



RIVERTREE Fd

Rapport semi-annuel
(non-révisé)
au 30 juin 2024

Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois

R.C.S. Luxembourg B57138

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 courant et des documents d'informations clés ("DIC"), accompagnés du bulletin de souscription, du dernier rapport annuel incluant les états financiers audités et du dernier rapport semi-annuel non-audité si celui-ci est plus récent que le rapport annuel incluant les états financiers audités.

Organisation	2
Etat globalisé du patrimoine	4
Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net	5
Rivertree Fd - Bond Euro Short Term	6
Etat du patrimoine	6
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	7
Statistiques	8
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	9
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	10
Rivertree Fd - Strategic Defensive	11
Etat du patrimoine	11
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	12
Statistiques	13
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	14
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	17
Rivertree Fd - Strategic Balanced	18
Etat du patrimoine	18
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	19
Statistiques	20
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	21
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	24
Rivertree Fd - Strategic Dynamic	25
Etat du patrimoine	25
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	26
Statistiques	27
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	28
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	30
Rivertree Fd - Strategic Conservative	31
Etat du patrimoine	31
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net	32
Statistiques	33
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	34
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	36
Notes aux états financiers	37
Informations supplémentaires	42

Rivertree Fd
Organisation

Siège social	88, Grand-Rue L-1660 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration	
Président	Raphaël FISCHER Administrateur indépendant 7, Rue du Bois L-8361 GOETZINGEN
Administrateurs	Aurélien BARON KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. 88, GRAND-RUE L-1660 LUXEMBOURG Cyril THIEBAUT KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. 88, Grand-Rue L-1660 LUXEMBOURG
Société de Gestion	KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. 88, Grand-Rue L-1660 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la Société de Gestion	
Président	Vincent DECALF
Administrateur	Clemens LANSING
Administrateur Délégué	Aurélien BARON
Dirigeants de la Société de Gestion	Aurélien BARON Cyril THIEBAUT
Conseiller en Investissement des compartiments Rivertree Fd - Strategic Defensive Rivertree Fd - Strategic Balanced, Rivertree Fd - Strategic Dynamic et Rivertree Fd - Strategic Conservative	QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. 43, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Agent Domiciliaire	KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. 88, Grand-Rue L-1660 LUXEMBOURG
Agent Administratif et Agent de Registre et de Transfert	Ul efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG

Rivertree Fd
Organisation (suite)

Dépositaire et Agent Payeur Principal	QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. 43, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Cabinet de Révision agréé	DELOITTE AUDIT Société à responsabilité limitée 20, Boulevard de Kockelscheuer L-1821 LUXEMBOURG
Agent Distributeur au Luxembourg	QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. 43, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Représentant et Agent Payeur local en Allemagne	MERCK FINCK Succursale de Quintet Private Bank (Europe) S.A. 16, Pacellistrasse D-80333 MUNICH
Services Financiers en Belgique	PUILAETCO Succursale de Quintet Private Bank (Europe) S.A. 25, Boulevard du Souverain B-1170 BRUXELLES
Agent Distributeur en Espagne	ALLFUNDS BANK S.A. Calle Estafeta 6, La Moraleja E-28109 MADRID
Correspondant Centralisateur en France	CM-CIC MARKET SOLUTIONS 6, Avenue de Provence F-75009 PARIS
Représentant en Suisse	CARNEGIE FUND SERVICES S.A. 11, Rue du Général Dufour CH-1204 GENEVE
Agent Payeur local en Suisse	BANQUE CANTONALE DE GENEVE 17, Quai de l'Île CH-1204 GENEVE

Rivertree Fd

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	2.077.466.037,44
Avoirs bancaires	41.518.694,65
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.507.933,56
Charges payées d'avance	25.032,10
	<hr/>
Total de l'actif	2.120.517.697,75
	<hr/>

Exigible

Dettes bancaires	367.452,72
A payer sur achats de titres	386.170,00
Intérêts bancaires à payer	117,51
Frais à payer	5.477.777,57
	<hr/>
Total de l'exigible	6.231.517,80
	<hr/>

Actif net à la fin de la période	2.114.286.179,95
	<hr/>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd

Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR) du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	5.328.839,23
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	1.703.336,93
Intérêts bancaires	133.110,52
Autres commissions reçues	1.603,29
Autres revenus	92.896,50
Total des revenus	7.259.786,47

Charges

Commission de gestion agrégée	10.342.017,95
Commission de dépositaire	313.709,61
Frais bancaires et autres commissions	128.777,67
Frais sur transactions	793.976,13
Frais d'administration centrale	411.781,46
Frais professionnels	47.424,33
Autres frais d'administration	47.828,70
Taxe d'abonnement	416.024,47
Autres impôts	700,96
Intérêts bancaires payés	117,51
Autres charges	27.479,33
Total des charges	12.529.838,12

Pertes nettes des investissements	-5.270.051,65
-----------------------------------	---------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	85.195.258,16
- sur devises	-295.277,34
Résultat réalisé	79.629.929,17

Variation nette de la plus/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	42.349.224,10
---------------------------	---------------

Résultat des opérations	121.979.153,27
-------------------------	----------------

Emissions	158.646.390,59
-----------	----------------

Rachats	-210.017.833,22
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	70.607.710,64
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	2.043.678.469,31
---	------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	2.114.286.179,95
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Bond Euro Short Term

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	36.080.525,75
Avoirs bancaires	636.651,01
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	273.312,18
Charges payées d'avance	6.022,85
Total de l'actif	36.996.511,79

Exigible

Frais à payer	40.886,70
Total de l'exigible	40.886,70
Actif net à la fin de la période	36.955.625,09

Répartition des actifs nets par classe d'actions

Classe d'actions	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'actions	Actifs nets par classe d'actions (en EUR)
I Cap	5.909,907	EUR	510,02	3.014.162,77
F Cap	7.839,401	EUR	507,02	3.974.706,19
F Dis	54.614,515	EUR	548,70	29.966.756,13
				36.955.625,09

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Bond Euro Short Term

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	465.101,54
Intérêts bancaires	2.582,26
Total des revenus	467.683,80

Charges

Commission de gestion agrégée	60.672,47
Commission de dépositaire	11.834,46
Frais bancaires et autres commissions	9.467,90
Frais sur transactions	680,75
Frais d'administration centrale	36.770,79
Frais professionnels	8.158,90
Autres frais d'administration	10.057,84
Taxe d'abonnement	9.032,35
Autres impôts	10,18
Autres charges	489,99
Total des charges	147.175,63

Revenus nets des investissements	320.508,17
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-724.874,58
Résultat réalisé	-404.366,41

Variation nette de la plus-/moins- value non réalisée

- sur portefeuille-titres	786.647,17
---------------------------	------------

Résultat des opérations	382.280,76
-------------------------	------------

Emissions	290.674,61
-----------	------------

Rachats	-12.526.859,25
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-11.853.903,88
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de la période	48.809.528,97
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	36.955.625,09
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Bond Euro Short Term

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	69.896.690,48	48.809.528,97	36.955.625,09

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I Cap	EUR	484,57	504,76	510,02
F Cap	EUR	482,71	502,13	507,02
F Dis	EUR	531,92	543,41	548,70

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I Cap	8.489,907	257,000	-2.837,000	5.909,907
F Cap	12.376,113	25,000	-4.561,712	7.839,401
F Dis	70.499,117	271,000	-16.155,602	54.614,515

