



TreeTop Global Conviction Compartiment van TreeTop Global SICAV

Beheerd door TreeTop Asset Management S.A., Beheervenootschap naar Luxemburgs recht

Dit publicitaire mededeling biedt op zich alleen geen volledige informatie over de bevek en moet vóór elke belegging samen worden gelezen met de Essentiële-informatiedocument (Eid), het prospectus, alsook het recentste jaar-/halfjaarverslag van de bevek.

Technische Fiche

Algemene Inlichtingen

Compartiment Naam	TreeTop Global Conviction, een compartiment van TreeTop Global SICAV			
Rechtsvorm	Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht			
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging			
Productduur	Onbepaald			
Valuta	EUR			
Beleggingsdoel (klasse A EUR)	Het product streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen. In normale marktomstandigheden belegt het product voornamelijk in aandelen of andere effecten die aandelen vertegenwoordigen, van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten en in elke valuta. Het belegt ook in andere soorten financiële instrumenten, in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstelling. Het product kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden of om beleggingsrisico's te beperken (afdekking). De beheerder selecteert de beleggingen in de portefeuille in functie van zijn overtuigingen. Zijn voorkeur gaat uit naar ondernemingen die volgens hem sterke winstgroeivooruitzichten bieden en die een sterke concurrentiepositie hebben. Hoewel de portefeuille gediversifieerd is op het gebied van regio's en economische sectoren, is deze niet samengesteld met een of andere marktindex als benchmark. De beheerder heeft over het algemeen een voorkeur voor regio's en landen die een bovengemiddelde potentiële groei laten zien. Dit product keert geen dividenden uit (wat betekent dat de inkomsten die worden gegenereerd, bij de prijs van het product worden opgeteld). U kunt dagelijks orders plaatsen om het product te kopen of te verkopen. Het product is bedoeld voor particuliere beleggers die wensen te beleggen op lange termijn (wij adviseren een beleggingshorizon van 6 jaar). De belegger dient over een goede kennis te beschikken van de risico's die gepaard gaan met de financiële markten en dient bereid te zijn om kapitaalverliezen te aanvaarden als gevolg van schommelingen van de waarde van de activa in de portefeuille. Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de Eid van het product. De gepromote belegging heeft betrekking op de aankoop van rechten van deelneming of aandelen in een fonds en niet op de aankoop van een bepaald onderliggend activum. Het product wordt actief beheerd.			
Aandelenklasse	Klasse	Dividendbeleid	Oprichtingsdatum	ISIN Code
	A EUR	Kapitalisatie	15/10/2014	LU1117668860
	AH EUR	Kapitalisatie	02/07/2018	LU1836395100
Beheerder	Andrew Dalrymple			
Netto-activa (op 28/06/2024)	€ 66 miljoen			
Aanbevolen houdperiode	Meer dan 6 jaar			

Beheer en Distributie

Beheermaatschappij	TreeTop Asset Management S.A., Beheermaatschappij naar Luxemburgs recht
Beheerder bij delegatie	Aubrey Capital Management Ltd
Depositobank	Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
Financiële Dienst (België)	Banque Degroof Petercam S.A.
Financiële Dienst (Luxemburg)	Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
Externe auditor	PricewaterhouseCoopers
Berekeningsfrequentie	Dagelijks
NIW overleg	NIW gepubliceerd op de website www.fundinfo.com
Initiële minimum-investering	250 €
Sluiting van de ontvangst van orders	13:15
Goedgekeurd door Documenten	Frankrijk, België, Luxemburg en Zwitserland De Eid, de prospectus en het laatste verslag in het Nederlands, Frans, en Engels, zijn op eenvoudig verzoek en zonder kosten te verkrijgen bij TreeTop Asset Management S.A. 12 rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg, of bij de instelling die de financiële dienst waarneemt in België: Banque Degroof Petercam NV, Nijverheidsstraat 44, B-1040 Brussel of op https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen .

