

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

ADBK SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B62601

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus comprenant le règlement de gestion et les fiches signalétiques de chacun des compartiments ainsi que sur base des documents d'informations clés ("DIC").

Le prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel incluant les états financiers audités et du dernier rapport semestriel non-audité, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

ADBK SICAV

Sommaire

Organisation	2
Etat globalisé du patrimoine	4
ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND.....	5
Etat du patrimoine.....	5
Statistiques	6
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	7
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	10
Etat des variations du portefeuille-titres.....	11
ADBK SICAV - GLOBAL MEDIUM ASSET ALLOCATION	13
Etat du patrimoine.....	13
Statistiques	14
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	15
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	17
Etat des variations du portefeuille-titres.....	18
ADBK SICAV - GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION	19
Etat du patrimoine.....	19
Statistiques	20
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets.....	21
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	22
Etat des variations du portefeuille-titres.....	23
Notes aux états financiers	24
Informations supplémentaires	28

ADBK SICAV

Organisation

Siège social

4, Rue Jean Monnet
L-2180 LUXEMBOURG

Conseil d'Administration

Président

Joaquin SANTISTEBAN
Administrateur
Wealthprivat Bank S.A.U.

Administrateurs

Oriol PANISELLO
Conducting Officer
ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG

David MATEOS
Senior Private Banker
Wealthprivat Bank S.A.U.

Société de Gestion, Distributeur Global et Agent domiciliataire

ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG
4, Rue Jean Monnet
L-2180 LUXEMBOURG

Conseil d'Administration de la Société de Gestion

Président

César Ramon VALCARCEL FERNANDEZ DE LA RIVA
Administrateur indépendant
SPAIN

Administrateurs

Ivan BAILE SANTOLARIA
Chief Financial Officer
ANDBANK GROUP
ANDORRA

Philippe ESSER
Administrateur
ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG
LUXEMBOURG

Alain LÉONARD
Administrateur
ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG
LUXEMBOURG

Ricardo RODRIGUEZ FERNANDEZ
Administrateur Délégué
ANDBANK LUXEMBOURG S.A.
LUXEMBOURG

Dirigeants de la Société de Gestion Management Company

Ana CASANOVAS
Conducting Officer
ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG
LUXEMBOURG
(since 18th July 2024)

ADBK SICAV

Organisation (suite)

Oriol PANISELLO ROSELLO
Dirigeant
ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG
LUXEMBOURG

Severino PONS
Dirigeant
ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG
LUXEMBOURG

Alexandre TRINEL
Dirigeant
ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG
LUXEMBOURG

Martin WIENZEK
Dirigeant
ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG
LUXEMBOURG
(until 31st May 2024)

Gestionnaire

ANDBANK WEALTH MANAGEMENT SGIC, S.A.U.
Calle de Serrano 37
28001 MADRID
ESPAGNE

Banque dépositaire et Agent payeur

QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A.
43, Boulevard Royal
L-2955 LUXEMBOURG

Agent administratif Agent de transfert et Teneur de registre²

UI efa S.A.
2, Rue d'Alsace
L-1122 LUXEMBOURG

Cabinet de révision agréé

DELOITTE AUDIT S.à r.l.
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 LUXEMBOURG

ADBK SICAV

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	30.402.306,90
Avoirs bancaires	727.834,18
Autres avoirs liquides	51.354,38
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	87.195,83
Intérêts bancaires à recevoir	39,43
Charges payées d'avance	8.762,73
Total de l'actif	31.277.493,45

Exigible

Dettes bancaires	5.031,03
Autres dettes à vue	24.268,37
Intérêts bancaires à payer	2,17
Frais à payer	85.586,99
Total de l'exigible	114.888,56

Actif net à la fin de la période	31.162.604,89
----------------------------------	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	14.747.121,34
Avoirs bancaires	331.035,47
Autres avois liquides	51.354,38
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	72.536,39
Charges payées d'avance	2.920,91
Total de l'actif	15.204.968,49
Exigible	
Autres dettes à vue	24.268,37
Frais à payer	44.803,74
Total de l'exigible	69.072,11
Actif net à la fin de la période	15.135.896,38

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)
Capitalisation	19.405,904	EUR	779,96	15.135.896,38
				15.135.896,38

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	20.411.949,06	21.264.806,18	15.135.896,38

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Capitalisation	EUR	732,10	763,80	779,96

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
Capitalisation	27.840,946	-	-8.435,042	19.405,904

ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

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

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
CHF	4	Chocolade Lindt & Spruengli AG Partizsch	24.622,07	43.577,32	0,29
CHF	393	Nestlé SA Reg	31.959,19	37.435,33	0,25
CHF	110	Zurich Insurance Group AG Reg	48.796,70	54.732,33	0,36
			105.377,96	135.744,98	0,90
DKK	574	Novo Nordisk AS B	41.912,03	77.399,08	0,51
EUR	75	ASML Holding NV	6.966,75	72.315,00	0,48
EUR	384	Beiersdorf AG	39.110,40	52.435,20	0,35
EUR	60.600	Enerside Energy SA	299.970,00	157.560,00	1,04
EUR	121	L'Oréal SA	46.669,86	49.616,05	0,33
EUR	83	Muenchener Rueckver AG REG	33.955,30	38.761,00	0,26
EUR	1.500	Naturgy Energy Group SA	26.052,42	30.240,00	0,20
EUR	37.000	Prosegur Cia de Seguridad SA	72.740,32	63.270,00	0,42
EUR	5.400	Redeia Corp	79.497,28	88.128,00	0,58
EUR	3.139	Repsol SA	41.743,60	46.253,17	0,31
EUR	10.074	Talgo SA	38.168,34	40.497,48	0,27
EUR	3.635	Tecnicas Reunidas SA	26.061,10	45.910,05	0,30
EUR	12.372	Telefonica SA	106.661,23	48.993,12	0,32
EUR	709	Totalenergies SE	47.506,54	44.191,97	0,29
			865.103,14	778.171,04	5,15
GBP	1.505	Compass Group Plc Reg	35.843,25	38.349,19	0,25
GBP	5.878	Informa Plc	49.268,43	59.342,76	0,39
			85.111,68	97.691,95	0,64
SEK	3.153	EQT AB Reg	76.059,83	86.989,20	0,57
USD	455	Alphabet Inc A	23.757,57	77.340,66	0,51
USD	477	Amazon.com Inc	40.762,70	86.021,14	0,57
USD	287	Apple Inc Reg	38.958,16	56.409,05	0,37
USD	1.068	Boston Scientific Corp	52.166,30	76.751,29	0,51
USD	273	Cadence Design Systems Inc	51.228,14	78.402,16	0,52
USD	158	Eaton Corp Plc	47.861,08	46.230,78	0,31
USD	125	Linde Plc	48.545,67	51.207,89	0,34
USD	295	Marathon Petroleum Corp	40.495,70	47.757,19	0,32
USD	165	Microsoft Corp	18.945,16	68.819,29	0,45
USD	72	Thermo Fisher Scientific Inc	38.719,45	37.155,66	0,25
USD	183	Visa Inc A	46.626,74	44.822,70	0,30
USD	191	Vulcan Materials Co	47.295,73	44.324,26	0,29
			495.362,40	715.242,07	4,74
Total actions			1.668.927,04	1.891.238,32	12,51
Certificats d'investissements					
USD	1.000	Gold Bullion Sec Ltd Certif Gold Perpetual	120.562,46	200.069,99	1,32
Total certificats d'investissements			120.562,46	200.069,99	1,32
Obligations					
EUR	100.000	Apple Inc 1.625% Sen 14/10.11.26	94.843,00	96.297,50	0,64
EUR	100.000	Assicurazioni Generali SpA 4.125% EMTN Sen Sub 14/04.05.26	101.300,00	100.570,00	0,66
EUR	100.000	AXA Logistics Eu Master SCA 0.375% 21/15.11.26	85.270,00	91.977,50	0,61
EUR	100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 3.375% EMTN 22/20.09.27	97.432,00	99.908,50	0,66
EUR	100.000	Banco de Sabadell SA VAR EMTN 22/24.03.26	96.180,00	99.123,50	0,65
EUR	100.000	Banco Santander SA 3.75% EMTN 23/16.01.26	99.580,00	100.187,50	0,66
EUR	100.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen Reg S 17/04.05.27	93.770,00	96.742,50	0,64