TER par classe d'action au 30.06.2024	(en %)
I Cap	0,50
F Cap	0,64
F Dis	0,64

Rivertree Fd - Bond Euro Short Term

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					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
EUR	1.000.000	ABN AMRO Bank NV 4% EMTN 23/16.01.28	1.007.202,90	1.011.665,00	2,74
EUR	1.100.000	Airbus SE 1.375% EMTN Sen Reg S 20/09.06.26	1.162.003,56	1.056.830,50	2,86
EUR	800.000	Alimentation Couche-Tard Inc 1.875% Reg S Sen 16/06.05.26	853.983,27	774.568,00	2,10
EUR	1.100.000	Banco Santander SA FRN EMTN Ser 102 21/29.01.26	1.110.960,05	1.103.767,50	2,99
EUR	1.100.000	Bank of America Corp 1.375% EMTN Ser 802 Sen 15/26.03.25	1.158.971,68	1.081.509,00	2,93
EUR	1.100.000	Cellnex Telecom SA 2.875% EMTN Ser 4 Sen Reg S 17/18.04.25	1.085.516,68	1.092.536,50	2,96
EUR	1.100.000	CNH Industrial Fin Europe SA 1.75% EMTN Sen 17/12.09.25	1.151.634,00	1.075.101,50	2,91
EUR	1.100.000	Covivio SA 1.625% Sen Reg S 17/17.10.24	1.163.946,01	1.091.519,00	2,95
EUR	1.100.000	Crédit Agricole SA 2.625% 15/17.03.27	1.043.053,00	1.066.400,50	2,89
EUR	900.000	E.ON SE 3.5% EMTN 23/12.01.28	904.142,41	905.089,50	2,45
EUR	1.100.000	Electricité de France SA 3.875% EMTN 22/12.01.27	1.093.713,08	1.103.311,00	2,99
EUR	900.000	Enel Finance Intl SA 1.125% EMTN Sen Reg S 18/16.09.26	851.506,00	855.279,00	2,31
EUR	1.000.000	Engie SA 3.75% EMTN 23/06.09.27	995.800,00	1.005.250,00	2,72
EUR	1.100.000	General Electric Co 1.875% 15/28.05.27	1.192.034,55	1.045.764,50	2,83
EUR	1.100.000	Goldman Sachs Group Inc 0.125% EMTN Sen Reg S 19/19.08.24	1.098.568,27	1.094.632,00	2,96
EUR	1.100.000	Holcim Finance SA 2.375% EMTN Sen Reg S 20/09.04.25	1.177.171,10	1.088.411,50	2,94
EUR	600.000	Intesa San Paolo 0.625% EMTN 21/24.02.26	605.904,00	569.235,00	1,54
EUR	550.000	Intesa Sanpaolo SpA 1.625% EMTN Sen 19/21.04.25	571.917,50	540.883,75	1,46
EUR	1.000.000	Kraft Heinz Foods Co 2.25% 16/25.05.28	951.024,00	958.175,00	2,59
EUR	1.000.000	Mercedes Benz Intl Fin BV 2.625% EMTN 20/07.04.25	1.097.247,46	991.985,00	2,68
EUR	1.000.000	Merck Fin Services GmbH 0.125% EMTN Ser 14 20/16.07.25	934.200,00	965.245,00	2,61
EUR	1.100.000	Nationale-Nederl Bank NV 0.375% Sen Reg S 19/26.02.25	1.100.139,70	1.075.563,50	2,91
EUR	1.100.000	Netflix Inc 3% Sen Reg S 20/15.06.25	1.089.403,33	1.093.356,00	2,96
EUR	1.100.000	Nokia Corp 2.375% EMTN Sen Reg S 20/15.05.25	1.155.600,00	1.086.063,00	2,94
EUR	1.100.000	RCI Banque SA FRN Sen 18/12.03.25	1.084.160,00	1.102.662,00	2,98
EUR	1.100.000	Repsol Intl Finance BV 2% Reg S Sen 20/15.12.25	1.158.764,80	1.075.437,00	2,91
EUR	1.100.000	Ryanair DAC 2.875% EMTN Ser 4 20/15.09.25	1.214.664,00	1.088.862,50	2,95
EUR	1.000.000	Société Générale SA 1.375% EMTN 17/13.01.28	924.992,00	923.085,00	2,50
EUR	900.000	Stellantis NV 3.875% Sen Reg S 20/05.01.26	1.043.558,18	902.601,00	2,44
EUR	1.100.000	Syngenta Finance NV 3.375% EMTN Sen Reg S 20/16.04.26	1.064.542,87	1.089.253,00	2,95
EUR	1.200.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.45% 17/16.03.27	1.276.308,57	1.140.948,00	3,09
EUR	1.200.000	Unicredit SpA 2.125% EMTN 16/24.10.26	1.149.360,00	1.163.676,00	3,15
EUR	1.100.000	Vattenfall AB 0.5% EMTN Sen 19/24.06.26	1.005.400,00	1.038.158,00	2,81
EUR	1.200.000	Vodafone Group Plc 0.9% EMTN Sen Reg S 19/24.11.26	1.097.232,00	1.132.620,00	3,06
EUR	1.200.000	Volkswagen Fin Serv AG 0.125% EMTN 21/12.02.27	1.194.412,00	1.098.438,00	2,97
EUR	600.000	Wienerberger AG 2.75% Sen 20/04.06.25	645.069,82	592.644,00	1,60
Total portefeuille-titres			37.414.106,79	36.080.525,75	97,63
Avoirs bancaires				636.651,01	1,72
Autres actifs/(passifs) nets				238.448,33	0,65
Total				36.955.625,09	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.

Rivertree Fd - Bond Euro Short Term

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	51,60 %
Services aux collectivités	10,97 %
Services de télécommunication	6,02 %
Technologies	5,90 %
Industrie	5,81 %
Biens de consommation non-cyclique	5,42 %
Biens de consommation durable	5,12 %
Services de santé	3,09 %
Energie	2,10 %
Matières premières	1,60 %
Total	<u>97,63 %</u>

Répartition géographique

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

Pays-Bas	21,80 %
Etats-Unis d'Amérique	17,36 %
France	17,03 %
Allemagne	8,03 %
Italie	6,15 %
Espagne	5,95 %
Luxembourg	5,85 %
Royaume-Uni	3,06 %
Irlande	2,95 %
Finlande	2,94 %
Suède	2,81 %
Canada	2,10 %
Autriche	1,60 %
Total	<u>97,63 %</u>

Rivertree Fd - Strategic Defensive

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	275.007.528,87
Avoirs bancaires	7.019.642,89
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	238.724,66
Charges payées d'avance	6.022,85
Total de l'actif	282.271.919,27

Exigible

Frais à payer	692.706,82
Total de l'exigible	692.706,82
Actif net à la fin de la période	281.579.212,45

Répartition des actifs nets par classe d'actions

Classe d'actions	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'actions	Actifs nets par classe d'actions (en EUR)
I Cap	5.890,901	EUR	1.122,21	6.610.842,87
I Dis	205,000	EUR	1.122,25	230.060,25
F Cap	85.499,429	EUR	1.121,47	95.885.445,05
F Dis	47.582,745	EUR	1.045,13	49.730.078,88
F1 Cap	2.234,673	EUR	10.408,27	23.259.075,10
F1 Dis	2.283,280	EUR	9.996,60	22.825.038,84
F2 Cap	1.282,836	EUR	21.277,68	27.295.775,21
F2 Dis	1.549,068	EUR	20.433,24	31.652.481,47
F3 Cap	286,182	EUR	53.274,92	15.246.323,45
F3 Dis	43,000	EUR	52.220,72	2.245.490,98
F4 Cap	30,912	EUR	213.464,04	6.598.600,35
				281.579.212,45

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Defensive

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	782.854,07
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	283.441,79
Intérêts bancaires	35.468,74
Autres commissions reçues	343,67
Autres revenus	7.920,39
Total des revenus	1.110.028,66

Charges

Commission de gestion agrégée	1.321.141,26
Commission de dépositaire	59.779,40
Frais bancaires et autres commissions	19.632,78
Frais sur transactions	78.361,17
Frais d'administration centrale	81.926,57
Frais professionnels	14.278,46
Autres frais d'administration	7.941,62
Taxe d'abonnement	53.478,44
Autres impôts	327,25
Autres charges	4.861,08
Total des charges	1.641.728,03

Pertes nettes des investissements	-531.699,37
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	6.161.015,41
- sur devises	-39.921,20
Résultat réalisé	5.589.394,84

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	2.090.514,08
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	7.679.908,92
-------------------------	--------------

Emissions	9.904.366,74
-----------	--------------

Rachats	-38.176.331,07
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	-20.592.055,41
-------------------------------------	----------------

Total de l'actif net au début de la période	302.171.267,86
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	281.579.212,45
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Defensive

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	298.937.063,43	302.171.267,86	281.579.212,45

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I Cap	EUR	-	1.090,22	1.122,21
I Dis	EUR	1.037,88	1.090,25	1.122,25
F Cap	EUR	1.027,00	1.093,15	1.121,47
F Dis	EUR	976,58	1.018,74	1.045,13
F1 Cap	EUR	9.507,37	10.136,93	10.408,27
F1 Dis	EUR	9.316,81	9.736,04	9.996,60
F2 Cap	EUR	19.384,02	20.704,79	21.277,68
F2 Dis	EUR	18.991,54	19.883,02	20.433,24
F3 Cap	EUR	48.461,00	51.814,85	53.274,92
F3 Dis	EUR	48.454,91	50.783,69	52.220,72
F4 Cap	EUR	193.452,47	207.359,21	213.464,04

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I Cap	6.449,901	269,000	-828,000	5.890,901
I Dis	345,000	25,000	-165,000	205,000
F Cap	96.035,318	2.180,695	-12.716,584	85.499,429
F Dis	51.169,528	1.337,497	-4.924,280	47.582,745
F1 Cap	2.661,691	7,365	-434,383	2.234,673
F1 Dis	2.351,497	190,131	-258,348	2.283,280
F2 Cap	1.204,350	109,863	-31,377	1.282,836
F2 Dis	1.621,400	28,121	-100,453	1.549,068
F3 Cap	335,498	19,004	-68,320	286,182
F3 Dis	134,103	-	-91,103	43,000
F4 Cap	30,912	-	-	30,912

TER synthétique par classe d'action au 30.06.2024	(en %)
I Cap	*
I Dis	0,75
F Cap	0,74
F Dis	1,42
F1 Cap	1,42
F1 Dis	1,25
F2 Cap	1,25
F2 Dis	1,07
F3 Cap	1,07
F3 Dis	0,98
F4 Cap	0,97
F4 Dis	0,72

* TER annualisé

Rivertree Fd - Strategic Defensive

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					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	1.000	Roche Holding Ltd Pref	277.801,37	259.116,81	0,09
CHF	790	Sika Ltd	210.595,97	211.019,75	0,07
			488.397,34	470.136,56	0,16
EUR	658	ASML Holding NV	470.921,50	634.443,60	0,23
EUR	58.650	Banco Santander Reg SA	190.011,97	253.983,83	0,09
EUR	2.060	DSM Firmenich AG Partizsch	204.079,93	217.536,00	0,08
EUR	695	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	560.389,53	495.952,00	0,18
EUR	2.480	Schneider Electric SE	440.765,38	556.264,00	0,20
EUR	3.190	Siemens AG Reg	534.964,00	554.166,80	0,20
EUR	10.410	Totalenergies SE	611.349,82	648.855,30	0,23
EUR	15.340	Universal Music Group NV	378.446,44	426.145,20	0,15
			3.390.928,57	3.787.346,73	1,36
GBP	3.800	AstraZeneca Plc	434.864,47	553.894,94	0,20
GBP	4.320	London Stock Exchange Gr Plc	442.342,73	479.046,32	0,17
GBP	14.530	National Grid Plc Reg	172.109,87	151.284,85	0,05
GBP	11.155	Unilever Plc	514.027,15	571.775,13	0,20
			1.563.344,22	1.756.001,24	0,62
USD	2.780	Agilent Technologies Inc Reg	362.590,71	336.292,83	0,12
USD	8.840	Alphabet Inc A	609.386,81	1.502.618,51	0,53
USD	6.770	Amazon.com Inc	600.758,26	1.220.886,99	0,43
USD	6.900	Apple Inc Reg	653.900,28	1.356.175,81	0,48
USD	2.100	Berkshire Hathaway Inc	606.723,52	797.200,45	0,28
USD	2.805	Edwards Lifesciences Corp	290.471,39	241.785,97	0,09
USD	2.830	Estée Lauder Companies Inc A	529.531,88	280.992,91	0,10
USD	4.870	Fortive Corp	284.923,59	336.755,32	0,12
USD	10.010	Intel Corp	373.377,98	289.296,10	0,10
USD	4.140	JPMorgan Chase & Co	420.411,71	781.407,61	0,28
USD	1.555	Linde Plc	436.999,22	637.026,16	0,23
USD	4.620	Merck & Co Inc	448.758,51	533.740,20	0,19
USD	4.380	Microsoft Corp	488.285,59	1.826.839,31	0,65
USD	4.340	Nike Inc B	372.726,38	305.249,91	0,11
USD	15.900	NVIDIA Corp	409.479,17	1.833.040,31	0,65
USD	4.305	Otis Worldwide Corp Reg	340.502,79	386.710,81	0,14
USD	4.400	PayPal Holdings Inc	556.022,79	238.271,74	0,08
USD	5.215	Procter & Gamble Co	661.515,92	802.592,20	0,29
USD	875	ServiceNow Inc Reg	428.532,01	642.344,39	0,23
USD	1.370	Tesla Inc	429.062,67	252.982,08	0,09
USD	6.210	The Walt Disney Co	615.487,17	575.392,78	0,20
USD	1.190	Thermo Fisher Scientific Inc	447.570,28	614.100,41	0,22
USD	1.345	United Health Group Inc	536.060,68	639.188,78	0,23
USD	2.150	Visa Inc A	200.584,18	526.605,54	0,19
USD	1.840	Waste Management Inc	194.609,73	366.317,28	0,13
			11.298.273,22	17.323.814,40	6,16
Total actions			16.740.943,35	23.337.298,93	8,30
Fonds d'investissement fermés					
USD	1.910	American Tower Corp	343.538,29	346.459,31	0,12
Total fonds d'investissement fermés			343.538,29	346.459,31	0,12
Certificats d'investissements					
USD	389.900	HANetf ETC Securities plc Certif Perpetual	6.803.653,87	8.386.706,79	2,98
Total certificats d'investissements			6.803.653,87	8.386.706,79	2,98

