1.490.257,77	1,41
Autres actifs/(passifs) nets				-146.255,71	-0,14
Total				105.871.555,57	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 - SPEEDINVEST EQUITY

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2026

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	98,73 %
Total	<u>98,73 %</u>

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Irlande	98,73 %
Total	<u>98,73 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST BOND

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	52.782.479,59
Avoirs bancaires	2.095.194,24
A recevoir sur émissions d'actions	126.095,84
Autres revenus à recevoir	17.429,43
Total de l'actif	55.021.199,10

Exigible

A payer sur rachats d'actions	46.821,65
Frais à payer	84.767,20
Total de l'exigible	131.588,85
Actif net à la fin de la période	54.889.610,25

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	5.707.038,3412	EUR	9,6179	54.889.610,25
				54.889.610,25

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST BOND

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2026

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	520.000	BNP Paribas Easy Euro Corp Bond SRI PAB UCITS ETF Cap	5.420.982,42	5.582.252,00	10,17
EUR	11.500	iShares II Plc EUR Government Bond 15-30yr UCITS ETF Dist	2.963.057,59	1.897.845,00	3,46
EUR	1.152.672	iShares II PLC Euro Corp Bond ESG UCITS ETF EUR Dis	5.764.427,78	5.447.527,87	9,92
EUR	1.150.000	iShares II Plc USD Corp Bond ESG SRI UCITS ETF EUR Dist	4.578.199,46	4.472.350,00	8,15
EUR	31.500	iShares VII Plc EUR Gover Bond 3-7yr UCITS ETF Cap	4.005.087,63	4.249.980,00	7,74
EUR	11.500	Multi Units Lux Amundi Eur Gov Bd 10-15Y UCITS ETF Acc Cap	2.712.018,82	2.345.770,00	4,27
EUR	5.500	Multi Units Lux Amundi Eur Gov Bd 15+Y UCITS ETF Cap	1.447.623,34	983.345,00	1,79
EUR	34.000	Xtrackers II EUR Corp Bd Ucits SRI PAB UCITS ETF 1D Dist	5.075.254,98	4.866.760,00	8,87
EUR	14.000	Xtrackers II Eurozone Gov Bd 5-7 UCITS ETF 1 C Cap	3.393.618,17	3.325.280,00	6,06
EUR	12.354	Xtrackers II Eurozone Gov Bd 7-10 UCITS ETF 1C Cap	3.434.354,86	3.166.330,20	5,77
EUR	32.000	Xtrackers II Eurozone Gov Bd UCITS ETF 1C EUR Cap	7.088.572,28	7.200.000,00	13,12
EUR	15.098	Xtrackers II Eurozone Gvt 3-5 UCITS ETF 1C Cap	3.089.432,32	3.138.723,22	5,72
EUR	17.980	Xtrackers II Eurozone Gvt Bd 1-3 UCITS ETF 1C Cap	3.028.341,12	3.137.240,30	5,71
EUR	33.000	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 2D Dist	3.016.285,58	2.969.076,00	5,41
Total portefeuille-titres			55.017.256,35	52.782.479,59	96,16
Avoirs bancaires				2.095.194,24	3,82
Autres actifs/(passifs) nets				11.936,42	0,02
Total				54.889.610,25	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 - SPEEDINVEST BOND

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2026

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	96,16 %
Total	<u>96,16 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	66,89 %
Irlande	29,27 %
Total	<u>96,16 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	14.670.655,29
Avoirs bancaires	1.310.322,30
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	66.994,48
Total de l'actif	16.047.972,07

Exigible

Frais à payer	21.813,41
Total de l'exigible	21.813,41
Actif net à la fin de la période	16.026.158,66

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	1.159,3904	EUR	9.968,54	11.557.425,45
C	399,6500	EUR	9.943,17	3.973.788,46
D	50,0000	EUR	9.898,90	494.944,75
				16.026.158,66