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

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

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	150.000	BlackRock Inc 1.25% 15/06.05.25	143.854,50	146.991,75	0,97
EUR	100.000	BMW Finance NV 0.5% EMTN 22/22.02.25	94.997,00	98.010,50	0,65
EUR	100.000	Bristol Myers Squibb Co 1% Sen 15/15.05.25	95.700,00	97.666,00	0,64
EUR	100.000	Caterpillar Fin Serv Corp 3.742% EMTN 23/04.09.26	100.380,00	100.772,50	0,67
EUR	100.000	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	94.500,00	94.661,00	0,62
EUR	100.000	Cloverie Plc 1.75% EMTN Ser 2014-01 Sen Reg S 14/16.09.24	97.970,00	99.551,00	0,66
EUR	100.000	Deutsche Bank AG VAR EMTN 21/17.02.27	90.350,00	95.176,50	0,63
EUR	580.000	Deutschland 3.1% 23/18.09.25	579.792,70	579.991,30	3,83
EUR	100.000	Emirates Telecom Gr Co PJSC 2.75% EMTN Sen 14/18.06.26	97.032,00	98.283,00	0,65
EUR	100.000	Enel Finance Intl NV 0% EMTN 21/17.06.27	84.874,00	90.902,00	0,60
EUR	100.000	Equinor ASA 2.875% EMTN Ser 2013-2 13/10.09.25	99.581,00	99.288,00	0,66
EUR	100.000	GlaxoSmithKline Capital Plc 1.375% EMTN Sen 14/02.12.24	97.190,00	99.006,50	0,65
EUR	200.000	Imperial Brands Fin Plc 2.125% EMTN Sen Reg S 19/12.02.27	185.900,00	192.729,00	1,27
EUR	100.000	John Deere Bank SA 2.5% EMTN 22/14.09.26	97.427,00	98.090,00	0,65
EUR	100.000	Lar Espana Real Esta SOCIMI SA 1.75% 21/22.07.26	92.500,00	94.338,00	0,62
EUR	150.000	Morgan Stanley 1.875% EMTN Sen Ser SERIES J 17/27.04.27	143.577,00	143.655,00	0,95
EUR	130.000	Nexi SpA 1.75% Sen Reg S 19/31.10.24	133.088,10	128.849,50	0,85
EUR	100.000	Novartis Finance SA 1.625% Reg S Sen 14/09.11.26	94.629,00	96.536,00	0,64
EUR	100.000	OMV AG 1% EMTN Sen Reg S 17/14.12.26	94.118,00	94.736,50	0,63
EUR	100.000	Paccar Financial Europe BV 3.25% EMTN 22/29.11.25	99.590,00	99.565,50	0,66
EUR	100.000	Procter & Gamble Co 0.5% 17/25.10.24	95.990,00	98.982,00	0,65
EUR	100.000	Romania 5% EMTN 22/27.09.26	100.750,00	102.245,50	0,68
EUR	100.000	RWE AG 2.125% EMTN 22/24.05.26	94.549,00	97.651,00	0,64
EUR	100.000	Ryanair DAC 2.875% EMTN Ser 4 20/15.09.25	98.785,00	98.987,50	0,65
EUR	100.000	Tapestry Inc 5.375% 23/27.11.27	102.548,00	102.991,00	0,68
EUR	100.000	Toyota Motor Finance BV 3.375% EMTN Ser 373 23/13.01.26	99.669,00	99.707,50	0,66
EUR	100.000	Unicredit SpA 0.325% EMTN Ser 689 21/19.01.26	94.581,00	95.011,50	0,63
EUR	100.000	Unicredit SpA VAR EMTN Ser 682 20/16.06.26	94.115,61	97.579,00	0,64
EUR	200.000	Unilever NV 0.875% EMTN Ser 50 17/31.07.25	188.839,00	194.568,00	1,29
EUR	100.000	Volkswagen Fin Serv AG 0.125% EMTN 21/12.02.27	86.780,00	91.536,50	0,60
EUR	100.000	Volvo Treasury AB 2.125% EMTN Ser 446 22/01.09.24	98.101,00	99.695,50	0,66
			4.440.132,91	4.512.561,55	29,80
USD	220.000	Service Corp Intl 4.625% 17/15.12.27	207.525,89	199.037,80	1,31
USD	900.000	US 1.875% Ser B-2032 22/15.02.32	799.467,21	703.846,78	4,65
USD	500.000	US 5% Ser BJ-2025 23/31.10.25	458.009,24	466.491,77	3,08
			1.465.002,34	1.369.376,35	9,04
Total obligations			5.905.135,25	5.881.937,90	38,84
<u>Instruments du marché monétaire</u>					
Instruments du marché monétaire					
EUR	230.000	Deutschland 0% 23/18.09.24	221.696,16	228.355,50	1,51
EUR	800.000	France 0% 24/26.03.25	774.646,09	779.932,00	5,15
			996.342,25	1.008.287,50	6,66
USD	500.000	US 0% T-Bills 23/31.10.24	435.455,22	458.453,81	3,03
Total instruments du marché monétaire			1.431.797,47	1.466.741,31	9,69
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	3.014,293	AXA World Fds SICAV GI Inflation Sh Dura Bds I EUR Hgd95 Cap	309.893,48	318.520,34	2,10
EUR	85.412,421	BNY Mellon Global Fds Plc Euroland Bond Fd C Cap	169.286,00	167.596,25	1,11
EUR	2.207	Candriam Bonds Cred Opportunities I Cap	505.538,91	538.574,21	3,56
EUR	3.157	Carmignac Credit 2025 F Cap	290.096,73	345.533,65	2,28
EUR	93	Carmignac Portfolio Flexible Bond F Cap	104.775,66	109.875,78	0,73
EUR	814,263	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	100.268,92	123.181,71	0,81
EUR	537,013	DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term F Cap	74.392,41	80.487,51	0,53
EUR	1.276,83	DWS FRN TFC Cap	126.075,31	134.590,65	0,89

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

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

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	4.405	Flossbach von Storch Bond Opp IT Cap	514.873,63	532.740,70	3,52
EUR	11.814,85	M&G (Lux) Investemnt Funds 1 Gl Floating Rate HY CI H Cap	123.746,37	143.092,01	0,94
EUR	8.777,811	M&G (Lux) Investemnt Funds 1 Optimal Income C Cap	95.056,67	93.121,16	0,61
EUR	3.267	Merchbanc FCP Rentia Fija Flex A Cap	323.037,69	352.029,05	2,33
EUR	4.963,204	Miralta SICAV Sequoia C Cap	524.999,98	562.628,81	3,72
EUR	1.567,459	Morgan Stanley Inv Fds EUR Corporate Bond Z Cap	66.156,72	70.911,85	0,47
EUR	6.206	Muzinich Fds Enhancedyield Short-Term Fd Units A EUR Cap	1.004.593,94	1.066.128,74	7,04
			4.332.792,42	4.639.012,42	30,64
USD	176,568	JPMorgan Fds US Value I Cap	35.532,88	58.531,40	0,39
Total fonds d'investissement (OPCVM)			4.368.325,30	4.697.543,82	31,03
Tracker funds (OPCVM)					
CHF	233	iShares SLI UCITS ETF (DE) Dist	18.581,34	32.575,46	0,21
EUR	3.440	iShares Plc MSCI Japan UCITS ETF (Dist) USD Dist	39.181,60	56.092,64	0,37
GBP	4.460	iShares Plc Core FTSE 100 UCITS ETF Dist	33.576,74	41.770,20	0,28
GBP	1.120	iShares Plc MSCI Emerging Markets UCITS ETF Dist	36.428,24	44.251,86	0,29
			70.004,98	86.022,06	0,57
USD	377	iShares III Plc Core MSCI World Cap	29.439,23	35.895,21	0,24
USD	1.608	iShares Plc MSCI World UCITS ETF (Dist) Dist	54.028,80	112.842,11	0,75
USD	315	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	83.283,63	170.616,18	1,13
USD	596	SSGA SPDR ETFs Europe I Plc MSCI EmMksSm Cap	58.691,88	67.525,53	0,45
USD	574	SSGA SPDR ETFs Europe I Plc S&P 400 US Mid Cap UCITS Cap	46.717,60	48.020,81	0,32
			272.161,14	434.899,84	2,89
Total tracker funds (OPCVM)			399.929,06	609.590,00	4,04
Total portefeuille-titres			13.894.676,58	14.747.121,34	97,43
Avoirs bancaires				331.035,47	2,19
Autres actifs/(passifs) nets				57.739,57	0,38
Total				15.135.896,38	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.

ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	35,07 %
Pays et gouvernements	21,93 %
Finances	16,35 %
Biens de consommation non-cyclique	5,74 %
Industrie	4,44 %
Energie	3,55 %
Services de santé	2,56 %
Biens de consommation durable	2,51 %
Technologies	2,26 %
Services aux collectivités	1,42 %
Services de télécommunication	0,97 %
Matières premières	0,63 %
Total	<u>97,43 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	22,50 %
Etats-Unis d'Amérique	22,00 %
Irlande	13,60 %
France	8,67 %
Allemagne	8,03 %
Espagne	6,03 %
Pays-Bas	4,34 %
Royaume-Uni	2,90 %
Italie	2,78 %
Jersey	1,32 %
Suède	1,23 %
Suisse	0,90 %
Roumanie	0,68 %
Norvège	0,66 %
Emirats Arabes Unis	0,65 %
Autriche	0,63 %
Danemark	0,51 %
Total	<u>97,43 %</u>

ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

Etat des variations du portefeuille-titres du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes	Autres*
<u>Actions</u>				
CHF	Chocolade Lindt & Spruengli AG Partizsch	0	2	0
CHF	Nestlé SA Reg	0	205	0
CHF	Zurich Insurance Group AG Reg	0	43	0
DKK	Novo Nordisk AS B	0	166	0
EUR	ASML Holding NV	0	23	0
EUR	Beiersdorf AG	0	136	0
EUR	Danone	0	1.220	0
EUR	Fresenius SE & Co KGaA	0	2.230	0
EUR	L'Oréal SA	0	44	0
EUR	Muenchener Rueckver AG REG	127	44	0
EUR	Naturgy Energy Group SA	0	1.500	0
EUR	Talgo SA	0	10.073	0
EUR	Tecnicas Reunidas SA	0	3.635	0
EUR	Totalenergies SE	1.000	291	0
GBP	Compass Group Plc Reg	0	745	0
GBP	Informa Plc	0	2.023	0
SEK	EQT AB Reg	3.870	717	0
USD	Adobe Inc Reg	116	116	0
USD	Alphabet Inc A	0	128	0
USD	Amazon.com Inc	0	115	0
USD	Apple Inc Reg	0	118	0
USD	Boston Scientific Corp	0	292	0
USD	Cadence Design Systems Inc	0	75	0
USD	Eaton Corp Plc	223	65	0
USD	Linde Plc	175	50	0
USD	Marathon Petroleum Corp	0	120	0
USD	Microsoft Corp	0	52	0
USD	Thermo Fisher Scientific Inc	108	36	0
USD	Visa Inc A	183	0	0
USD	Vulcan Materials Co	270	79	0
<u>Obligations</u>				
EUR	Assicurazioni Generali SpA 4.125% EMTN Sen Sub 14/04.05.26	100.000	0	0
EUR	Bank of America Corp 2.375% EMTN Reg S Ser 798 14/19.06.24	0	100.000	0
EUR	BP Capital Markets Plc 1.876% Sen Ser 114 20/07.04.24	0	100.000	0
EUR	Cie de Saint-Gobain SA 1.375% EMTN Sen Reg S 17/14.06.27	100.000	0	0
EUR	Espana 0% Ser 3Y 21/31.05.24	0	600.000	0
EUR	Lar Espana Real Esta SOCIMI SA 1.75% 21/22.07.26	100.000	0	0
EUR	Morgan Stanley 1.75% Ser GMTN 16/11.03.24	0	150.000	0
EUR	Morgan Stanley 1.875% EMTN Sen Ser SERIES J 17/27.04.27	150.000	0	0
EUR	OMV AG 1% EMTN Sen Reg S 17/14.12.26	100.000	0	0
EUR	Ryanair DAC 2.875% EMTN Ser 4 20/15.09.25	100.000	0	0
EUR	Siemens Financieringsmaatsc NV 0.3% 19/28.02.24	0	100.000	0
EUR	Tapestry Inc 5.375% 23/27.11.27	100.000	0	0
EUR	TotalEnergies Capital SA 5.125% EMTN Ser 54 09/26.03.24	0	100.000	0