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Defensive

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 *
Obligations					
EUR	1.774.000	Belgium 3% 144A 23/22.06.33	1.798.710,05	1.769.298,90	0,63
EUR	1.441.000	Deutschland 0% Sen 19/15.08.50	751.596,78	728.086,87	0,26
EUR	534.900	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	475.447,32	489.232,92	0,17
EUR	1.272.900	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	1.164.601,84	1.197.716,16	0,43
EUR	1.206.000	Deutschland 1% 22/15.05.38	993.044,52	975.877,11	0,35
EUR	1.954.000	Deutschland 3.1% 23/12.12.25	1.967.365,36	1.956.432,73	0,69
EUR	2.616.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	2.235.491,99	2.305.075,32	0,82
EUR	1.952.000	Espana 3.55% 23/31.10.33	2.005.640,96	1.985.876,96	0,71
EUR	877.000	Finland 2.75% 144A 23/15.04.38	847.094,30	829.330,66	0,29
EUR	778.000	France 0% 20/25.02.26	736.812,68	738.921,06	0,26
EUR	462.000	France 0.5% 144A 21/25.05.72	175.721,70	162.097,32	0,06
EUR	2.550.500	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	2.279.543,61	2.316.134,55	0,82
EUR	2.527.500	France 1.5% OAT 15/25.05.31	2.295.758,64	2.285.390,78	0,81
EUR	885.000	France 3% 144A 23/25.05.54	824.758,05	771.211,13	0,27
EUR	1.841.000	Italia 4.45% Ser 20Y 144A 23/01.09.43	1.867.897,01	1.836.204,19	0,65
EUR	1.685.000	Italia 4.5% BOT 10/01.03.26	1.730.257,16	1.713.956,72	0,61
EUR	1.942.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	2.041.120,13	2.038.517,40	0,72
EUR	893.000	Netherlands 0% 144A 21/15.01.38	610.338,71	602.605,33	0,21
EUR	548.700	Netherlands 0.5% Reg S 16/15.07.26	509.856,09	523.728,66	0,19
EUR	462.000	Oesterreich 2% 144A 22/15.07.26	454.954,50	452.480,49	0,16
Total obligations			25.766.011,40	25.678.175,26	9,11
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>					
Warrants et droits					
EUR	1.360	BNP Paribas Issuance BV Put Wts SX5E 20.12.24	148.648,00	165.008,80	0,06
USD	4.040	BNP Paribas Issuance BV Put Wts S&P500 20.12.24	326.253,01	165.317,28	0,06
Total warrants et droits			474.901,01	330.326,08	0,12
<u>Fonds d'investissement ouverts</u>					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	14.306	Amundi Index Solutions Us Corp SRI IHE Cap	14.002.137,52	14.183.397,58	5,04
EUR	1.279.660	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Ac Ma GI InvGrCo Bd Q Cap	12.816.113,37	12.865.189,78	4,57
EUR	1.118.010	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Act Ma GI HY Cor Bd Q Cap	11.204.008,43	11.319.180,44	4,02
EUR	757.880	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Acti Man Con Eur Eq Q Cap	7.617.801,13	7.556.290,96	2,68
EUR	1.232.688	BlackRock Solutions Funds ICAV Qmm Actively Man US Eq Q Cap	12.131.301,12	12.656.747,31	4,49
EUR	62,7	BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI GI Div Comp IH Cap	7.744.885,40	6.967.461,68	2,47
EUR	760	Goldman Sachs Fds III Corp Green Bd I Cap	3.297.961,04	3.539.859,60	1,26
EUR	3.064	Goldman Sachs Fds III Sovereign Green Bond Q Cap	15.339.916,55	15.420.774,96	5,48
EUR	66.519,37	Istl Cash Ser Plc BlackRock ICS EUR Lqy Env Aw Fd Prem Cap	6.857.621,54	6.896.482,16	2,45
EUR	672.800	PIMCO Fds GI Investors Ser Plc Soc Resp Em Mks Bond Ins Cap	8.469.893,10	7.212.416,00	2,56
EUR	4.430	Robeco Capital Gh Fds QI US Clim Beta Eq SEH Dist	2.422.512,27	2.915.781,70	1,04
EUR	16.585,0626	Robeco Capital Gh Fds US Green Bds SH EUR C	1.638.014,14	1.416.198,50	0,50
			103.542.165,61	102.949.780,67	36,56
USD	1.746	Goldman Sachs Fds III Emer Mkts Enhanced Idx Sus Eq I Cap	6.555.258,00	7.249.060,92	2,57
Total fonds d'investissement (OPCVM)			110.097.423,61	110.198.841,59	39,13
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	11.390	Amundi ETF ICAV MSCI USA ESG Cli Net Zero Amb CTB UCITS Dist	5.007.370,17	5.493.966,50	1,95
EUR	98.320	BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filt Min TE Cap	1.251.801,70	1.458.075,77	0,52
EUR	259.370	Invesco Markets II Plc US Treasury Bd UCITS ETF EUR Hdg Dist	9.083.813,74	8.417.593,98	2,99
EUR	3.374.630	iShares II Plc EUR Corp Bd ESG UCITS ETF Cap	16.440.218,11	16.932.543,49	6,01
EUR	2.207.585	iShares III Plc USD Development Bank Bonds UCITS ETF H A Cap	10.448.672,67	9.904.771,62	3,52
EUR	188.120	iShares IV Plc MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF Cap	1.353.904,42	1.431.028,84	0,51
EUR	667.200	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	3.837.726,78	4.227.379,20	1,50
EUR	743.800	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced ETF Cap	3.634.694,74	4.305.114,40	1,53
EUR	200.090	iShares Plc EUR Govt Bd 1-3yr UCITS ETF EUR Dist	28.159.440,03	28.130.653,10	9,99

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Defensive

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	307.800	UBS (Irl) ETF Plc MSCI Wld Sm Cap Soc Respon UCITS ETF A Cap	2.680.956,48	2.805.289,20	1,00
EUR	500.600	UBS LFS SICAV Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS A Cap	5.660.126,84	5.669.295,00	2,01
EUR	1.167.511	UBS LFS SICAV Sustainable Dev Bk Bds UCITS Cap	12.422.838,24	11.314.816,11	4,02
EUR	104.060	Vanguard Fds Plc EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap	2.291.595,23	2.389.841,96	0,85
EUR	45.930	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 2D Dist	4.321.194,33	4.249.351,74	1,51
Total tracker funds (OPCVM)			<u>106.594.353,48</u>	<u>106.729.720,91</u>	<u>37,91</u>
Total portefeuille-titres			<u>266.820.825,01</u>	<u>275.007.528,87</u>	<u>97,67</u>
Avoirs bancaires				7.019.642,89	2,49
Autres actifs/(passifs) nets				-447.959,31	-0,16
Total				<u><u>281.579.212,45</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Defensive

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	77,04 %
Pays et gouvernements	9,11 %
Finances	3,92 %
Technologies	2,66 %
Biens de consommation durable	1,64 %
Services de santé	1,14 %
Industrie	0,79 %
Biens de consommation non-cyclique	0,67 %
Matières premières	0,30 %
Energie	0,23 %
Immobilier	0,12 %
Services aux collectivités	0,05 %
Total	<u>97,67 %</u>

Répartition géographique

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

Irlande	53,60 %
Luxembourg	26,42 %
Etats-Unis d'Amérique	6,05 %
France	2,83 %
Allemagne	2,10 %
Italie	1,98 %
Espagne	1,62 %
Pays-Bas	0,90 %
Royaume-Uni	0,85 %
Belgique	0,63 %
Finlande	0,29 %
Suisse	0,24 %
Autriche	0,16 %
Total	<u>97,67 %</u>

Rivertree Fd - Strategic Balanced

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	1.163.094.237,74
Avoirs bancaires	28.650.960,82
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	865.105,57
Charges payées d'avance	6.022,85
Total de l'actif	1.192.616.326,98

Exigible

Frais à payer	3.250.692,17
Total de l'exigible	3.250.692,17
Actif net à la fin de la période	1.189.365.634,81