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)
au 30 juin 2026

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					
DKK	674	Novo Nordisk AS B	26.800,20	28.366,76	0,18
EUR	210	Acciona SA	33.995,27	58.212,00	0,36
EUR	53	ASML Holding NV	37.760,81	91.234,20	0,57
EUR	2.747	Bureau Veritas SA	76.626,97	73.564,66	0,46
EUR	1.235	Cie de Saint-Gobain SA	92.792,04	97.762,60	0,61
EUR	3.690	EDP Renovaveis SA	64.055,03	52.287,30	0,33
EUR	4.579	ENEL SpA	29.419,76	46.037,27	0,29
EUR	4.709	Forvia SE	94.052,33	41.128,41	0,26
EUR	24	Hermes Intl SA	50.926,99	38.352,00	0,24
EUR	1.231	Kingspan Group	92.651,09	98.418,45	0,61
EUR	428	Nexans SA	41.489,89	62.188,40	0,39
EUR	621	Prysmian SpA	40.229,99	90.697,05	0,57
EUR	542	SAP SE	86.292,44	72.628,00	0,45
EUR	242	Schneider Electric SE	43.699,42	69.066,80	0,43
EUR	537	Siemens Energy AG	93.090,61	89.034,60	0,56
EUR	2.713	Veolia Environnement SA	79.746,42	98.861,72	0,62
			956.829,06	1.079.473,46	6,75
GBP	447	Rio Tinto Plc	23.954,24	36.959,74	0,23
HKD	2.800	Alibaba Group Holding Ltd Reg	36.670,23	29.001,51	0,18
NOK	490	Bakkafrost P/F Reg	28.946,51	17.434,30	0,11
NOK	2.804	Borregaard ASA	45.024,06	36.941,52	0,23
			73.970,57	54.375,82	0,34
SEK	6.001	Billerud AB	50.344,46	33.949,89	0,21
SEK	3.163	Munters Group AB B Reg	60.428,85	49.280,70	0,31
			110.773,31	83.230,59	0,52
USD	10.964	Array Technology Inc	119.425,58	71.072,73	0,44
USD	456	Autodesk Inc	101.255,29	77.557,10	0,48
USD	1.606	Bank of America Corp	70.009,67	80.054,13	0,50
USD	229	Eaton Corp Plc	80.654,97	85.365,65	0,53
USD	263	First Solar Inc	38.572,73	54.288,76	0,34
USD	2.697	HA Sustain Infracapital Inc	82.012,69	92.133,54	0,57
USD	464	Installed Building Prod Inc	99.195,13	93.295,21	0,58
USD	230	Microsoft Corp	84.663,11	75.054,33	0,47
USD	433	NVIDIA Corp	70.119,05	75.792,99	0,47
USD	633	Republic Services Inc	97.390,13	117.994,61	0,74
USD	753	SolarEdge Technologies Inc	29.408,22	38.496,47	0,24
			872.706,57	861.105,52	5,36
Total actions			2.101.704,18	2.172.513,40	13,56
Obligations					
EUR	600.000	AP Moeller Maersk AS 3.75% EMTN 24/05.03.32	618.120,00	609.345,00	3,80
EUR	400.000	ASN Bank 0.375% EMTN Ser 927 21/03.03.28	393.988,00	382.640,00	2,39
EUR	400.000	Bayerische LB 0.125% EMTN 21/10.02.28	395.357,00	382.294,00	2,38
EUR	500.000	Belgium 1.25% OLO Ser 86 Reg S 18/22.04.33	425.778,24	446.310,00	2,78
EUR	400.000	Bq Féd du Crédit Mutuel 0.25% EMTN Ser 519 21/29.06.28	337.500,00	379.736,00	2,37
EUR	400.000	Caisse Franç de Fin Local 0.1% EMTN 19/13.11.29	359.240,00	364.788,00	2,28
EUR	400.000	CPPIB Cap Inc 0.875% EMTN Sen 19/06.02.29	371.428,00	381.318,00	2,38
EUR	400.000	Deutschland 1.3% 22/15.10.27	385.160,00	394.148,00	2,46
EUR	400.000	Deutschland 2.3% 23/15.02.33	392.782,00	390.590,00	2,44
EUR	500.000	EIB 0.01% Ser 2460/0100 20/15.11.35	374.525,00	377.000,00	2,35
EUR	400.000	EIB 1.5% 22/15.06.32	351.192,00	371.442,00	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 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Electricité de France 1% EMTN Sen 16/13.10.26	523.567,62	497.912,50	3,11
EUR	500.000	Eurofima 0.15% EMTN Ser 200 19/10.10.34	363.576,67	392.572,50	2,45
EUR	600.000	Eurogrid GmbH 1.113% EMTN Sen Reg S 20/15.05.32	524.682,00	525.825,00	3,28
EUR	500.000	European Union 0.4% 21/04.02.37	369.195,00	371.157,50	2,32
EUR	400.000	European Union 2.75% 22/04.02.33	383.188,00	395.534,00	2,47
EUR	800.000	France 1.75% OAT 17/25.06.39	685.774,00	630.128,00	3,93
EUR	400.000	Italia 4% Ser 9Y 144A 23/30.10.31	425.664,00	419.064,00	2,61
EUR	500.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0% EMTN Ser 1521 19/02.10.34	378.945,00	388.342,50	2,42
EUR	500.000	Netherlands 0.5% Reg S 19/15.01.40	379.506,00	351.895,00	2,20
EUR	300.000	Nordic Investment Bank 0.25% 22/09.03.29	280.671,00	280.758,00	1,75
EUR	400.000	Oesterreich 2.9% 144A 23/23.05.29	404.748,00	403.308,00	2,52
EUR	400.000	Orsted 1.5% Ser 9 Sen Reg S 17/26.11.29	412.110,11	376.692,00	2,35
EUR	300.000	PostNL NV 0.625% 19/23.09.26	307.271,06	298.476,00	1,86
EUR	400.000	SNCF SA 0.625% EMTN 20/17.04.30	394.382,43	365.674,00	2,28
EUR	300.000	Ste des Grands Projets 1.125% EMTN Sen 18/22.10.28	291.529,61	288.886,50	1,80
EUR	400.000	Verbund AG 3.25% 24/17.05.31	405.072,00	401.270,00	2,50
EUR	615.000	Vesteda Finance B.V. 1.5% EMTN Sen Reg S 9/24.05.27	659.452,22	607.309,42	3,79
			11.594.404,96	11.474.415,92	71,59
USD	500.000	Toyota Motor Cred Corp 2.15% Ser B Sen 20/13.02.30	438.808,67	401.624,97	2,51
Total obligations			12.033.213,63	11.876.040,89	74,10
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Obligations					
EUR	600.000	East Japan Railway Co 3.976% EMTN 23/05.09.32	626.874,00	622.101,00	3,88
Total obligations			626.874,00	622.101,00	3,88
Total portefeuille-titres			14.761.791,81	14.670.655,29	91,54
Avoirs bancaires				1.310.322,30	8,18
Autres actifs/(passifs) nets				45.181,07	0,28
Total				16.026.158,66	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 2026