(*) Corporate actions

ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND

Etat des variations du portefeuille-titres (suite)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes	Autres*
EUR	Unicredit SpA 0.325% EMTN Ser 689 21/19.01.26	100.000	0	0
EUR	Volkswagen Bank GmbH 1.875% EMTN Ser B03/19 Sen 19/31.01.24	0	200.000	0
<u>Instruments du marché monétaire</u>				
EUR	Deutschland 0% 23/15.05.24	0	1.200.000	0
EUR	Deutschland 0% 23/18.09.24	0	400.000	0
EUR	Deutschland 0% 23/21.02.24	0	500.000	0
EUR	France 0% 23/17.04.24	0	800.000	0
EUR	France 0% 24/26.03.25	800.000	0	0
<u>Fonds d'investissement (OPCVM)</u>				
EUR	Amundi Euro Liquidity - Rated SRI DP Cap	5	5	0
EUR	ART Top 50 Smart ESG Convertibles UI ITP Cap	0	3.713,49	0
EUR	Candriam Bonds Cred Opportunities I Cap	0	823	0
EUR	Carmignac Portfolio Flexible Bond F Cap	0	84	0
EUR	DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term F Cap	0	334	0
EUR	DWS FRN TFC Cap	0	4.293	0
EUR	Flossbach von Storch Bond Opp IT Cap	0	1.670	0
EUR	M&G (Lux) Investemt Funds 1 GI Floating Rate HY CI H Cap	0	20.760	0
EUR	M&G (Lux) Investemt Funds 1 Optimal Income C Cap	0	18.931	0
EUR	Merchbanc FCP Renta Fija Flex A Cap	0	2.790	0
EUR	Miralta Sequoia FI Cap	0	0	-4.963,20454
EUR	Miralta SICAV Sequoia C Cap	0	0	4.963,204
EUR	Morgan Stanley Inv Fds EUR Corporate Bond Z Cap	668,67	11.585,67	0
EUR	Muzinich Fds Enhancedyield Short-Term Fd Units A EUR Cap	0	1.171	0
EUR	Sigma Investment House FCP Short Mid-Term EUR B Cap	0	668,674	0
<u>Tracker funds (OPCVM)</u>				
CHF	iShares SLI UCITS ETF (DE) Dist	0	232	0
GBP	iShares III Plc Core MSCI World Cap	0	700	0
USD	iShares III Plc Core MSCI World Cap	0	349	0
USD	iShares Plc MSCI World UCITS ETF(Dist) Dist	0	1.072	0
USD	SSGA SPDR ETFs Europe I Plc MSCI EmMksSm Cap	0	185	0
USD	SSGA SPDR ETFs Europe I Plc S&P 400 US Mid Cap UCITS Cap	810	236	0

(*) Corporate actions

ADBK SICAV - GLOBAL MEDIUM ASSET ALLOCATION

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	5.116.261,01
Avoirs bancaires	21.020,23
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	14.659,44
Intérêts bancaires à recevoir	2,90
Charges payées d'avance	2.920,91
Total de l'actif	5.154.864,49

Exigible

Dettes bancaires	5.031,03
Intérêts bancaires à payer	2,17
Frais à payer	15.821,79
Total de l'exigible	20.854,99

Actif net à la fin de la période 5.134.009,50

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)
Capitalisation	47.822,309	EUR	107,36	5.134.009,50
				5.134.009,50

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ADBK SICAV - GLOBAL MEDIUM ASSET ALLOCATION

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	5.427.820,37	5.254.003,21	5.134.009,50

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Capitalisation	EUR	101,70	105,61	107,36

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
Capitalisation	49.749,272	-	-1.926,963	47.822,309

ADBK SICAV - GLOBAL MEDIUM ASSET ALLOCATION

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

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>					
Actions					
EUR	14.400	Atrys Health SA	99.936,00	50.976,00	0,99
EUR	24.521	Banco Santander Reg SA	59.909,73	106.188,19	2,07
EUR	60.600	Enerside Energy SA	299.970,00	157.560,00	3,07
EUR	2.700	Naturgy Energy Group SA	46.966,71	54.432,00	1,06
EUR	37.000	Prosegur Cia de Seguridad SA	76.494,38	63.270,00	1,23
EUR	4.300	Redeia Corp	63.562,06	70.176,00	1,37
EUR	5.972	Repsol SA	55.275,04	87.997,42	1,71
EUR	15.670	Talgo SA	61.558,00	62.993,40	1,23
EUR	5.260	Tecnicas Reunidas SA	51.615,02	66.433,80	1,29
EUR	18.742	Telefonica SA	117.063,82	74.218,32	1,45
Total actions			932.350,76	794.245,13	15,47
Certificats d'investissements					
USD	810	Gold Bullion Sec Ltd Certif Gold Perpetual	93.958,65	162.056,69	3,16
Total certificats d'investissements			93.958,65	162.056,69	3,16
Obligations					
EUR	100.000	AXA Logistics Eu Master SCA 0.375% 21/15.11.26	85.270,00	91.977,50	1,79
EUR	100.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA 3.375% EMTN 22/20.09.27	97.432,00	99.908,50	1,95
EUR	100.000	Banco de Sabadell SA VAR EMTN 22/24.03.26	96.180,00	99.123,50	1,93
EUR	100.000	Banco Santander SA 3.75% EMTN 23/16.01.26	99.580,00	100.187,50	1,95
EUR	100.000	Bank of America Corp VAR EMTN Sen Reg S 17/04.05.27	93.770,00	96.742,50	1,88
EUR	100.000	Deutsche Bank AG VAR EMTN 21/17.02.27	90.350,00	95.176,50	1,85
EUR	100.000	Enel Finance Intl NV 0% EMTN 21/17.06.27	84.874,00	90.902,00	1,77
EUR	100.000	Imperial Brands Fin Plc 2.125% EMTN Sen Reg S 19/12.02.27	92.950,00	96.364,50	1,88
EUR	100.000	Lar Espana Real Esta SOCIMI SA 1.75% 21/22.07.26	92.500,00	94.338,00	1,84
EUR	100.000	RWE AG 2.125% EMTN 22/24.05.26	94.549,00	97.651,00	1,90
EUR	100.000	Tapestry Inc 5.375% 23/27.11.27	102.548,00	102.991,00	2,01
EUR	100.000	Unicredit SpA VAR EMTN Ser 682 20/16.06.26	93.832,76	97.579,00	1,90
			1.123.835,76	1.162.941,50	22,65
USD	150.000	Service Corp Intl 4.625% 17/15.12.27	141.494,92	135.707,58	2,64
Total obligations			1.265.330,68	1.298.649,08	25,29
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	1.718,425	AXA World Fds SICAV GI Inflation Sh Dura Bds I EUR Hgd95 Cap	176.665,18	181.585,97	3,54
EUR	2.177	Carmignac Credit 2025 F Cap	200.044,53	238.272,65	4,64
EUR	133	Carmignac Portfolio Flexible Bond F Cap	149.840,46	157.134,18	3,06
EUR	669,01	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	85.599,83	101.207,83	1,97
EUR	654,862	DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term F Cap	91.248,47	98.150,72	1,91
EUR	1.337,09	DWS FRN TFC Cap	133.000,34	140.942,66	2,75
EUR	25.665,71	M&G (Lux) Investemt Funds 1 GI Floating Rate HY CI H Cap	268.817,51	310.842,55	6,05
EUR	15.057,369	M&G (Lux) Investemt Funds 1 Optimal Income C Cap	163.059,26	159.739,11	3,11
EUR	3.558	Merchbanc FCP Renta Fija Flex A Cap	351.811,48	383.385,17	7,47
EUR	2.744,845	Miralta SICAV Sequoia C Cap	289.999,99	311.155,63	6,06
EUR	8.099,716	Morgan Stanley Inv Fds EUR Corporate Bond Z Cap	339.993,60	366.431,15	7,14
			2.250.080,65	2.448.847,62	47,70
USD	141,786	JPMorgan Fds US Value I Cap	28.533,29	47.001,34	0,92
Total fonds d'investissement (OPCVM)			2.278.613,94	2.495.848,96	48,62