Répartition des actifs nets par classe d'actions

Classe d'actions	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'actions	Actifs nets par classe d'actions (en EUR)
I Cap	12.802,624	EUR	1.469,11	18.808.440,30
I Dis	2.179,000	EUR	1.365,72	2.975.902,14
F Cap	160.830,611	EUR	1.345,88	216.458.817,87
F Dis	198.647,747	EUR	1.227,69	243.877.068,22
F1 Cap	12.334,114	EUR	12.147,09	149.823.564,90
F1 Dis	12.793,538	EUR	11.570,21	148.023.869,80
F2 Cap	5.491,840	EUR	24.657,67	135.415.991,92
F2 Dis	4.260,173	EUR	23.749,50	101.176.989,14
F3 Cap	1.517,454	EUR	62.993,05	95.589.054,16
F3 Dis	819,891	EUR	60.030,03	49.218.083,97
F4 Cap	116,393	EUR	240.545,84	27.997.852,39
				1.189.365.634,81

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Balanced

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	2.907.446,51
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	906.273,43
Intérêts bancaires	55.441,64
Autres commissions reçues	821,77
Autres revenus	57.810,34
Total des revenus	3.927.793,69

Charges

Commission de gestion agrégée	6.216.597,18
Commission de dépositaire	150.157,15
Frais bancaires et autres commissions	66.593,53
Frais sur transactions	430.463,23
Frais d'administration centrale	159.927,71
Frais professionnels	9.688,85
Autres frais d'administration	17.468,71
Taxe d'abonnement	232.527,11
Autres impôts	346,06
Autres charges	14.559,87
Total des charges	7.298.329,40

Pertes nettes des investissements	-3.370.535,71
-----------------------------------	---------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	49.602.572,10
- sur devises	-130.315,79
Résultat réalisé	46.101.720,60

Variation nette de la plus-/moins- value non réalisée

- sur portefeuille-titres	20.772.915,47
---------------------------	---------------

Résultat des opérations	66.874.636,07
-------------------------	---------------

Emissions	69.485.355,01
-----------	---------------

Rachats	-116.056.209,72
---------	-----------------

Total des variations de l'actif net	20.303.781,36
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	1.169.061.853,45
---	------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	1.189.365.634,81
---	------------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Balanced

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	1.162.384.193,29	1.169.061.853,45	1.189.365.634,81

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I Cap	EUR	1.259,98	1.383,78	1.469,11
I Dis	EUR	1.193,37	1.286,40	1.365,72
F Cap	EUR	1.169,55	1.273,22	1.345,88
F Dis	EUR	1.087,20	1.161,41	1.227,69
F1 Cap	EUR	10.521,08	11.478,94	12.147,09
F1 Dis	EUR	10.212,09	10.933,82	11.570,21
F2 Cap	EUR	21.283,89	23.275,00	24.657,67
F2 Dis	EUR	20.888,40	22.417,71	23.749,50
F3 Cap	EUR	54.212,13	59.402,20	62.993,05
F3 Dis	EUR	52.637,91	56.607,95	60.030,03
F4 Cap	EUR	206.238,93	226.554,76	240.545,84

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I Cap	13.898,513	106,494	-1.202,383	12.802,624
I Dis	2.074,000	206,000	-101,000	2.179,000
F Cap	170.691,096	6.384,442	-16.244,927	160.830,611
F Dis	209.480,939	9.852,601	-20.685,793	198.647,747
F1 Cap	12.540,472	686,474	-892,832	12.334,114
F1 Dis	12.611,120	1.151,613	-969,195	12.793,538
F2 Cap	5.579,332	322,919	-410,411	5.491,840
F2 Dis	4.502,055	193,077	-434,959	4.260,173
F3 Cap	1.593,292	179,612	-255,450	1.517,454
F3 Dis	893,705	75,700	-149,514	819,891
F4 Cap	126,594	0,107	-10,308	116,393

TER synthétique par classe d'action au 30.06.2024	(en %)
I Cap	0,74
I Dis	0,74
F Cap	1,62
F Dis	1,62
F1 Cap	1,40
F1 Dis	1,40
F2 Cap	1,17
F2 Dis	1,17
F3 Cap	0,97
F3 Dis	0,97
F4 Cap	0,72

Rivertree Fd - Strategic Balanced

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					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	7.940	Roche Holding Ltd Pref	2.270.946,24	2.057.387,51	0,17
CHF	6.325	Sika Ltd	1.725.352,99	1.689.493,56	0,14
			3.996.299,23	3.746.881,07	0,31
EUR	5.213	ASML Holding NV	3.304.051,87	5.026.374,60	0,42
EUR	467.330	Banco Santander Reg SA	1.456.181,92	2.023.772,57	0,17
EUR	16.415	DSM Firmenich AG Partizsch	1.726.057,29	1.733.424,00	0,15
EUR	5.510	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	4.252.447,36	3.931.936,00	0,33
EUR	19.780	Schneider Electric SE	3.309.517,24	4.436.654,00	0,37
EUR	25.445	Siemens AG Reg	4.178.956,33	4.420.305,40	0,37
EUR	82.980	Totalenergies SE	4.880.301,51	5.172.143,40	0,44
EUR	122.275	Universal Music Group NV	3.011.986,05	3.396.799,50	0,29
			26.119.499,57	30.141.409,47	2,54
GBP	30.270	AstraZeneca Plc	3.153.785,72	4.412.210,51	0,37
GBP	34.465	London Stock Exchange Gr Plc	3.512.071,78	3.821.835,94	0,32
GBP	115.770	National Grid Plc Reg	1.345.998,92	1.205.385,22	0,10
GBP	88.885	Unilever Plc	4.109.532,85	4.556.004,68	0,38
			12.121.389,27	13.995.436,35	1,17
USD	22.150	Agilent Technologies Inc Reg	2.894.662,73	2.679.455,49	0,23
USD	70.430	Alphabet Inc A	6.255.955,81	11.971.654,07	1,01
USD	53.930	Amazon.com Inc	5.900.129,61	9.725.618,23	0,82
USD	54.990	Apple Inc Reg	6.430.754,19	10.808.131,58	0,91
USD	16.760	Berkshire Hathaway Inc	4.914.580,21	6.362.418,81	0,54
USD	22.325	Edwards Lifesciences Corp	2.277.107,26	1.924.375,00	0,16
USD	22.590	Estée Lauder Companies Inc A	4.120.521,11	2.242.978,72	0,19
USD	38.820	Fortive Corp	2.313.138,44	2.684.361,70	0,23
USD	79.780	Intel Corp	2.939.358,92	2.305.698,58	0,19
USD	33.030	JPMorgan Chase & Co	3.810.396,88	6.234.273,80	0,52
USD	12.355	Linde Plc	3.719.682,72	5.061.387,86	0,43
USD	36.800	Merck & Co Inc	3.579.712,31	4.251.437,10	0,36
USD	34.890	Microsoft Corp	5.739.589,22	14.552.151,46	1,22
USD	34.560	Nike Inc B	3.267.828,37	2.430.745,80	0,20
USD	126.720	NVIDIA Corp	3.413.194,50	14.608.985,44	1,23
USD	34.280	Otis Worldwide Corp Reg	2.720.586,40	3.079.313,92	0,26
USD	35.100	PayPal Holdings Inc	4.024.351,23	1.900.758,68	0,16
USD	41.545	Procter & Gamble Co	5.491.873,94	6.393.804,96	0,54
USD	6.995	ServiceNow Inc Reg	3.483.323,36	5.135.084,59	0,43
USD	10.910	Tesla Inc	3.132.607,18	2.014.623,74	0,17
USD	49.500	The Walt Disney Co	4.940.145,44	4.586.464,17	0,39
USD	9.510	Thermo Fisher Scientific Inc	3.995.146,41	4.907.642,78	0,41
USD	10.745	United Health Group Inc	4.419.368,64	5.106.381,77	0,43
USD	17.170	Visa Inc A	2.335.922,63	4.205.496,36	0,35
USD	14.645	Waste Management Inc	1.683.438,25	2.915.606,85	0,25
			97.803.375,76	138.088.851,46	11,63
Total actions			140.040.563,83	185.972.578,35	15,65
Fonds d'investissement fermés					
USD	15.180	American Tower Corp	2.730.320,05	2.753.535,27	0,23
Total fonds d'investissement fermés			2.730.320,05	2.753.535,27	0,23
Certificats d'investissements					
USD	1.358.210	HANetf ETC Securities plc Certif Perpetual	23.618.291,94	29.214.950,07	2,46
Total certificats d'investissements			23.618.291,94	29.214.950,07	2,46