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	24,48 %
Pays et gouvernements	18,94 %
Finances	17,80 %
Institutions internationales	13,66 %
Services aux collectivités	9,20 %
Technologies	2,62 %
Administrations publiques locales	1,80 %
Energie	1,58 %
Matières premières	0,67 %
Biens de consommation durable	0,50 %
Services de santé	0,18 %
Biens de consommation non-cyclique	0,11 %
Total	<u>91,54 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite) au 30 juin 2026

Répartition géographique

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

France	18,78 %
Pays-Bas	13,23 %
Allemagne	11,57 %
Belgique	7,57 %
Etats-Unis d'Amérique	7,34 %
Danemark	6,33 %
Autriche	5,02 %
Luxembourg	4,67 %
Japon	3,88 %
Italie	3,47 %
Suisse	2,45 %
Canada	2,38 %
Finlande	1,75 %
Irlande	1,14 %
Espagne	0,69 %
Suède	0,52 %
Norvège	0,23 %
Royaume-Uni	0,23 %
Caïmans (Iles)	0,18 %
Feroe (Iles)	0,11 %
Total	<u>91,54 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	47.297.447,90
Avoirs bancaires	583.893,90
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	20.610,46
Total de l'actif	47.901.952,26

Exigible

Frais à payer	67.266,98
Total de l'exigible	67.266,98
Actif net à la fin de la période	47.834.685,28

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	464.622,6245	EUR	102,95	47.834.685,28
				47.834.685,28

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)
au 30 juin 2026

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	10.500	Canadian National Railway Co	1.164.161,23	1.095.907,24	2,29
CAD	9.000	Orla Mining Ltd	110.036,38	76.979,45	0,16
			1.274.197,61	1.172.886,69	2,45
CHF	987	Lonza Group AG Reg	536.865,22	584.226,59	1,22
CHF	70	Partners Group Holding Reg	77.710,65	50.271,04	0,11
CHF	3.500	SGS SA	299.822,50	355.738,57	0,74
CHF	500	Sika Ltd	120.900,16	90.420,41	0,19
CHF	470	Swiss Re AG	65.183,41	65.498,54	0,14
CHF	350	Zurich Insurance Group AG Reg	221.889,47	227.214,16	0,48
			1.322.371,41	1.373.369,31	2,88
DKK	9.500	Coloplast A/S B	945.189,08	473.159,75	0,99
EUR	97	Adyen BV	131.079,40	79.578,80	0,17
EUR	8.000	AIB Group Plc Reg	74.543,20	82.200,00	0,17
EUR	770	Air Liquide SA	111.657,00	133.425,60	0,28
EUR	850	Allianz SE Reg	328.746,03	351.985,00	0,74
EUR	340	ASML Holding NV	274.268,40	585.276,00	1,22
EUR	1.700	Assicurazioni Generali SpA	60.639,00	72.437,00	0,15
EUR	2.500	Axa SA	101.845,50	109.625,00	0,23
EUR	6.200	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	128.036,82	135.594,00	0,28
EUR	140.000	Banco Comercial Portugues SA	127.166,40	144.900,00	0,30
EUR	12.000	Banco Santander Reg SA	123.674,01	145.008,00	0,30
EUR	1.300	BNP Paribas SA A	108.780,44	132.782,00	0,28
EUR	570	Dassault Aviation SA	168.370,00	163.704,00	0,34
EUR	410	Deutsche Boerse AG Reg	89.216,00	97.908,00	0,20
EUR	1.500	Endesa SA	57.615,00	59.820,00	0,13
EUR	29.700	ENI SpA	558.665,64	612.414,00	1,28
EUR	1.350	Exail Technologies	135.633,85	162.135,00	0,34
EUR	2.500	Exosens SA	127.263,00	142.750,00	0,30
EUR	2.000	FinecoBank SPA	45.451,60	43.900,00	0,09
EUR	1.900	Hensoldt AG	152.236,70	128.744,00	0,27
EUR	165	Hermes Intl SA	352.275,00	263.670,00	0,55
EUR	8.500	Iberdrola SA	157.743,56	185.640,00	0,39
EUR	3.400	Indra Sistemas SA	175.561,60	162.928,00	0,34
EUR	5.000	ING Groep NV	123.985,42	138.350,00	0,29
EUR	1.900	L'Oréal SA	766.307,13	728.935,00	1,52
EUR	3.200	Leonardo SpA	172.286,50	150.160,00	0,31
EUR	540	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	426.451,24	261.414,00	0,55
EUR	270	Muenchener Rueckver AG REG	144.072,41	131.895,00	0,28
EUR	8.500	National Bank of Greece SA	117.244,82	128.222,50	0,27
EUR	4.000	Neste Corporation	78.520,00	114.560,00	0,24
EUR	1.200	Publicis Groupe SA	93.720,00	103.752,00	0,22
EUR	2.700	RENK Group AG	157.407,49	113.872,50	0,24
EUR	125	Rheinmetall AG	203.118,75	123.812,50	0,26
EUR	500	SAFRAN SA	152.848,05	172.500,00	0,36
EUR	1.500	Schneider Electric SE	370.325,55	428.100,00	0,89
EUR	6.800	Technip Energies NV	235.285,44	225.216,00	0,47
EUR	780	Thales SA	191.384,80	175.344,00	0,37
EUR	1.700	Unicredit SpA Reg	120.991,89	133.042,00	0,28
EUR	13.500	Vallourec Usines Tubes	273.139,80	276.615,00	0,58
			7.217.557,44	7.402.214,90	15,48
GBP	1.400	AstraZeneca Plc	224.242,82	229.174,65	0,48
GBP	7.200	BAE Syst Plc	153.046,13	154.139,11	0,32
GBP	16.000	Chemring Group Plc	90.128,92	95.106,32	0,20
GBP	1.000	London Stock Exchange Gr Plc	101.760,85	94.758,03	0,20