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ADBK SICAV - GLOBAL MEDIUM ASSET ALLOCATION

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

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	1.350	iShares Plc MSCI Japan UCITS ETF (Dist) USD Dist	19.396,80	22.013,10	0,43
GBP	3.530	iShares Plc Core FTSE 100 UCITS ETF Dist	31.138,22	33.060,27	0,64
GBP	1.300	iShares Plc MSCI Emerging Markets UCITS ETF Dist	40.613,49	51.363,76	1,00
			71.751,71	84.424,03	1,64
USD	1.100	iShares Plc MSCI World UCITS ETF(Dist) Dist	51.898,57	77.192,98	1,50
USD	250	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	65.916,07	135.409,67	2,64
			117.814,64	212.602,65	4,14
Total tracker funds (OPCVM)			208.963,15	319.039,78	6,21
Tracker funds (OPC)					
CHF	215	CS ETF (CH) on Sli Dist	36.748,65	46.421,37	0,90
Total tracker funds (OPC)			36.748,65	46.421,37	0,90
Total portefeuille-titres			4.815.965,83	5.116.261,01	99,65
Avoirs bancaires				21.020,23	0,41
Dettes bancaires				-5.031,03	-0,10
Autres actifs/(passifs) nets				1.759,29	0,04
Total				5.134.009,50	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.

ADBK SICAV - GLOBAL MEDIUM ASSET ALLOCATION

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	55,73 %
Finances	18,93 %
Energie	6,07 %
Industrie	5,62 %
Biens de consommation non-cyclique	4,52 %
Services aux collectivités	4,33 %
Biens de consommation durable	2,01 %
Services de télécommunication	1,45 %
Services de santé	0,99 %
Total	<u>99,65 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	45,77 %
Espagne	23,14 %
Etats-Unis d'Amérique	6,53 %
Irlande	6,21 %
France	4,64 %
Allemagne	3,75 %
Jersey	3,16 %
Italie	1,90 %
Royaume-Uni	1,88 %
Pays-Bas	1,77 %
Suisse	0,90 %
Total	<u>99,65 %</u>

ADBK SICAV - GLOBAL MEDIUM ASSET ALLOCATION

Etat des variations du portefeuille-titres
du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes	Autres*
<u>Actions</u>				
EUR	Danone	0	1.000	0
EUR	Tecnicas Reunidas SA	0	5.500	0
<u>Obligations</u>				
EUR	Lar Espana Real Esta SOCIMI SA 1.75% 21/22.07.26	100.000	0	0
EUR	Tapestry Inc 5.375% 23/27.11.27	100.000	0	0
<u>Fonds d'investissement (OPCVM)</u>				
EUR	AXA World Fds SICAV GI Inflation Sh Dura Bds I EUR Hgd95 Cap	0	763	0
EUR	DWS FRN TFC Cap	0	478	0
EUR	M&G (Lux) Investemt Funds 1 Optimal Income C Cap	0	7.099	0
EUR	Miralta Sequoia FI Cap	0	0	-2.744,84515
EUR	Miralta SICAV Sequoia C Cap	0	0	2.744,845
EUR	Muzinich Fds Enhancedyield Short-Term Fd Units A EUR Cap	0	773	0

(*) Corporate actions

ADBK SICAV - GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	10.538.924,55
Avoirs bancaires	375.778,48
Intérêts bancaires à recevoir	36,53
Charges payées d'avance	2.920,91
Total de l'actif	10.917.660,47

Exigible

Frais à payer	24.961,46
Total de l'exigible	24.961,46
Actif net à la fin de la période	10.892.699,01

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)
Capitalisation	97.558,998	EUR	111,65	10.892.699,01
				10.892.699,01

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

ADBK SICAV - GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	9.871.265,44	10.528.684,30	10.892.699,01

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
Capitalisation	EUR	101,18	107,92	111,65

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
Capitalisation	97.558,998	-	-	97.558,998