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Balanced

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 *
Obligations					
EUR	5.703.200	Belgium 3% 144A 23/22.06.33	5.782.808,94	5.688.086,52	0,48
EUR	4.632.800	Deutschland 0% Sen 19/15.08.50	2.418.271,04	2.340.791,69	0,20
EUR	1.719.400	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	1.529.036,62	1.572.606,23	0,13
EUR	4.091.100	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	3.744.657,03	3.849.459,17	0,32
EUR	3.876.900	Deutschland 1% 22/15.05.38	3.192.803,67	3.137.129,33	0,26
EUR	6.282.200	Deutschland 3.1% 23/12.12.25	6.324.606,67	6.290.021,34	0,53
EUR	8.410.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	7.157.268,94	7.410.429,45	0,62
EUR	6.274.000	Espana 3.55% 23/31.10.33	6.447.475,53	6.382.885,27	0,54
EUR	2.818.000	Finland 2.75% 144A 23/15.04.38	2.720.890,36	2.664.827,61	0,22
EUR	2.501.500	France 0% 20/25.02.26	2.369.033,08	2.375.849,66	0,20
EUR	1.485.800	France 0.5% 144A 21/25.05.72	566.379,50	521.307,78	0,04
EUR	8.198.800	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	7.331.237,42	7.445.412,27	0,63
EUR	8.125.500	France 1.5% OAT 15/25.05.31	7.386.696,39	7.347.158,35	0,62
EUR	2.846.300	France 3% 144A 23/25.05.54	2.652.438,45	2.480.336,98	0,21
EUR	5.919.000	Italia 4.45% Ser 20Y 144A 23/01.09.43	6.011.714,31	5.903.581,00	0,50
EUR	5.417.000	Italia 4.5% BOT 10/01.03.26	5.563.924,21	5.510.091,15	0,46
EUR	6.242.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	6.563.669,81	6.552.227,40	0,55
EUR	2.869.200	Netherlands 0% 144A 21/15.01.38	1.961.446,60	1.936.164,85	0,16
EUR	1.765.300	Netherlands 0.5% Reg S 16/15.07.26	1.641.036,70	1.684.961,19	0,14
EUR	1.484.000	Oesterreich 2% 144A 22/15.07.26	1.461.520,48	1.453.422,18	0,12
Total obligations			82.826.915,75	82.546.749,42	6,93
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Warrants et droits					
EUR	13.155	BNP Paribas Issuance BV Put Wts SX5E 20.12.24	1.437.841,50	1.596.096,15	0,13
USD	32.650	BNP Paribas Issuance BV Put Wts S&P500 20.12.24	2.636.673,46	1.336.041,90	0,11
Total warrants et droits			4.074.514,96	2.932.138,05	0,24
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	23.930	Amundi Index Solutions Us Corp SRI IHE Cap	23.413.531,83	23.724.919,90	2,00
EUR	6.063.720	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Ac Ma Gl InvGrCo Bd Q Cap	60.640.789,67	60.962.215,39	5,13
EUR	4.684.900	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Act Ma Gl HY Cor Bd Q Cap	46.943.462,77	47.431.801,56	3,99
EUR	4.119.840	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Acti Man Con Eur Eq Q Cap	41.429.413,51	41.076.040,75	3,45
EUR	8.115.580	BlackRock Solutions Funds ICAV Qmm Actively Man US Eq Q Cap	79.865.379,61	83.327.529,21	7,01
EUR	213.451	BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI Gl Div Comp IH Cap	25.452.255,11	23.719.484,25	1,99
EUR	10.316	BNP Paribas Easy MSCI Pac ex Jpn ESG Min TE TP Cap	21.690.206,20	23.882.069,21	2,01
EUR	1.910	Goldman Sachs Fds III Corp Green Bd I Cap	8.840.874,30	8.896.226,10	0,75
EUR	8.167.617	Goldman Sachs Fds III Sovereign Green Bond Q Cap	40.566.156,73	41.106.717,92	3,46
EUR	2.193.204	PIMCO Fds Gl Investors Ser Plc Soc Resp Em Mks Bond Ins Cap	27.343.799,60	23.511.146,88	1,98
EUR	27.811	Robeco Capital Gh Fds QI US Clim Beta Eq SEH Dist	15.227.877,04	18.304.922,09	1,54
EUR	83.245	Robeco Capital Gh Fds US Green Bds SH EUR C	7.312.615,60	7.108.290,55	0,60
			398.726.361,97	403.051.363,81	33,91
USD	7.885	Goldman Sachs Fds III Emer Mkts Enhanced Idx Sus Eq I Cap	29.646.303,09	32.737.024,82	2,75
Total fonds d'investissement (OPCVM)			428.372.665,06	435.788.388,63	36,66
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	98.200	Amundi ETF ICAV MSCI USA ESG Cli Net Zero Amb CTB UCITS Dist	42.845.874,86	47.366.770,00	3,98
EUR	805.600	BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filt Min TE Cap	9.591.015,14	11.946.967,44	1,00
EUR	1.096.665	Invesco Markets II Plc US Treasury Bd UCITS ETF EUR Hdg Dist	38.373.913,59	35.591.165,91	2,99
EUR	11.871.510	iShares II Plc EUR Corp Bd ESG UCITS ETF Cap	58.180.083,57	59.566.488,58	5,01
EUR	6.629.773	iShares III Plc USD Development Bank Bonds UCITS ETF H A Cap	29.879.484,73	29.745.802,52	2,50
EUR	5.561.000	iShares IV Plc MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF Cap	27.412.712,73	29.540.032,00	2,48
EUR	4.018.960	iShares IV Plc MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF Cap	28.681.594,27	30.572.228,72	2,57
EUR	2.783.450	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	16.020.990,67	17.635.939,20	1,48
EUR	8.199.230	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced ETF Cap	42.026.151,27	47.457.143,24	3,99

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Balanced

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	723.780	UBS (Irl) ETF Plc MSCI UK IMI Socially Resp UCITS ETF A Cap	13.221.442,64	14.270.046,48	1,20
EUR	1.935.710	UBS (Irl) ETF Plc MSCI Wld Sm Cap Soc Respon UCITS ETF A Cap	16.860.188,45	17.642.060,94	1,48
EUR	1.570.550	UBS LFS SICAV Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS A Cap	17.746.471,66	17.786.478,75	1,50
EUR	2.441.920	UBS LFS SICAV Sustainable Dev Bk Bds UCITS Cap	24.844.494,76	23.665.623,49	1,99
EUR	193.320	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 2D Dist	18.178.059,15	17.885.579,76	1,50
			<u>383.862.477,49</u>	<u>400.672.327,03</u>	<u>33,67</u>
USD	116.470	UBS (Irl) Fd Solutions Plc CMCI ex-Agricu SF UCITS ETF A Cap	20.326.772,93	23.213.570,92	1,95
			<u>404.189.250,42</u>	<u>423.885.897,95</u>	<u>35,62</u>
Total tracker funds (OPCVM)			<u>1.085.852.522,01</u>	<u>1.163.094.237,74</u>	<u>97,79</u>
Total portefeuille-titres					
Avoirs bancaires				28.650.960,82	2,41
Autres actifs/(passifs) nets				-2.379.563,75	-0,20
Total				<u>1.189.365.634,81</u>	<u>100,00</u>

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Balanced

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	72,28 %
Pays et gouvernements	6,93 %
Technologies	5,01 %
Finances	4,25 %
Biens de consommation durable	3,11 %
Services de santé	2,13 %
Industrie	1,48 %
Biens de consommation non-cyclique	1,26 %
Matières premières	0,57 %
Energie	0,44 %
Immobilier	0,23 %
Services aux collectivités	0,10 %
Total	<u>97,79 %</u>

Répartition géographique

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

Irlande	53,65 %
Luxembourg	21,09 %
Etats-Unis d'Amérique	11,43 %
France	2,84 %
Allemagne	1,81 %
Royaume-Uni	1,60 %
Italie	1,51 %
Espagne	1,33 %
Pays-Bas	1,25 %
Belgique	0,48 %
Suisse	0,46 %
Finlande	0,22 %
Autriche	0,12 %
Total	<u>97,79 %</u>

Rivertree Fd - Strategic Dynamic

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	585.263.732,37
Avoirs bancaires	4.876.007,31
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	116.589,45
Charges payées d'avance	940,70
Total de l'actif	590.257.269,83

Exigible

Dettes bancaires	367.452,72
A payer sur achats de titres	386.170,00
Intérêts bancaires à payer	117,51
Frais à payer	1.453.984,57
Total de l'exigible	2.207.724,80

Actif net à la fin de la période 588.049.545,03

Répartition des actifs nets par classe d'actions

Classe d'actions	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'actions	Actifs nets par classe d'actions (en EUR)
I Cap	139,674	EUR	16.399,97	2.290.648,93
F Cap	50.590,786	EUR	1.626,92	82.307.159,23
F Dis	52.522,537	EUR	1.453,45	76.338.870,78
F1 Cap	4.565,039	EUR	14.150,96	64.599.672,93
F1 Dis	4.373,501	EUR	13.370,59	58.476.282,38
F2 Cap	2.761,292	EUR	28.158,63	77.754.192,87
F2 Dis	2.455,143	EUR	26.939,45	66.140.206,47
F3 Cap	1.422,665	EUR	71.257,03	101.374.887,12
F3 Dis	582,298	EUR	68.953,75	40.151.631,30
F4 Cap	76,368	EUR	243.766,93	18.615.993,02
				588.049.545,03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Dynamic

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	1.591.688,28
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	29.980,61
Intérêts bancaires	37.104,16
Autres commissions reçues	412,97
Autres revenus	27.165,77
Total des revenus	1.686.351,79

Charges

Commission de gestion agrégée	2.679.143,77
Commission de dépositaire	85.847,39
Frais bancaires et autres commissions	31.862,08
Frais sur transactions	274.659,66
Frais d'administration centrale	99.590,91
Frais professionnels	8.158,90
Autres frais d'administration	9.584,66
Taxe d'abonnement	117.443,38
Autres impôts	4,94
Intérêts bancaires payés	117,51
Autres charges	7.393,74
Total des charges	3.313.806,94

Pertes nettes des investissements -1.627.455,15

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	30.060.349,91
- sur devises	-125.302,80
Résultat réalisé	28.307.591,96

Variation nette de la plus/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres 18.605.046,19

Résultat des opérations 46.912.638,15

Emissions 78.278.762,05

Rachats -41.039.397,95

Total des variations de l'actif net 84.152.002,25

Total de l'actif net au début de la période 503.897.542,78

Total de l'actif net à la fin de la période 588.049.545,03

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Dynamic

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	482.208.620,38	503.897.542,78	588.049.545,03

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I Cap	EUR	13.265,88	14.996,05	16.399,97
F Cap	EUR	1.333,44	1.494,13	1.626,92
F Dis	EUR	1.212,24	1.334,82	1.453,45
F1 Cap	EUR	11.560,29	12.981,86	14.150,96
F1 Dis	EUR	11.114,44	12.266,08	13.370,59
F2 Cap	EUR	22.924,76	25.803,24	28.158,63
F2 Dis	EUR	22.315,75	24.685,97	26.939,45
F3 Cap	EUR	57.839,74	65.232,87	71.257,03
F3 Dis	EUR	56.947,56	63.125,21	68.953,75
F4 Cap	EUR	197.135,52	222.885,87	243.766,93

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I Cap	133,614	6,386	-0,326	139,674
F Cap	51.563,262	3.147,661	-4.120,137	50.590,786
F Dis	53.891,757	3.608,554	-4.977,774	52.522,537
F1 Cap	4.796,025	337,591	-568,577	4.565,039
F1 Dis	3.994,235	703,148	-323,882	4.373,501
F2 Cap	2.623,881	226,046	-88,635	2.761,292
F2 Dis	2.440,253	372,013	-357,123	2.455,143
F3 Cap	1.174,015	284,604	-35,954	1.422,665
F3 Dis	374,557	229,450	-21,709	582,298
F4 Cap	60,515	15,854	-0,001	76,368

TER synthétique par classe d'action au 30.06.2024

(en %)