* 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 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	7.000	Prudential Plc	94.176,55	81.511,41	0,17
GBP	1.700	Rio Tinto Plc	119.204,06	140.562,77	0,29
GBP	10.500	Rolls-Royce Holdings PLC	146.254,03	176.098,77	0,37
GBP	4.000	SSE Plc	105.987,36	113.124,51	0,24
			1.034.800,72	1.084.475,57	2,27
JPY	1.700	Daiwa House Industry Co Ltd	48.881,16	40.421,46	0,08
JPY	1.300	Disco Corp	314.417,11	568.664,11	1,19
JPY	5.000	Japan Exchange Group Inc	51.277,61	55.042,60	0,12
JPY	1.850	Keyence Corp	584.994,28	807.261,01	1,69
JPY	5.000	Kurita Water Industries Ltd Reg	224.156,75	246.305,56	0,51
JPY	4.000	MS&AD Insurance Gr Hgs Inc	82.992,08	91.298,05	0,19
JPY	2.000	Orix Corp	51.542,45	66.201,85	0,14
JPY	7.550	Recruit Holdings Co Ltd	374.054,50	460.481,85	0,96
JPY	2.800	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	76.975,16	105.630,12	0,22
JPY	5.500	Tokio Marine Holdings Inc	178.858,86	213.231,55	0,45
			1.988.149,96	2.654.538,16	5,55
NOK	12.900	Aker BP ASA	339.062,97	345.835,33	0,72
NOK	5.000	Kongsberg Gruppen ASA	108.005,97	131.878,41	0,28
			447.068,94	477.713,74	1,00
SEK	7.000	Assa Abloy AB B	185.504,71	216.606,86	0,45
SEK	4.000	Invisio AB Reg	101.389,14	74.106,15	0,15
SEK	7.300	Nordea Bank Abp Reg	120.168,89	121.158,59	0,25
SEK	3.100	Saab AB	169.312,13	140.863,14	0,29
			576.374,87	552.734,74	1,14
USD	1.600	Accenture Plc	440.971,84	174.178,99	0,36
USD	900	Agnico Eagle Mines Ltd	138.413,37	122.138,92	0,26
USD	4.000	Alamos Gold Inc A	134.400,73	106.167,44	0,22
USD	7.500	Alphabet Inc A	1.101.682,88	2.344.742,37	4,90
USD	7.800	Amazon.com Inc	1.379.514,50	1.626.324,91	3,40
USD	87.000	Ambev SA spons ADS repr 1 Share	189.987,46	238.981,72	0,50
USD	1.600	AngloGold Ashanti Ltd	121.451,24	113.221,94	0,24
USD	8.000	Apple Inc Reg	1.810.151,69	2.025.089,67	4,23
USD	1.000	Applied Materials Inc	279.770,20	632.490,60	1,32
USD	2.400	Arista Networks Inc	283.496,09	356.672,21	0,75
USD	3.000	Atmos Energy Corp	435.846,21	452.112,68	0,95
USD	1.300	Autodesk Inc	286.922,06	221.105,77	0,46
USD	26.000	Axia Energia SA ADS DR repr	220.640,02	240.188,96	0,50
USD	27.000	B3 SA Brasil Bosa Balcao ADR	189.522,77	200.769,84	0,42
USD	5.500	Baker Hughes Co Reg A	297.951,79	267.037,00	0,56
USD	78.000	Banco Bradesco SA spons ADR repr 1 Pref Share	233.795,61	236.777,18	0,50
USD	350	BlackRock Inc	330.014,50	294.415,19	0,62
USD	2.970	Broadcom Inc Reg	626.219,29	981.469,25	2,05
USD	4.600	Chevron Corp	714.239,52	667.042,25	1,39
USD	112.000	Cia Energetica Minas Gerais spons ADR repr 1 Pref	202.618,82	205.756,28	0,43
USD	53.000	Cia Sanea Bas Est de Sao Paulo ADR repr 1 Share	225.525,11	267.990,55	0,56
USD	6.200	Coeur Mining Inc	98.116,88	88.517,19	0,19
USD	9.000	Colgate-Palmolive Co	747.860,36	721.826,61	1,51
USD	300	Costco Wholesale Corp	222.214,49	245.508,70	0,51
USD	4.500	Embraer SA spons ADR rep 4 Shares	255.620,60	251.159,13	0,53
USD	10.500	Equinox Gold Corp	126.383,20	89.375,38	0,19
USD	5.700	Exxon Mobil Corp	680.104,79	681.746,13	1,43
USD	3.500	Fortinet Inc	249.622,54	470.361,30	0,98
USD	60.000	Gerdau SA COSG ADR DR repr Pref	201.552,01	212.054,94	0,44
USD	3.200	Gold Fields Ltd ADR repr 1 share	121.958,55	94.032,02	0,20
USD	10.000	Halliburton Co (Hg Co)	279.043,17	296.999,39	0,62
USD	39.000	Itau Unibanco Hg SA spons ADR Repr 1 Share	249.432,20	278.742,02	0,58
USD	4.600	JPMorgan Chase & Co	1.211.270,46	1.317.223,34	2,75
USD	3.800	Kinross Gold Corp	93.867,40	78.519,81	0,16
USD	2.000	KLA Corp Reg	266.795,32	527.880,33	1,10
USD	1.400	Linde Plc	600.014,86	635.566,44	1,33
USD	2.250	Lowe's Companies Inc	472.965,09	433.997,46	0,91