Kosten en belastigen

Instapkosten	Niet van toepassing
Uitstapkosten	Niet van toepassing
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	A: 1.6%; AH: 1.6%
Transactiekosten	A: 0.4%; AH: 0.4%
Prestatievergoeding	12% van de dagelijkse toename in de waarde van het fonds als de aandelenkoers de tot nu toe door het fonds hoogst bereikte aandelenkoers overtreft
Taks op beursverrichtingen	1.32% max. € 4000
Belgische bronbelasting bij terugbetaling	Niet van toepassing
Belgische roerende voorheffing	Niet van toepassing
De fiscale regelgeving geldt voor de gemiddelde retail klant in de hoedanigheid van een natuurlijk persoon en Belgisch ingezetene.	

Risico-indicator (klasse A EUR)



Om meer informatie over de risico's en het risico-indicator te verkrijgen, zie de laatste Essentiële-informatiedocument van de betreffende klassen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Deze indicator schat potentiële verliezen bij toekomstige rendementen op een middelgroot-hoog niveau in, en slechte marktomstandigheden zullen waarschijnlijk een invloed hebben op de waarde van de aandelen waarin het product belegt en bijgevolg op de waarde van het product zelf.

Dit risiconiveau weerspiegelt het feit dat het product voornamelijk belegt in aandelen en dat het welbepaalde economische sectoren of regio's kan voortrekken, inclusief opkomende markten.

In ongewone marktomstandigheden kunnen zich nog bijkomende risico's voordoen: tegenpartij- (het product kan geld verliezen als een entiteit waarmee het zaken doet niet bereid is, of niet in staat is, om haar verplichtingen tegenover het product na te komen) en wettelijke en fiscale risico's (het product kan beïnvloed worden door buitenlandse wettelijke en

fiscale wijzigingen, waarvan sommige met terugwerkende kracht kunnen zijn). Raadpleeg het prospectus voor meer informatie. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Juridische Informatie

Het kwartaalverslag mag in geen enkel geval beschouwd worden als beleggingsadvies.

De beheermaatschappij kan, onder de voorwaarden voorzien in artikel 93bis van Richtlijn 2009/65/EC, beslissen om de commercialisering van de aandelenklassen van het fonds in België te schorsen. Beleggers hebben dan een opzegtermijn waardoor ze gratis kunnen uitstappen.

Richt uw klacht schriftelijk aan de "Compliance officer" op het volgende adres: TreeTop Asset Management Belgium, Frankenstraat 79 bus 7 te 1040 Brussel. We sturen u binnen de 5 werkdagen een ontvangstbevestiging. We zullen uw klacht analyseren, indien nodig in overleg met de beheermaatschappij, en u een gedetailleerd antwoord bezorgen binnen de maand na de ontvangst ervan, op voorwaarde dat de klacht volledig en precies is.

Als u meent geen voldoende antwoord ontvangen te hebben van onze kant, kunt u voor een klacht rond beleggingsproducten en -diensten contact opnemen met de Ombudsman voor de financiële sector: Bemiddelingsdienst Banken – Krediet – Beleggingen, Ombudsfin, North Gate II, Koning Albert II-laan 8 in B-1000 Brussel (internetsite: www.ombudsfin.be en e-mailadres: ombudsman@ombudsfin.be). De bemiddelingsdienst kan dan oplossingen suggereren om uw geschil te regelen. Bij gebrek aan akkoord over de voorgestelde oplossingen kan elke partij het geschil voor een bevoegde rechtbank brengen.

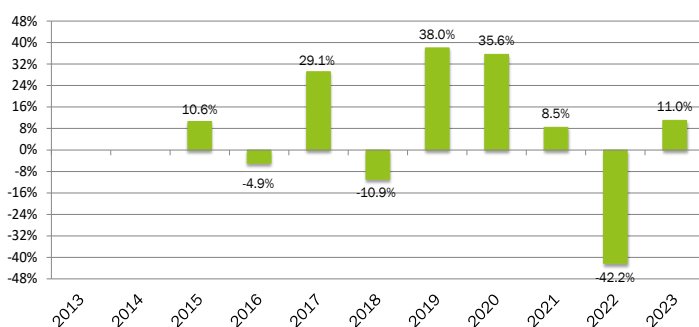
U kunt een samenvatting terugvinden van de rechten van beleggers op <https://www.treetopam.com/nl/reglementaire-informatie> (in het Nederlands) in de sectie "Rechten van beleggers in de ICB's die TreeTop beheert".