I Cap	0,77
F Cap	1,65
F Dis	1,65
F1 Cap	1,43
F1 Dis	1,43
F2 Cap	1,20
F2 Dis	1,20
F3 Cap	1,00
F3 Dis	1,00
F4 Cap	0,76

Rivertree Fd - Strategic Dynamic

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					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	5.770	Roche Holding Ltd Pref	1.718.515,44	1.495.104,02	0,25
CHF	4.590	Sika Ltd	1.258.084,96	1.226.051,45	0,21
			2.976.600,40	2.721.155,47	0,46
EUR	3.788	ASML Holding NV	2.506.316,46	3.652.389,60	0,62
EUR	339.580	Banco Santander Reg SA	1.037.165,58	1.470.551,19	0,25
EUR	11.930	DSM Firmenich AG Partizsch	1.371.996,98	1.259.808,00	0,21
EUR	4.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	3.075.806,25	2.854.400,00	0,49
EUR	14.370	Schneider Electric SE	2.456.461,31	3.223.191,00	0,55
EUR	18.480	Siemens AG Reg	3.031.697,82	3.210.345,60	0,55
EUR	60.250	Totalenergies SE	3.543.057,89	3.755.382,50	0,64
EUR	88.840	Universal Music Group NV	2.208.398,04	2.467.975,20	0,42
			19.230.900,33	21.894.043,09	3,73
GBP	22.020	AstraZeneca Plc	2.316.383,90	3.209.675,43	0,55
GBP	25.080	London Stock Exchange Gr Plc	2.558.226,14	2.781.130,00	0,47
GBP	86.980	National Grid Plc Reg	996.775,54	905.626,73	0,15
GBP	64.680	Unilever Plc	2.988.596,37	3.315.321,85	0,56
			8.859.981,95	10.211.754,01	1,73
USD	16.105	Agilent Technologies Inc Reg	2.104.536,46	1.948.200,03	0,33
USD	51.290	Alphabet Inc A	5.030.640,81	8.718.247,01	1,48
USD	39.280	Amazon.com Inc	4.707.816,10	7.083.669,28	1,20
USD	40.080	Apple Inc Reg	5.116.145,49	7.877.612,54	1,34
USD	12.200	Berkshire Hathaway Inc	3.617.206,71	4.631.354,98	0,79
USD	16.250	Edwards Lifesciences Corp	1.654.802,30	1.400.720,88	0,24
USD	16.410	Estée Lauder Companies Inc A	3.005.321,80	1.629.361,70	0,28
USD	28.260	Fortive Corp	1.703.705,81	1.954.148,94	0,33
USD	58.020	Intel Corp	2.142.585,50	1.676.819,15	0,29
USD	24.030	JPMorgan Chase & Co	3.029.415,37	4.535.561,59	0,77
USD	8.995	Linde Plc	2.831.464,94	3.684.919,77	0,63
USD	26.780	Merck & Co Inc	2.601.245,20	3.093.844,72	0,53
USD	25.410	Microsoft Corp	5.058.182,73	10.598.170,49	1,80
USD	25.130	Nike Inc B	2.492.017,18	1.767.495,43	0,30
USD	92.360	NVIDIA Corp	2.666.830,49	10.647.773,80	1,81
USD	24.955	Otis Worldwide Corp Reg	1.987.472,40	2.241.665,08	0,38
USD	25.540	PayPal Holdings Inc	2.877.905,30	1.383.059,16	0,24
USD	30.235	Procter & Gamble Co	4.055.830,15	4.653.187,94	0,79
USD	5.090	ServiceNow Inc Reg	2.566.296,71	3.736.609,09	0,64
USD	7.940	Tesla Inc	2.257.417,03	1.466.188,13	0,25
USD	36.010	The Walt Disney Co	3.753.226,05	3.336.536,86	0,57
USD	6.920	Thermo Fisher Scientific Inc	3.077.921,82	3.571.071,30	0,61
USD	7.820	United Health Group Inc	3.290.562,40	3.716.324,37	0,63
USD	12.500	Visa Inc A	2.004.182,79	3.061.660,13	0,52
USD	10.650	Waste Management Inc	1.348.883,45	2.120.260,36	0,36
			74.981.614,99	100.534.462,73	17,11
Total actions			106.049.097,67	135.361.415,30	23,03
Fonds d'investissement fermés					
USD	11.050	American Tower Corp	1.987.485,94	2.004.385,03	0,34
Total fonds d'investissement fermés			1.987.485,94	2.004.385,03	0,34

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Dynamic

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 *
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Warrants et droits					
EUR	8.030	BNP Paribas Issuance BV Put Wts SX5E 20.12.24	877.679,00	974.279,90	0,17
USD	23.770	BNP Paribas Issuance BV Put Wts S&P500 20.12.24	1.919.562,88	972.671,24	0,17
Total warrants et droits			2.797.241,88	1.946.951,14	0,34
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	1.925.450	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Ac Ma GI InvGrCo Bd Q Cap	19.217.704,32	19.357.704,12	3,29
EUR	1.158.205	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Act Ma GI HY Cor Bd Q Cap	11.615.477,95	11.726.130,70	1,99
EUR	2.623.230	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Acti Man Con Eur Eq Q Cap	26.350.527,74	26.154.390,07	4,45
EUR	6.035.185	BlackRock Solutions Funds ICAV Qmm Actively Man US Eq Q Cap	59.420.001,72	61.966.865,51	10,54
EUR	4.990	BNP Paribas Easy MSCI Pac ex Jpn ESG Min TE TP Cap	10.543.225,08	11.552.105,99	1,96
EUR	1.126.008	Goldman Sachs Fds III Sovereign Green Bond Q Cap	5.445.559,47	5.667.074,40	0,96
EUR	88.599,38	Istl Cash Ser Plc BlackRock ICS EUR Lqy Env Aw Fd Prem Cap	9.158.170,64	9.185.655,90	1,56
EUR	1.631.078	PIMCO Fds GI Investors Ser Plc Soc Resp Em Mks Bond Ins Cap	19.481.144,17	17.485.156,16	2,97
EUR	22.545	Robeco Capital Gh Fds QI US Clim Beta Eq SEH Dist	12.011.454,77	14.838.893,55	2,52
			173.243.265,86	177.933.976,40	30,24
USD	5.655	Goldman Sachs Fds III Emer Mkts Enhanced Idx Sus Eq I Cap	21.260.365,22	23.478.487,68	3,99
Total fonds d'investissement (OPCVM)			194.503.631,08	201.412.464,08	34,23
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	121.170	Amundi ETF ICAV MSCI USA ESG Cli Net Zero Amb CTB UCITS Dist	53.111.560,98	58.446.349,50	9,94
EUR	1.194.050	BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtr Min TE Cap	14.535.597,78	17.707.642,10	3,01
EUR	542.150	Invesco Markets II Plc US Treasury Bd UCITS ETF EUR Hdq Dist	18.792.005,99	17.594.936,10	2,99
EUR	6.310.445	iShares II Plc EUR Corp Bd ESG UCITS ETF Cap	31.075.879,83	31.663.288,83	5,38
EUR	1.964.340	iShares III Plc USD Development Bank Bonds UCITS ETF H A Cap	8.637.388,89	8.813.404,28	1,50
EUR	4.485.300	iShares IV Plc MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF Cap	22.191.577,25	23.825.913,60	4,05
EUR	2.448.730	iShares IV Plc MSCI EMU ESG Enhanced UCITS ETF Cap	17.405.124,83	18.627.489,11	3,17
EUR	933.250	iShares IV Plc MSCI Jap ESG Enhanced UCITS ETF Dist	5.418.359,97	5.913.072,00	1,01
EUR	5.656.250	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced ETF Cap	29.446.283,55	32.738.375,00	5,57
EUR	386.570	UBS (Irl) ETF Plc MSCI UK IMI Socially Resp UCITS ETF A Cap	7.092.698,51	7.621.614,12	1,30
EUR	1.088.310	UBS (Irl) ETF Plc MSCI Wld Sm Cap Soc Respon UCITS ETF A Cap	9.493.098,39	9.918.857,34	1,69
			217.199.575,97	232.870.941,98	39,61
USD	58.540	UBS (Irl) Fd Solutions Plc CMCI ex-Agricu SF UCITS ETF A Cap	10.324.092,84	11.667.574,84	1,98
Total tracker funds (OPCVM)			227.523.668,81	244.538.516,82	41,59
Total portefeuille-titres			532.861.125,38	585.263.732,37	99,53
Avoirs bancaires				4.876.007,31	0,83
Dettes bancaires				-367.452,72	-0,06
Autres actifs/(passifs) nets				-1.722.741,93	-0,30
Total				588.049.545,03	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.