* 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 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	3.600	Mastercard Inc A	1.607.288,11	1.617.496,28	3,38
USD	1.340	Meta Platforms Inc A	900.765,55	660.317,21	1,38
USD	5.150	Microsoft Corp	2.075.981,61	1.680.564,26	3,51
USD	10.000	Mondelez Intl Inc	604.981,13	505.992,48	1,06
USD	2.400	Newmont Corp Reg	229.932,64	196.098,33	0,41
USD	22.000	Nu Holdings Ltd	308.839,29	257.125,36	0,54
USD	12.650	NVIDIA Corp	1.964.247,99	2.214.275,65	4,63
USD	2.200	Oklo Inc	153.975,47	100.713,85	0,21
USD	14.500	PagSeguro Digital Ltd	119.144,40	114.797,48	0,24
USD	2.400	Pan American Silver Corp Reg	109.249,23	94.039,02	0,20
USD	1.200	Progressive Corp	214.503,47	229.323,77	0,48
USD	2.250	Resmed Inc	385.314,20	383.588,49	0,80
USD	9.150	Rollins Inc	386.976,45	334.109,88	0,70
USD	500	Royal Gold Inc	96.131,08	87.310,82	0,18
USD	700	S&P Global Inc	311.814,41	249.393,75	0,52
USD	6.500	SiteOne Landscape Supply Inc	711.162,42	650.568,63	1,36
USD	11.000	StoneCo Ltd A Reg	133.118,28	104.312,83	0,22
USD	1.100	Synopsys Inc	459.910,23	429.251,16	0,90
USD	1.500	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	451.314,31	626.677,46	1,31
USD	800	Texas Pacific Land Corp	210.590,62	306.282,91	0,64
USD	1.770	Thermo Fisher Scientific Inc	909.319,56	776.316,33	1,62
USD	3.500	TJX Cos Inc	462.264,15	463.870,18	0,97
USD	570	Tyler Technologies Inc	255.649,61	145.833,44	0,30
USD	2.450	Verisk Analytics Inc	521.064,11	384.785,67	0,80
USD	2.660	Waters Corp	756.289,14	872.720,15	1,82
USD	1.100	Wheaton Precious Metals Corp Reg	114.160,36	108.085,03	0,23
USD	5.000	Zoetis Inc A	737.346,83	314.320,71	0,66
			30.711.292,27	32.106.355,04	67,12
Total portefeuille-titres			45.517.002,30	47.297.447,90	98,88
Avoirs bancaires				583.893,90	1,22
Autres actifs/(passifs) nets				-46.656,52	-0,10
Total				47.834.685,28	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 2026