Prestatie van TreeTop Global Conviction A EUR op 28 juni 2024

Evolutie van de NIW van TreeTop Global Conviction A EUR¹ sinds begin



Jaarlijkse prestatie van TreeTop Global Conviction A¹ EUR sinds begin



Prestaties op 28 juni 2024

TreeTop Global Conviction A EUR ¹	
Cumulatieve rendementen	
1 maand	4.7%
3 maanden	2.4%
YTD	23.3%
1 jaar	32.9%
Actuariële rendementen op jaarbasis	
3 jaar	-6.8%
5 jaar	4.0%
Sinds begin	7.9%

Bron : Degroof Petercam Asset Services voor de periode 2014 – 2024 (basis 100 op 15/10/14).

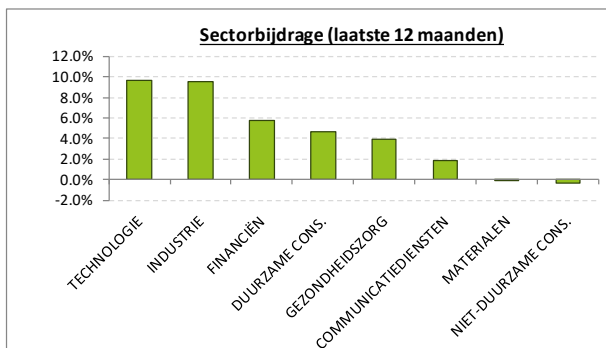
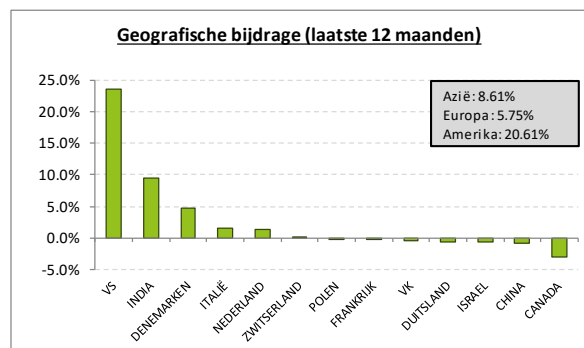
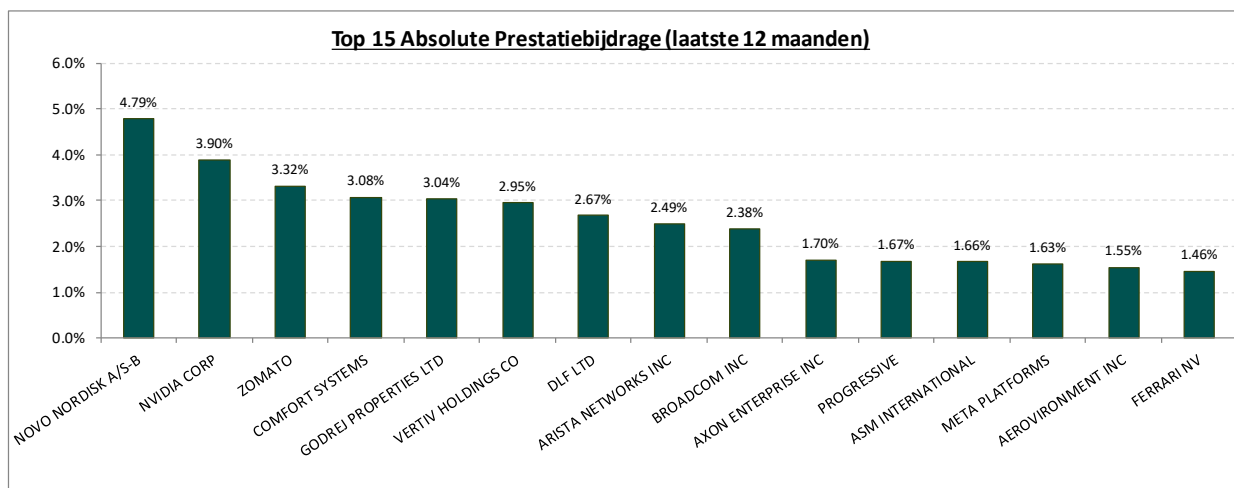
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijks moet betalen.