Rivertree Fd - Strategic Dynamic

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	75,82 %
Technologies	7,40 %
Biens de consommation durable	4,57 %
Services de santé	3,14 %
Finances	2,62 %
Industrie	2,17 %
Biens de consommation non-cyclique	1,84 %
Matières premières	0,84 %
Energie	0,64 %
Immobilier	0,34 %
Services aux collectivités	0,15 %
Total	<u>99,53 %</u>

Répartition géographique

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

Irlande	63,38 %
Etats-Unis d'Amérique	16,82 %
Luxembourg	12,44 %
Royaume-Uni	2,36 %
France	1,68 %
Pays-Bas	1,38 %
Suisse	0,67 %
Allemagne	0,55 %
Espagne	0,25 %
Total	<u>99,53 %</u>

Rivertree Fd - Strategic Conservative

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	18.020.012,71
Avoirs bancaires	335.432,62
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	14.201,70
Charges payées d'avance	6.022,85
Total de l'actif	18.375.669,88

Exigible

Frais à payer	39.507,31
Total de l'exigible	39.507,31
Actif net à la fin de la période	18.336.162,57

Répartition des actifs nets par classe d'actions

Classe d'actions	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'actions	Actifs nets par classe d'actions (en EUR)
I Cap	22,518	EUR	9.616,74	216.549,64
F Cap	3.472,308	EUR	942,09	3.271.231,56
F Dis	3.277,109	EUR	909,16	2.979.404,09
F2 Cap	11.661,424	EUR	968,52	11.294.266,93
F2 Dis	606,417	EUR	947,71	574.710,35
				18.336.162,57

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Conservative

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	46.850,37
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	18.539,56
Intérêts bancaires	2.513,72
Autres commissions reçues	24,88
Total des revenus	67.928,53

Charges

Commission de gestion agrégée	64.463,27
Commission de dépositaire	6.091,21
Frais bancaires et autres commissions	1.221,38
Frais sur transactions	9.811,32
Frais d'administration centrale	33.565,48
Frais professionnels	7.139,22
Autres frais d'administration	2.775,87
Taxe d'abonnement	3.543,19
Autres impôts	12,53
Autres charges	174,65
Total des charges	128.798,12

Pertes nettes des investissements -60.869,59

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	96.195,32
- sur devises	262,45
Résultat réalisé	35.588,18

Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres 94.101,19

Résultat des opérations 129.689,37

Emissions 687.232,18

Rachats -2.219.035,23

Total des variations de l'actif net -1.402.113,68

Total de l'actif net au début de la période 19.738.276,25

Total de l'actif net à la fin de la période 18.336.162,57

Rivertree Fd - Strategic Conservative

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	19.510.308,66	19.738.276,25	18.336.162,57

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
I Cap	EUR	9.109,01	9.540,32	9.616,74
F Cap	EUR	896,71	936,11	942,09
F Dis	EUR	881,84	903,40	909,16
F2 Cap	EUR	919,83	961,68	968,52
F2 Dis	EUR	917,13	941,02	947,71

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
I Cap	36,518	-	-14,000	22,518
F Cap	5.239,218	65,024	-1.831,934	3.472,308
F Dis	2.921,860	695,749	-340,500	3.277,109
F2 Cap	11.715,168	-	-53,744	11.661,424
F2 Dis	615,892	-	-9,475	606,417

TER synthétique par classe d'action au 30.06.2024

(en %)

I Cap	1,13
F Cap	1,46
F Dis	1,47
F2 Cap	1,32
F2 Dis	1,32

Rivertree Fd - Strategic Conservative

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					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Certificats d'investissements					
USD	34.265	HANetf ETC Securities plc Certif Perpetual	593.163,73	737.036,44	4,02
Total certificats d'investissements			593.163,73	737.036,44	4,02
Obligations					
EUR	116.000	Belgium 3% 144A 23/22.06.33	117.601,96	115.692,60	0,63
EUR	94.000	Deutschland 0% Sen 19/15.08.50	49.018,18	47.494,91	0,26
EUR	34.800	Deutschland 0.25% 18/15.08.28	30.600,28	31.828,95	0,17
EUR	83.400	Deutschland 0.25% Sen 17/15.02.27	76.110,66	78.473,98	0,43
EUR	79.000	Deutschland 1% 22/15.05.38	65.050,97	63.925,62	0,35
EUR	128.000	Deutschland 3.1% 23/12.12.25	128.875,52	128.159,36	0,70
EUR	171.000	Espana 0.6% EMTN Sen 19/31.10.29	145.970,65	150.675,80	0,82
EUR	128.000	Espana 3.55% 23/31.10.33	131.517,44	130.221,44	0,71
EUR	57.000	Finland 2.75% 144A 23/15.04.38	55.031,79	53.901,77	0,29
EUR	51.000	France 0% 20/25.02.26	48.299,55	48.438,27	0,26
EUR	30.000	France 0.5% 144A 21/25.05.72	11.410,50	10.525,80	0,06
EUR	166.800	France 0.75% AOT Sen 18/25.11.28	148.645,81	151.472,74	0,83
EUR	165.000	France 1.5% OAT 15/25.05.31	149.460,33	149.194,65	0,81
EUR	58.000	France 3% 144A 23/25.05.54	54.049,04	50.542,65	0,28
EUR	120.000	Italia 4.45% Ser 20Y 144A 23/01.09.43	121.755,96	119.687,40	0,65
EUR	110.000	Italia 4.5% BOT 10/01.03.26	112.865,34	111.890,35	0,61
EUR	127.000	Italia 4.75% BTP 13/01.09.28	133.246,40	133.311,90	0,73
EUR	58.000	Netherlands 0% 144A 21/15.01.38	39.636,62	39.138,98	0,21
EUR	36.100	Netherlands 0.5% Reg S 16/15.07.26	33.468,99	34.457,09	0,19
EUR	30.000	Oesterreich 2% 144A 22/15.07.26	29.537,70	29.381,85	0,16
Total obligations			1.682.153,69	1.678.416,11	9,15
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Warrants et droits					
EUR	35	BNP Paribas Issuance BV Put Wts SX5E 20.12.24	3.825,50	4.246,55	0,02
USD	118	BNP Paribas Issuance BV Put Wts S&P500 20.12.24	9.529,17	4.828,57	0,03
Total warrants et droits			13.354,67	9.075,12	0,05
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	1.310	Amundi Index Solutions Us Corp SRI IHE Cap	1.278.208,28	1.298.773,30	7,08
EUR	72.840	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Ac Ma GI InvGrCo Bd Q Cap	728.407,32	732.304,22	3,99
EUR	63.284	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Act Ma GI HY Cor Bd Q Cap	634.422,10	640.712,53	3,49
EUR	36.800	BlackRock Solutions Funds ICAV QMM Acti Man Con Eur Eq Q Cap	368.257,60	366.907,04	2,00
EUR	17.895	BlackRock Solutions Funds ICAV Qmm Actively Man US Eq Q Cap	173.245,07	183.738,70	1,00
EUR	17.470	BlackRock Solutions Funds ICAV Qmm Actively Man US Eq Q Cap	173.829,99	183.667,35	1,00
EUR	5	BNP Paribas Easy JPM ESG EMBI GI Div Comp IH Cap	567.900,98	555.618,95	3,03
EUR	119	Goldman Sachs Fds III Corp Green Bd I Cap	517.244,64	554.267,49	3,02
EUR	201	Goldman Sachs Fds III Sovereign Green Bond Q Cap	1.019.863,65	1.011.610,89	5,52
EUR	10.641,91	Istl Cash Ser Plc BlackRock ICS EUR Lqy Env Aw Fd Prem Cap	1.097.096,85	1.103.313,85	6,02
EUR	3.317,4507	Robeco Capital Gh Fds US Green Bds SH EUR C	301.418,09	283.277,12	1,55
Total fonds d'investissement (OPCVM)			6.859.894,57	6.914.191,44	37,70
Tracker funds (OPCVM)					
EUR	945	Amundi ETF ICAV MSCI USA ESG Cli Net Zero Amb CTB UCITS Dist	393.313,92	455.820,75	2,49
EUR	7.444	Amundi Index Solutions MSCI Em ESG Broad CTB Cap	325.149,46	364.830,44	1,99
EUR	17.225	Invesco Markets II Plc US Treasury Bd UCITS ETF EUR Hdg Dist	602.988,18	559.020,15	3,05
EUR	235.850	iShares II Plc EUR Corp Bd ESG UCITS ETF Cap	1.142.067,14	1.183.400,96	6,45
EUR	166.208	iShares III Plc USD Development Bank Bonds UCITS ETF H A Cap	793.500,66	745.725,43	4,07

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

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Rivertree Fd - Strategic Conservative

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	47.470	iShares IV Plc MSCI USA ESG Enhanced ETF Cap	232.766,90	274.756,36	1,50
EUR	13.032	iShares Plc EUR Govt Bd 1-3yr UCITS ETF EUR Dist	1.835.042,94	1.832.168,88	9,99
EUR	1.635	iShares Plc EUR Inflation Lk Gov Bd UCITS ETF Cap	369.779,28	365.716,80	2,00
EUR	41.223	UBS LFS SICAV Bloomberg Barclays TIPS 1-10 UCITS A Cap	465.983,36	466.850,48	2,55
EUR	103.261	UBS LFS SICAV Sustainable Dev Bk Bds UCITS Cap	1.052.620,83	1.000.743,66	5,46
EUR	46.895	Vanguard Fds Plc EUR Eurozone Government Bond UCITS ETF Cap	1.040.132,48	1.076.990,57	5,87
EUR	3.840	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF 2D Dist	361.040,03	355.269,12	1,94
Total tracker funds (OPCVM)			8.614.385,18	8.681.293,60	47,36
Total portefeuille-titres			17.762.951,84	18.020.012,71	98,28
Avoirs bancaires				335.432,62	1,83
Autres actifs/(passifs) nets				-19.282,76	-0,11
Total				18.336.162,57	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.

Rivertree Fd - Strategic Conservative

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

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	85,06 %
Pays et gouvernements	9,15 %
Finances	4,07 %
Total	<u>98,28 %</u>

Répartition géographique

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

Irlande	56,94 %
Luxembourg	32,14 %
France	2,24 %
Italie	1,99 %
Allemagne	1,91 %
Espagne	1,53 %
Belgique	0,63 %
Pays-Bas	0,45 %
Finlande	0,29 %
Autriche	0,16 %
Total	<u>98,28 %</u>

Note 1 - Informations Générales

Rivertree Fd (la "Sicav") est une Société d'Investissement à Capital Variable de droit luxembourgeois à compartiments multiples, constituée pour une durée illimitée le 13 décembre 1996. La Sicav est soumise à la Partie I de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de Placement Collectif ("OPC") tels que définis dans la Directive européenne 2009/65/CE telle que modifiée.

La valeur nette d'inventaire ("VNI") par action, les prix d'émission, de rachat et de conversion sont rendus publics chaque jour d'évaluation au siège social de la Sicav.

Le prospectus, les statuts, le document d'informations clés ("DIC") et les rapports annuels incluant les états financiers audités et les rapports semi-annuels non-audités de la Sicav sont tenus gratuitement à la disposition du public au siège social de la Sicav.

La Sicav peut être commercialisée dans les pays de l'Espace économique européen ("EEE"), sous réserve de notification dans les pays autres que le Grand-Duché de Luxembourg. Il est à noter que certains compartiments ou classes d'actions peuvent ne pas être enregistrés ou autorisés à la distribution dans certaines juridictions.