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	33,26 %
Industrie	13,05 %
Finances	12,24 %
Biens de consommation durable	11,42 %
Energie	7,93 %
Services de santé	7,59 %
Matières premières	5,39 %
Biens de consommation non-cyclique	4,59 %
Services aux collectivités	3,41 %
Total	<u>98,88 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	56,96 %
France	7,28 %
Japon	5,55 %
Brésil	5,00 %
Canada	3,71 %
Royaume-Uni	3,60 %
Suisse	2,88 %
Italie	2,11 %
Allemagne	1,99 %
Pays-Bas	1,68 %
Espagne	1,44 %
Taïwan	1,31 %
Norvège	1,00 %
Danemark	0,99 %
Suède	0,89 %
Irlande	0,53 %
Finlande	0,49 %
Caïmans (Iles)	0,46 %
Afrique du Sud	0,44 %
Portugal	0,30 %
Grèce	0,27 %
Total	<u>98,88 %</u>

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 2

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2026

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	63.040.574,95
Avoirs bancaires	328.155,49
Frais d'établissement, nets	7.163,10
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	23.616,77
Total de l'actif	63.399.510,31

Exigible

A payer sur achats de titres	67.720,60
Frais à payer	135.141,20
Total de l'exigible	202.861,80
Actif net à la fin de la période	63.196.648,51

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	546.681,5863	EUR	115,60	63.196.648,51
				63.196.648,51

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 2

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2026

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					
EUR	687	ASML Holding NV	633.235,04	1.182.601,80	1,87
EUR	53.552	Banco Santander Reg SA	430.687,56	647.122,37	1,02
EUR	4.341	Cie de Saint-Gobain SA	408.547,10	343.633,56	0,54
EUR	5.052	Danone	372.447,35	362.430,48	0,57
EUR	1.108	Ferrari NV	396.050,63	359.379,80	0,57
EUR	25.001	Iberdrola SA	404.832,18	546.021,84	0,86
EUR	71.628	Intesa Sanpaolo SpA	385.125,15	429.051,72	0,68
EUR	1.131	L'Oréal SA	430.651,50	433.908,15	0,69
EUR	259	Rheinmetall AG	454.336,07	256.539,50	0,41
EUR	2.175	SAP SE	524.177,80	291.450,00	0,46
EUR	2.508	Siemens AG Reg	584.432,67	705.124,20	1,12
EUR	3.825	Totalenergies SE	214.924,18	260.214,75	0,41
EUR	8.561	Unicredit SpA Reg	548.139,99	669.983,86	1,06
			5.787.587,22	6.487.462,03	10,26
GBP	4.880	AstraZeneca Plc	688.029,45	798.837,34	1,26
GBP	22.705	BAE Syst Plc	481.469,72	486.073,39	0,77
GBP	8.021	Coca-Cola HBC Ltd Reg	328.296,49	458.155,65	0,73
GBP	81.800	NatWest Gr Plc	513.766,26	633.429,90	1,00
GBP	37.939	Prudential Plc	438.739,30	441.780,19	0,70
GBP	11.252	Relx Plc	472.017,35	309.075,01	0,49
GBP	6.536	Rio Tinto Plc	365.739,16	540.422,52	0,86
GBP	16.242	Shell Plc	567.826,01	553.058,40	0,88
			3.855.883,74	4.220.832,40	6,69
JPY	26.100	Fujitsu Ltd	553.084,38	456.203,33	0,72
JPY	22.000	Hitachi Ltd	602.429,36	529.496,39	0,84
JPY	48.500	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	613.982,19	837.290,86	1,33
JPY	17.900	Sumitomo Mitsui Trust Gr Inc	419.078,62	583.641,62	0,92
JPY	34.500	Terumo Corp	482.284,70	414.894,73	0,66
			2.670.859,25	2.821.526,93	4,47
NOK	26.185	Norsk Hydro ASA	260.312,08	207.911,91	0,33
USD	2.256	Accenture Plc	514.707,85	245.592,37	0,39
USD	10.049	Alphabet Inc A	2.096.200,06	3.141.642,14	4,97
USD	9.222	Amazon.com Inc	1.890.131,64	1.922.816,45	3,04
USD	2.117	American Express Co	591.028,20	626.432,73	0,99
USD	8.945	American Homes 4 Rent A	260.346,26	262.301,11	0,42
USD	2.932	American Water Works Co Inc	350.832,72	337.496,77	0,53
USD	13.336	Apple Inc Reg	2.734.355,05	3.375.824,48	5,34
USD	1.608	Applied Materials Inc	874.576,13	1.017.044,88	1,61
USD	106	Autozone Inc	360.235,05	296.360,46	0,47
USD	8.351	Baker Hughes Co Reg A	393.828,22	405.459,28	0,64
USD	16.966	Bank of America Corp	734.882,14	845.702,63	1,34
USD	649	BlackRock Inc	631.174,00	545.929,87	0,86
USD	6.504	Boston Scientific Corp	579.165,34	242.840,28	0,38
USD	5.188	Broadcom Inc Reg	1.462.920,94	1.714.431,81	2,71
USD	1.321	Ciena Corp	230.183,23	566.905,57	0,90
USD	1.245	CME Group Inc A	295.479,11	240.515,57	0,38
USD	1.095	Costco Wholesale Corp	889.960,39	896.106,77	1,42
USD	5.294	CRH Plc	487.863,57	495.545,45	0,78
USD	794	Curtiss-Wright Corp Reg	377.651,98	526.341,91	0,83
USD	2.979	Danaher Corp	527.157,10	496.404,44	0,79
USD	11.187	Dow Inc Reg	353.704,47	267.759,88	0,42
USD	1.042	Eaton Corp Plc	347.202,19	388.432,37	0,61
USD	1.280	Eli Lilly & Co	942.951,53	1.343.076,20	2,13
USD	1.589	Evercore Inc A Reg	423.152,27	474.628,78	0,75