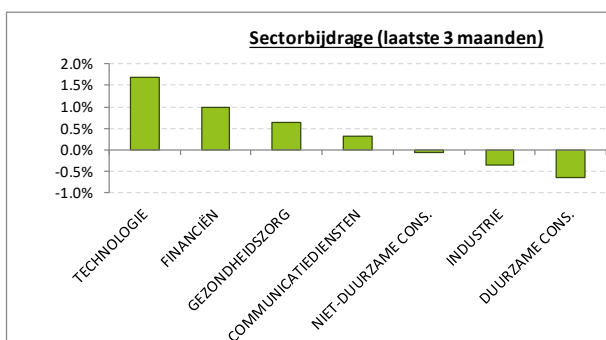
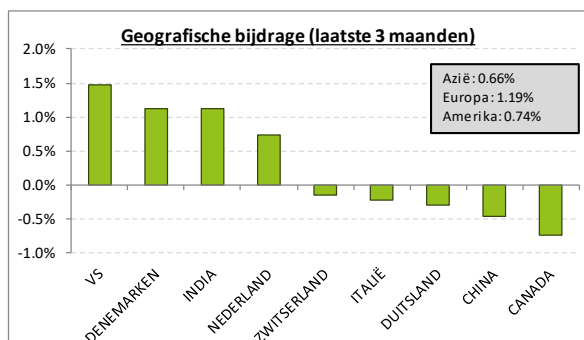
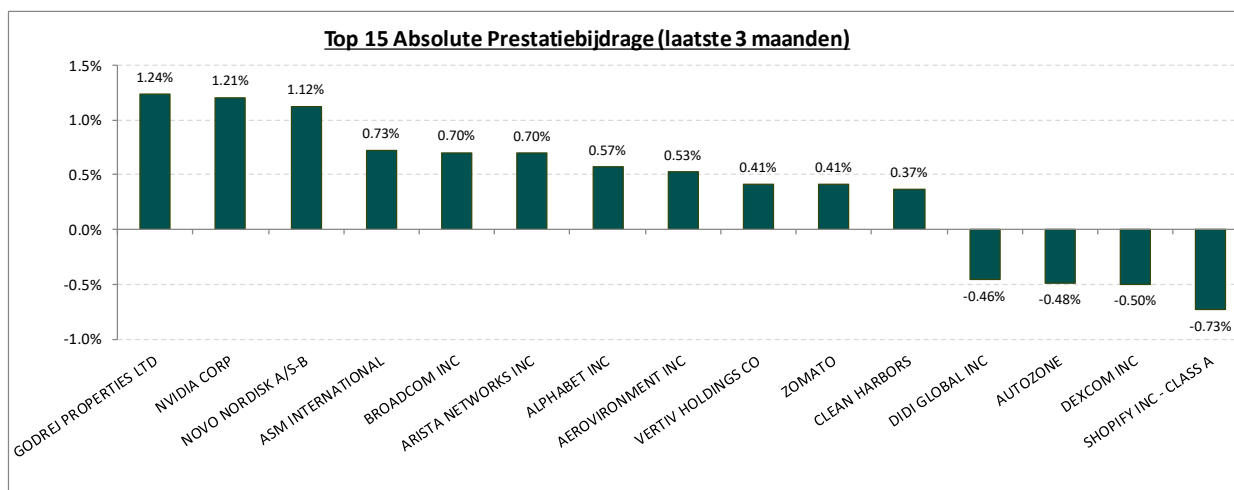
¹ Een andere aandelenklasse bestaat (AH EUR), en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management S.A. en staan eveneens ook op de site <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen>.