ADBK SICAV - GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION

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

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	6.543	AB SICAV I SICAV Select US Equity Ptf I EUR H Cap	316.615,77	393.234,30	3,61
EUR	1.973	Amundi Fds US Equity Fundamental Gh A Cap	385.208,52	394.955,14	3,63
EUR	8.389	BlackRock Global Fds World Healthscience I2 Cap	126.002,78	132.210,64	1,21
EUR	1.104	BlackRock Strateg Fds Emerging Markets Equity E2 Cap	200.894,88	232.491,36	2,13
EUR	367	BlackRock Strateg Fds European Opp Extension D2 Cap	255.039,31	254.613,59	2,34
EUR	7.429	Columbia Threadneedle (Irl) III Plc RE Eq Mark Ne B Cap	99.920,05	104.228,87	0,96
EUR	789,806	DPAM B SA Equities NewGems Sus F EUR Cap	156.073,56	281.629,02	2,59
EUR	769,776	DPAM B SA Equities World Sustainable F Cap	161.735,63	329.102,33	3,02
EUR	4.114,21	DPAM L Bonds Emerging Mks Sustainable F Cap	499.999,94	622.397,69	5,71
EUR	2.973	Eleva Ucits Fd European Selection R (EUR) Cap	566.356,50	649.719,42	5,97
EUR	5.432	Fundsmith SICAV Equity Fd I Cap	303.424,46	350.129,34	3,21
EUR	8.389,262	Goldman Sachs Fds Scv India Equity Ptf R Cap	150.000,01	233.473,16	2,14
EUR	20.668	Invesco Fds EUR Corporate Bond C Cap	399.688,12	400.725,65	3,68
EUR	22.706	JPMorgan Fds EUR Gov Short Dur Bond C Cap	250.220,12	254.784,03	2,34
EUR	8.914	Morgan Stanley Inv Fds EUR Corporate Bond Z Cap	400.327,74	403.269,36	3,70
EUR	86,3838	Natixis AM Fds Ostrum SRI Cred Short Dur I/A (EUR) Cap	899.992,79	953.189,95	8,75
EUR	8.691	Pictet SICAV Short Term Money Market I EUR Cap	1.200.029,81	1.250.972,11	11,48
EUR	639	Pictet USD Government Bonds I Cap	396.934,02	406.947,15	3,74
EUR	94.204,204	PIMCO Fds GI Investors Ser Plc GI Inv Grade Cred I EUR H Cap	1.650.617,95	1.692.849,55	15,54
EUR	1.102,076	Robeco Capital Gh Fds BP GI Premium Equities I EUR Cap	207.497,11	297.714,81	2,73
EUR	3.299	Sigma Investment House FCP Balanced P Cap	401.488,30	441.769,09	4,06
EUR	1.916	Vanguard Investment Ser Plc EUR Government Bd Index	399.101,84	394.692,74	3,62
Total fonds d'investissement (OPCVM)			9.427.169,21	10.475.099,30	96,16
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	2.650	Xtrackers FTSE Vietnam Swap UCITS ETF 1C Cap	100.993,80	63.825,25	0,59
Total tracker funds (OPCVM)			100.993,80	63.825,25	0,59
Total portefeuille-titres			9.528.163,01	10.538.924,55	96,75
Avoirs bancaires				375.778,48	3,45
Autres actifs/(passifs) nets				-22.004,02	-0,20
Total				10.892.699,01	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.

ADBK SICAV - GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	96,75 %
Total	<u>96,75 %</u>

Répartition géographique

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

Luxembourg	71,02 %
Irlande	20,12 %
Belgique	5,61 %
Total	<u>96,75 %</u>

ADBK SICAV - GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION

Etat des variations du portefeuille-titres
du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Devise	Dénomination	Achats	Ventes
Fonds d'investissement (OPCVM)			
EUR	Amundi Fds US Equity Fundamental Gh A Cap	1.973	0
EUR	BlackRock Global Fds Euro Short Duration Bd D2 Cap	0	66.433,44
EUR	BlackRock Global Fds European Value D2 Cap	0	1.197,57
EUR	BlackRock Global Fds World Healthscience I2 Cap	8.389	0
EUR	BlackRock Strateg Fds European Opp Extension D2 Cap	367	0
EUR	DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) FC Cap	0	7.490,588
EUR	Fidelity Active Strateg FAST Europe Fd A EUR Cap	0	388
EUR	Invesco Fds EUR Corporate Bond C Cap	20.668	0
EUR	Morgan Stanley Inv Fds EUR Corporate Bond Z Cap	8.914	0
EUR	Pictet USD Government Bonds I Cap	639	0
EUR	PIMCO Fds GI Investors Ser Plc GI Inv Grade Cred I EUR H Cap	50.139	0
EUR	Seilem Intl Funds PLC America H C Cap	0	1.971
EUR	Vanguard Investment Ser Plc EUR Government Bd Index	1.916	0

ADBK SICAV

Notes aux états financiers

au 30 juin 2024

Note 1 - Informations générales

ADBK SICAV (la « SICAV ») est une Société d'Investissement à Capital Variable, constituée le 6 janvier 1998 sous la forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois. La SICAV est soumise à la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales ainsi qu'à la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif.

Les Statuts ont été publiés au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (le « RESA ») en date du 24 février 1998 et ont été déposés au Greffe du Tribunal d'Arrondissement de et à Luxembourg. Les Statuts ont été modifiés par une Assemblée Générale successivement le 29 janvier 1999, le 29 novembre 2005 ainsi que le 24 août 2022; les modifications ont été publiées au RESA respectivement le 4 octobre 2001, 12 janvier 2006 et le 9 septembre 2022. Ils peuvent être consultés par voie électronique sur le site internet du Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg (www.lbr.lu). Copie des Statuts sont également disponible, sur demande et sans frais, au siège social de la Société et consultables sur le site internet <https://www.andbank.com/luxembourg/en/gestion-dactifs/nos-fonds/>.