* 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 - LL EQUITIES 2

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2026

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	5.905	Exxon Mobil Corp	643.103,17	706.265,07	1,12
USD	2.166	Fedex Corp	607.846,21	593.333,55	0,94
USD	11.703	Fifth Third Bancorp	425.687,46	577.113,21	0,91
USD	4.959	Flex Ltd	275.142,91	703.092,58	1,11
USD	5.378	Fortive Corp	230.072,06	287.413,19	0,45
USD	850	Ge Vernova Inc	469.643,05	873.616,48	1,38
USD	2.929	General Electric Co	729.290,92	957.619,78	1,52
USD	5.545	Gilead Sciences Inc	679.425,20	612.855,66	0,97
USD	1.742	Home Depot Inc	566.942,34	537.458,28	0,85
USD	34.312	Huntington Bancshares Inc	507.913,98	532.194,70	0,84
USD	2.565	ITT Inc Reg	390.881,34	443.753,30	0,70
USD	1.420	Linde Plc	560.125,93	644.645,96	1,02
USD	1.231	Mastercard Inc A	601.413,31	553.093,87	0,88
USD	2.032	Mc Donald's Corp	531.502,87	480.509,07	0,76
USD	6.537	Medtronic Plc Reg	510.084,11	447.370,75	0,71
USD	2.045	Meta Platforms Inc A	1.277.695,24	1.007.722,90	1,59
USD	7.431	Metlife Inc	504.129,67	550.027,92	0,87
USD	1.623	Micron Technology Inc	251.985,82	1.638.887,82	2,59
USD	6.367	Microsoft Corp	2.908.823,60	2.077.699,54	3,29
USD	7.086	Mondelez Intl Inc	383.403,58	358.546,27	0,57
USD	6.302	MP Materials Corp A Reg	342.706,11	308.787,53	0,49
USD	2.813	Neurocrine Biosciences Inc	325.488,26	414.739,71	0,66
USD	5.926	NextEra Energy Inc	403.660,94	455.012,70	0,72
USD	4.495	Nextpower Inc	436.454,64	468.492,96	0,74
USD	21.726	NVIDIA Corp	3.485.715,05	3.802.952,80	6,02
USD	3.103	Palo Alto Networks Inc	508.214,19	925.715,21	1,46
USD	2.085	Procter & Gamble Co	271.593,28	267.469,51	0,42
USD	2.964	Royal Gold Inc	497.130,23	517.578,55	0,82
USD	915	Seagate Technology Hgs Plc	701.853,77	772.438,98	1,22
USD	3.478	TE Connectivity Plc	659.615,66	613.419,28	0,97
USD	5.069	TJX Cos Inc	588.073,63	671.816,55	1,06
USD	827	Trane Technologies Plc Reg	314.690,84	355.340,15	0,56
USD	6.094	United Airlines Hgs Inc	552.059,97	724.978,62	1,15
USD	1.685	Vertex Pharmaceuticals Inc	648.955,37	732.210,70	1,16
USD	7.186	Viking Holdings Ltd	399.536,23	657.998,97	1,04
USD	3.022	Visa Inc A	904.439,91	907.022,99	1,44
USD	6.538	Walmart Inc Reg	573.708,10	647.794,49	1,03
USD	4.812	Xylem Inc	612.549,35	497.617,46	0,79
Total actions			43.631.247,74	49.000.199,26	77,52
Total actions			56.205.890,03	62.737.932,53	99,27
Fonds d'investissement fermés					
USD	2.115	American Tower Corp	362.678,51	302.642,42	0,48
Total fonds d'investissement fermés			362.678,51	302.642,42	0,48
Total portefeuille-titres			56.568.568,54	63.040.574,95	99,75
Avoirs bancaires				328.155,49	0,52
Autres actifs/(passifs) nets				-172.081,93	-0,27
Total				63.196.648,51	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 2

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2026

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	33,25 %
Biens de consommation durable	14,55 %
Finances	14,14 %
Industrie	11,83 %
Services de santé	8,72 %
Biens de consommation non-cyclique	4,85 %
Matières premières	4,23 %
Energie	3,79 %
Services aux collectivités	3,49 %
Immobilier	0,90 %
Total	<u>99,75 %</u>