Analyse van de Prestatiebijdrage

Prestatiebijdrage voor de laatste 12 maanden (30 Juni 23 - 30 Juni 24)



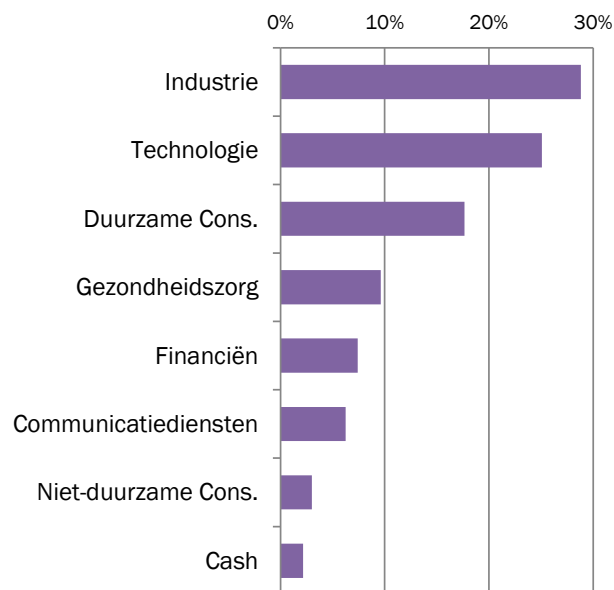
Prestatiebijdrage voor de laatste 3 maanden (31 Maart 24 - 30 Juni 24)



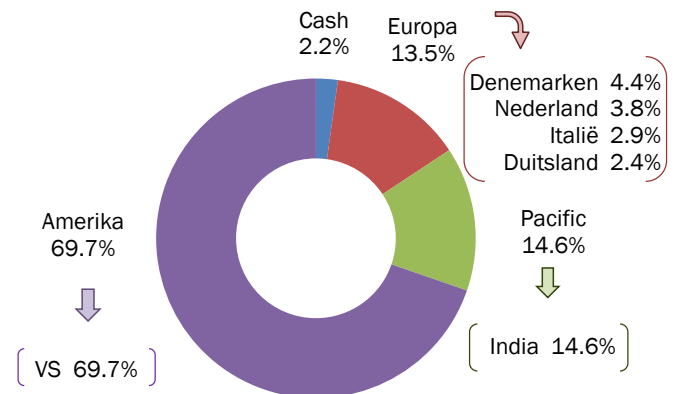
Bron: TreeTop Asset Management S.A.