La SICAV a désigné ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG pour agir en tant que société de gestion.

La Valeur Nette d'Inventaire, le prix d'émission ainsi que le prix de remboursement et de conversion de chaque classe d'actions sont disponibles chaque jour ouvrable bancaire complet à Luxembourg au siège social de la SICAV.

Les documents suivants sont tenus à disposition du public au siège social de la SICAV et au siège social de la Société de Gestion:

- le Prospectus de la SICAV, comprenant les statuts et les fiches signalétiques,
- les Documents d'Informations Clés de la SICAV (également publiées sur les sites internet suivant : www.andbank.com et www.fundsquare.net),
- les rapports financiers de la SICAV.

Une copie des conventions conclues avec la Société de Gestion, les Gestionnaires et Conseillers en Investissements de la SICAV peut être consultée sans frais au siège social de la SICAV.

Note 2 - Principales méthodes comptables

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 ("OPC") 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 des actifs

- 1 les actions ou les parts des OPC seront évaluées sur base de leur dernière Valeur Nette d'Inventaire disponible;
- 2 la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance non encore touchés, consistera dans la valeur nominale de ces avoirs, sauf s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée ; dans ce cas, la valeur sera déterminée en retranchant tel montant que la SICAV estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs;

ADBK SICAV

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

- 3 la valeur de toutes valeurs mobilières qui sont négociées ou cotées sur une bourse de valeurs sera déterminée suivant leur dernier cours publié disponible le Jour d'Evaluation en question;
- 4 la valeur de toutes valeurs mobilières qui sont négociées sur un autre marché réglementé fournissant des garanties comparables sera basée sur leur dernier cours publié disponible le Jour d'Evaluation en question;
- 5 dans la mesure où des valeurs mobilières en portefeuille au Jour d'Evaluation ne sont pas négociées ou cotées sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé ou, si pour des valeurs négociées ou cotées sur une telle bourse ou sur un tel autre marché, le prix déterminé conformément aux dispositions sub (c) ou (d) ci-dessus n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, celles-ci seront évaluées sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi;
- 6 les instruments du marché monétaire et autres titres à revenu fixe dont l'échéance résiduelle est inférieure à 3 mois pourront être évalués sur base du coût amorti. Si toutefois il existe un prix de marché pour ces titres, l'évaluation selon la méthode décrite précédemment sera comparée périodiquement au prix de marché et en cas de divergence notable, le Conseil d'Administration pourra adapter l'évaluation en conséquence;
- 7 la valeur des instruments dérivés (options et futures) qui sont négociés ou cotés sur une bourse de valeurs ou sur un autre marché réglementé sera déterminée suivant leur dernier cours de liquidation disponible le Jour d'Evaluation en question sur la bourse de valeurs ou sur le marché réglementé sur lequel sont traités lesdits instruments, étant entendu que si un des susdits instruments dérivés ne peut être liquidé au jour pris en compte pour déterminer les valeurs applicables, la valeur de cet instrument dérivé ou de ces instruments dérivés sera déterminée de façon prudente et raisonnable par le Conseil d'Administration;
- 8 tous les autres avoirs seront évalués sur base de leur valeur probable de réalisation qui sera estimée avec prudence et bonne foi.

c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellés en devises autres que la devise de référence du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

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) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement ("*ex-date*"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

f) Conversion des 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.

ADBK SICAV

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

g) Etats financiers globalisés

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

h) Autres avoirs liquides / Autres dettes à vue

La rubrique "Autres avoirs liquides" dans l'état du patrimoine est principalement composée des comptes de trésorerie détenus par la SICAV auprès des contreparties des produits dérivés.

La rubrique "Autres dettes à vue" dans l'état du patrimoine est principalement composée des comptes de trésorerie débiteurs détenus par les contreparties des produits dérivés.

Note 3 - Commission de gestion

En rémunération de ses fonctions de société de gestion, ANDBANK ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG recevra à charge de chaque compartiment, une commission annuelle au taux de 0.15% avec un minimum de EUR 19.000 par an et par compartiment.

Cette commission minimale sera appliquée à tous les compartiments (commission minimale multipliée par le nombre de compartiments actifs), puis allouée au prorata de chaque compartiment à sa Valeur Nette d'Inventaire respective.

Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens de chaque compartiment au cours du trimestre sous revue.

En rémunération de ses fonctions de gestionnaire, ANDBANK WEALTH MANAGEMENT SGIIC, S.A.U. recevra à charge de chaque compartiment, la commission annuelle suivante par an et par compartiment:

- 0.50% pour le compartiment ADBK SICAV - GLOBAL ASSET ALLOCATION FUND
- 0.35% pour le compartiment ADBK SICAV - GLOBAL MEDIUM ASSET ALLOCATION
- 0.40% pour le compartiment ADBK SICAV - GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION

Cette commission est payable trimestriellement et calculée sur base des actifs nets moyens de chaque compartiment au cours du trimestre sous revue.

Note 4 - Commission de gestion des fonds cibles

La commission de gestion des fonds cibles dans lesquels les compartiments ADBK SICAV - GLOBAL MEDIUM ASSET ALLOCATION et ADBK SICAV - GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION investit s'élève à maximum 5.00 % p.a., calculée sur l'actif net investi dans les fonds cibles.

Note 5 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % de l'actif net, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net de chaque compartiment à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la Loi de 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

ADBK SICAV

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Note 6 - Evénements subséquents

Ana Casanovas a été nommé conducting officer de la société de gestion avec date d'effet au 18 juillet 2024.

ADBK SICAV

Informations supplémentaires

au 30 juin 2024

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

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