Répartition géographique

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

Etats-Unis d'Amérique	70,63 %
Royaume-Uni	6,98 %
Irlande	5,24 %
Japon	4,47 %
Pays-Bas	2,44 %
France	2,21 %
Allemagne	1,99 %
Espagne	1,88 %
Italie	1,74 %
Singapour	1,11 %
Suisse	0,73 %
Norvège	0,33 %
Total	<u>99,75 %</u>

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 par le Conseil d'Administration de la SICAV.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2026

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) Frais d'établissement

Les frais d'établissement sont amortis linéairement sur une période de cinq ans, excepté pour le compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 2 pour lequel les frais d'établissement sont amortis linéairement sur une période de trois ans.

Si le lancement d'un compartiment intervient après la date de lancement de la SICAV, les frais d'établissement en relation avec le lancement du nouveau compartiment seront imputés à ce seul compartiment et pourront être amortis sur une période maximale de cinq ans à partir de la date de lancement de ce compartiment.

f) 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.

g) 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	=	1,6216017	CAD	Dollar canadien
			0,9220816	CHF	Franc suisse
			7,4749595	DKK	Couronne danoise
			0,8613518	GBP	Livre anglaise
			8,9643617	HKD	Dollar de Hong Kong
			185,7651955	JPY	Yen japonais
			11,3096599	NOK	Couronne norvégienne
			11,0652080	SEK	Couronne suédoise
			1,1431000	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.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2026

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. a délégué les fonctions d'agent administratif, d'agent de transfert et de registre à UI efa S.A., 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.

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 maximum 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 avec un minimum trimestriel applicable de EUR 5.625.

- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST EQUITY

Le compartiment prend en charge les frais et dépenses, dans la limite d'un plafond de 1 % des actifs nets moyens par an. Les frais dépassant le cas échéant 1 % des actifs nets moyens par an sont pris en charge par la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG.

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. 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.

En sus des frais et coûts précitées, le compartiment SPEEDINVEST EQUITY paie à la Société de Gestion une commission annuelle hors taxes de 0,50 %, payable mensuellement et calculée sur les avoirs nets moyens mensuels du compartiment pour supporter les frais énumérés tel que mentionnés dans le dernier prospectus.

- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST BOND

Le compartiment prend en charge les frais et dépenses, dans la limite d'un plafond de 1 % des actifs nets moyens par an. Les frais dépassant le cas échéant 1 % des actifs nets moyens par an sont pris en charge par la BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG.

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. 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.

En sus des frais et coûts précitées, le compartiment SPEEDINVEST BOND paie à la Société de Gestion une commission annuelle hors taxes de 0,50 %, payable mensuellement et calculée sur les avoirs nets moyens mensuels du compartiment pour supporter les frais énumérés tel que mentionnés dans le dernier prospectus.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2026

- 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 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.

En sus des frais et coûts précitées, le compartiment paie à la Société de Gestion une commission payable comme suit :

Classe B	0,245 % p.a.
Classe C	0,295 % p.a.
Classe D	0,345 % p.a.

- 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 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 - LL EQUITIES 2

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 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.

Note 4 - Rémunération des gestionnaires d'investissement par délégation

SPUERKEESS ASSET MANAGEMENT S.A. a délégué les fonctions de gestionnaire en investissements pour les 2 compartiments suivants:

- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1

Le compartiment paie à BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS, une rémunération au taux de maximum 0,45 % p.a payable à la fin de chaque trimestre est calculée sur les actifs nets totaux moyens du compartiment dans le cadre de ses fonctions de gestionnaire en investissements.

- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 2

Le compartiment paie à BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT EUROPE, une rémunération au taux de maximum 0,33 % p.a. payable à la fin de chaque trimestre est calculée sur les actifs nets totaux moyens du compartiment dans le cadre de ses fonctions de Gestionnaire en investissements. Un montant minimum annuel, pouvant aller jusqu'à EUR 200.000 sera toutefois dû, indépendamment du montant des actifs sous gestion.

GLOBAL DIVERSIFIED SICAV

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2026

Note 5 - 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 aux actionnaires 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 suivants sont réservés aux investisseurs institutionnels bénéficiant du taux réduit de 0,01 % par an :

- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - BALANCED PORTFOLIO,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - CORAIL,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST EQUITY,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - SPEEDINVEST BOND,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - DEFENSIVE GREEN,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1,
- GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 2.

Les classes d'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/OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement sont exonérés de cette taxe.

Note 6 - 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 7 - Evénements

Il n'y a pas d'événements susceptibles d'avoir un impact significatif sur les états financiers au 30 juin 2026.

Note 8 - Evénements subséquents

Par résolution circulaire datée du 20 juillet 2026, les administrateurs de GLOBAL DIVERSIFIED SICAV ont décidé que le compartiment GLOBAL DIVERSIFIED SICAV - LL EQUITIES 1 serait liquidé. La dernière VNI sera datée du 31 juillet 2026.

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.