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 et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la Sicav ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

b) Evaluation des actifs

- 1) 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 perçus, est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être perçue ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un montant que le Conseil d'Administration de la Sicav estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.
- 2) L'évaluation de toute valeur mobilière et instrument du marché monétaire négociés ou cotés sur une bourse de valeurs est effectuée sur la base du cours de clôture au Jour d'Evaluation ou, à défaut, du dernier cours connu à moins que ce cours ne soit pas représentatif.
- 3) L'évaluation de toute valeur mobilière et instrument du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé est effectuée sur la base du prix de clôture au Jour d'Evaluation ou, à défaut, du dernier prix disponible au Jour d'Evaluation en question.
- 4) Dans la mesure où des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire détenus en portefeuille au Jour d'Evaluation ne sont pas négociés ou cotés sur une bourse ou sur un autre marché réglementé ou, si pour des valeurs cotées ou négociées sur une bourse ou un autre marché réglementé, le prix déterminé conformément au sous-paragraphe 2) ou 3) n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, instruments du marché monétaire ou instruments financiers, ceux-ci sont évalués sur la base de la valeur probable de réalisation laquelle doit être estimée avec prudence et bonne foi par le Conseil d'Administration de la Sicav.
- 5) Les instruments financiers dérivés sont évalués aux derniers cours connus au Jour d'Evaluation en question sur les bourses ou marchés réglementés.

- 6) L'évaluation des Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières ("OPCVM") et autres Organismes de Placement Collectif ("OPC") est effectuée sur la base de la dernière valeur nette d'inventaire disponible au Jour d'Evaluation en question de ces OPCVM et autres OPC sous-jacents.
- 7) L'évaluation des dérivés négociés de gré à gré (Over-The-Counter - OTC), s'effectue sur la base de leur valeur liquidative nette déterminée, conformément aux politiques arrêtées par le Conseil d'Administration de la Sicav, d'après les modèles financiers reconnus sur le marché et d'une manière cohérente pour chaque catégorie de contrats. La valeur liquidative nette d'une position dérivée doit être comprise comme étant égale au bénéfice / à la perte net(te) non réalisé(e) relativement à la position en question.
- 8) Si, à la suite de circonstances particulières, une évaluation sur la base des règles qui précèdent devient impraticable ou inexacte, d'autres critères d'évaluation généralement admis et vérifiables pour obtenir une évaluation équitable seront appliqués par le Conseil d'Administration de la Sicav.

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 aux cours de change en vigueur au jour d'achat.

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

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur la base du coût moyen d'acquisition et sont enregistrés nets sous l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

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) Frais d'établissement

Les frais d'établissement ont été amortis linéairement sur une période de cinq ans.

Les frais relatifs à la création d'un nouveau compartiment seront amortis sur une période n'excédant pas cinq ans sur les actifs de ce compartiment.

g) 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. Les bénéfices ou pertes net(te)s sur devises sont présentés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

h) 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.

i) Frais sur transactions

Les coûts de transaction, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net sont principalement composés des frais de courtage supportés par la Sicav et des frais de transactions payés au dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

Rivertree Fd

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Note 3 - Commission de gestion agréée

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. a été désignée par le Conseil d'Administration de la Sicav en tant que Société de Gestion et est agréée comme Société de Gestion suivant les dispositions du Chapitre 15 de la Loi modifiée du 17 décembre 2010.

Pour ses services d'administration et de commercialisation rendus, la Société de Gestion KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. perçoit une commission s'élevant à 0,03% de la moyenne des actifs nets auquel est ajoutée un montant fixe annuel de EUR 10.000,00.

Pour les services de gestion rendus, la Société de Gestion reçoit une commission annuelle calculée mensuellement sur la moyenne des actifs nets des compartiments et payable trimestriellement aux taux effectifs de :

Compartiments	Classe d'actions	Taux effectif
Rivertree Fd - Bond Euro Short Term	I Cap	0,15 %
	F Cap et F Dis	Actifs nets : EUR 0-50 millions 0,25 % EUR 50-100 millions 0,225 % EUR 100-200 millions 0,20 % EUR >200 millions 0,15 %
Rivertree Fd - Strategic Defensive	I Cap et I Dis	0,40 %
	F Cap et F Dis	1,05 %
	F1 Cap et F1 Dis	0,88 %
	F2 Cap et F2 Dis	0,70 %
	F3 Cap et F3 Dis	0,60 %
	F4 Cap	0,35 %
Rivertree Fd - Strategic Balanced	I Cap et I Dis	0,45 %
	F Cap et F Dis	1,30 %
	F1 Cap et F1 Dis	1,08 %
	F2 Cap et F2 Dis	0,85 %
	F3 Cap et F3 Dis	0,65 %
	F4 Cap	0,40 %
Rivertree Fd - Strategic Dynamic	I Cap	0,45 %
	F Cap et F Dis	1,30 %
	F1 Cap et F1 Dis	1,08 %
	F2 Cap et F2 Dis	0,85 %
	F3 Cap et F3 Dis	0,65 %
	F4 Cap	0,40 %
Rivertree Fd - Strategic Conservative	I Cap	0,40 %
	F Cap et F Dis	0,70 %
	F2 Cap et F2 Dis	0,55 %

Ces commissions sont enregistrées sous la rubrique "Commission de gestion agréée" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

La gestion pleine et entière des compartiments Rivertree Fd - Strategic Defensive, Rivertree Fd - Strategic Balanced, Rivertree Fd - Strategic Dynamic, Rivertree Fd - Strategic Conservative et Rivertree Fd - Bond Euro Short Term est assurée par

Rivertree Fd

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.. QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. est nommé en tant que conseiller en investissement

Note 4 - Frais d'administration centrale

La rubrique "Frais d'administration centrale" figurant dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net est principalement composée des commissions d'agent administratif et des commissions de registre.

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 la base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 (a) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC et OPCVM déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Les classes d'actions I réservées aux investisseurs institutionnels bénéficient du taux réduit de taxe d'abonnement à 0,01 %, en conformité avec l'article 174 (2) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010.

Note 6 - Taxe belge

La réglementation belge impose aux Organismes de Placement Collectif autorisés à la commercialisation au public en Belgique, le paiement d'une taxe annuelle. Cette taxe s'élève à 0,0925 % sur le total au 31 décembre de l'année précédente des montants nets souscrits en Belgique, à partir de leur inscription auprès de l'Autorité des Services et Marchés Financiers.

La Sicav est redevable de cette taxe au plus tard le 31 mars de chaque année.

Cette taxe est enregistrée sous la rubrique "Autres impôts" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

Note 7 - Autres revenus

La rubrique "Autres revenus" figurant dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net est principalement composée de récupérations des taxes sur dividendes reçus.

Note 8 - Charges et frais des fonds cibles

Les compartiments Rivertree Fd - Strategic Defensive, Rivertree Fd - Strategic Balanced, Rivertree Fd - Strategic Dynamic et Rivertree Fd - Strategic Conservative investissent principalement dans des actions ou parts d'OPCVM et/ou OPC et cela engendre un doublement de la commission de gestion. Ce doublement intervient également lors d'investissements dans des actions/parts d'un autre d'OPCVM et/ou OPC géré directement ou indirectement par la Société de Gestion KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. ou géré par une société à laquelle la Société de Gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle.

La commission de gestion des fonds cibles (y inclus les investissements dans des actions/parts d'un autre d'OPCVM et/ou OPC géré directement ou indirectement par la Société de Gestion KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. ou géré par une société à laquelle la Société de Gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle) dans lesquels les compartiments Rivertree Fd - Strategic Defensive, Rivertree Fd - Strategic Balanced et Rivertree Fd - Strategic Conservative investissent s'élève à maximum 5 % p.a., calculée sur l'actif net investi dans les fonds cibles.

Rivertree Fd

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Aucune commission d'émission, d'acquisition, de remboursement ou de rachat n'est mise à charge de la Sicav lorsque celle-ci est investie dans des actions/parts d'un autre d'OPCVM et/ou OPC géré directement ou indirectement par la Société de Gestion KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. ou géré par une société à laquelle la Société de Gestion est liée dans le cadre d'une communauté de gestion ou de contrôle.

Note 9 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

Un exemplaire des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenu à titre gratuit au siège social de la Sicav.

Note 10 - Evénements

Il n'y a pas d'événements significatifs.

Note 11 - Evénements subséquents

Il n'y a pas d'événements subséquents significatifs.

1 - 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.

2 - Total Expense Ratio ("TER")

Le TER présenté dans les "Statistiques" de ce rapport est calculé en respect de la Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux émise le 16 mai 2008 et telle que modifiée en date du 5 août 2021 par l'*Asset Management Association Switzerland*.

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ces états financiers.

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.

Lorsqu'une Sicav investit 10 % au moins de sa fortune nette dans d'autres fonds publiant un TER, un TER composé (synthétique) du fonds faitier est calculé à la date de clôture annuelle ou semestrielle. Il correspond à la somme des TER proportionnels des différents fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette totale du fonds au jour de référence, des commissions d'émission et de rachat des fonds cible payées effectivement et du TER du fonds faitier moins les rétrocessions encaissées de la part des fonds cible durant l'exercice sous revue. Le TER synthétique est calculé avec les informations disponibles au moment de l'établissement du présent rapport.

3 - Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse

La Sicav a été autorisée en Suisse en tant que fonds de placement étranger conforme à la Directive de l'UE 2009/65/CE (Directive UCITS IV) telle que modifiée.

REYL & CIE S.A., domiciliée 4 rue du Rhône, CH-1204 GENEVE a été désigné comme représentant en Suisse et BANQUE CANTONALE DE GENEVE, domiciliée 17 quai de l'Ile, CH-1204 GENEVE en tant que service de paiement en Suisse.

Le prospectus de la Sicav, la feuille d'information de base, les statuts, les rapports annuels audités et semi-annuels non-audités, ainsi que la liste des achats et ventes effectués par la Sicav peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse mentionné ci-avant et au siège social de la Sicav.

Les compartiments Rivertree Fd - Bond Euro Short Term et Rivertree Fd – Strategic Balanced sont autorisés à la commercialisation en Suisse.

Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.swissfunddata.ch.

Lorsque les données de performance sont mentionnées, il est important de noter que la performance historique ne représente pas un indicateur de performance actuelle ou future et que les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat des actions.