Structuur van de Portefeuille op 28 juni 2024

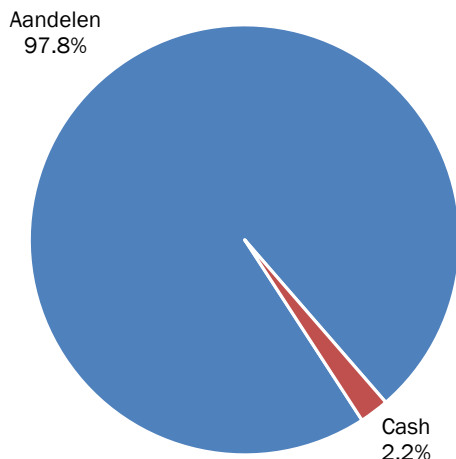
Sectorale verdeling



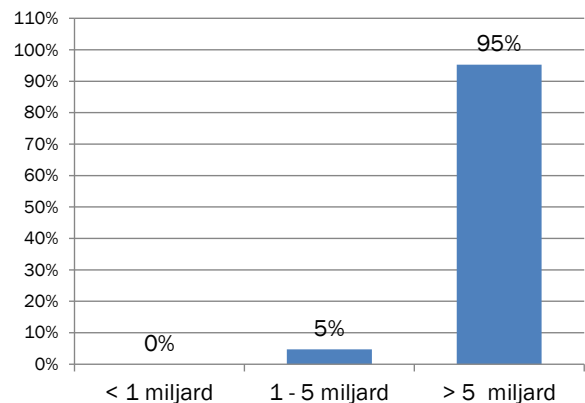
Geografische verdeling



Type effecten



Beurskapitalisatie



Gemiddelde beurskapitalisatie: 328.9€ miljard

Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Sector	Land	% NIW
Aandelen	COMFORT SYSTEMS	COMFORT SYSTEMS	INDUSTRIE	VS	5%
Aandelen	NOVO NORDISK	NOVO NORDISK	GEZONDHEIDSZORG	DENEMARKEN	4%
Aandelen	ZOMATO	ZOMATO	DUURZAME CONS.	INDIA	4%
Aandelen	GODREJ PROPERTIES	GODREJ PROPERTIES	FINANCIËN	INDIA	4%
Aandelen	ARISTA NETWORKS	ARISTA NETWORKS	TECHNOLOGIE	VS	4%
Aandelen	BROADCOM	BROADCOM	TECHNOLOGIE	VS	4%
Aandelen	NVIDIA	NVIDIA	TECHNOLOGIE	VS	4%
Aandelen	SYNOPSYS	SYNOPSYS	TECHNOLOGIE	VS	4%
Aandelen	ASM INTERNATIONAL	ASM INTERNATIONAL	TECHNOLOGIE	NEDERLAND	4%
Aandelen	AXON ENTERPRISE	AXON ENTERPRISE	INDUSTRIE	VS	4%
TOTAAL					41%

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

Samenstelling van de Portefeuille op 28 juni 2024

Onderliggende waarde	Munt	Regio	% portf	Beurskap. mld. EUR	Sector
AEROVIRONMENT INC	USD	AMER/VS	2.79	4.67	INDUSTRIE
ALPHABET INC	USD	AMER/VS	3.25	2,146.99	TECHNOLOGIE
ARISTA NETWORKS INC	USD	AMER/VS	4.11	101.77	TECHNOLOGIE
ASM INTERNATIONAL	EUR	EUROPA	3.79	34.64	TECHNOLOGIE
AVENUE SUPERMARTS	INR	PAC/INDIA	3.02	35.19	NIET-DUURZAME CONS.
AXON ENTERPRISE	USD	AMER/VS	3.65	21.02	INDUSTRIE
BHARTI AIRTEL	INR	PAC/INDIA	3.08	97.28	COMMUNICATIEDIENSTEN
BOOKING HOLDINGS	USD	AMER/VS	3.43	126.98	DUURZAME CONS.
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	AMER/VS	2.86	105.67	GEZONDHEITZORG
BROADCOM INC	USD	AMER/VS	4.07	689.42	TECHNOLOGIE
CINTAS CORP	USD	AMER/VS	3.04	67.40	INDUSTRIE
CLEAN HARBORS	USD	AMER/VS	3.26	11.52	INDUSTRIE
COMFORT SYSTEMS	USD	AMER/VS	4.95	10.53	INDUSTRIE
DR HORTON INC	USD	AMER/VS	2.33	43.40	DUURZAME CONS.
DUOLINGO	USD	AMER/VS	2.11	8.40	DUURZAME CONS.
FERRARI NV	EUR	EUROPA	2.92	69.00	DUURZAME CONS.
GODREJ PROPERTIES LTD	INR	PAC/INDIA	4.22	9.80	FINANCIËN
INTERDIGITAL	USD	AMER/VS	1.82	2.73	TECHNOLOGIE
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	AMER/VS	2.35	147.38	GEZONDHEITZORG
META PLATFORMS	USD	AMER/VS	3.18	1,230.32	COMMUNICATIEDIENSTEN
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	EUROPA	4.41	606.96	GEZONDHEITZORG
NVIDIA CORP	USD	AMER/VS	4.06	2,847.15	TECHNOLOGIE
PROGRESSIVE	USD	AMER/VS	3.19	115.55	FINANCIËN
QUANTA SERVICES	USD	AMER/VS	2.47	36.49	INDUSTRIE
RHEINMETALL	EUR	EUROPA	2.40	20.42	INDUSTRIE
SHARKNINJA	USD	AMER/VS	2.54	9.89	DUURZAME CONS.
SYNOPSYS	USD	AMER/VS	3.98	85.10	TECHNOLOGIE
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	AMER/VS	2.91	137.19	INDUSTRIE
VERTIV HOLDINGS CO	USD	AMER/VS	3.34	30.36	INDUSTRIE
ZOMATO	INR	PAC/INDIA	4.31	19.84	DUURZAME CONS.
Totaal gewogen gemiddelde			97.84	328.91	

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

Het woord "**FONDS**" wordt gebruikt als generieke term om te verwijzen naar een BEVEK en een compartiment van een BEVEK.

BEURSKAPITALISATIE: de totale waarde van een bedrijf op een gegeven moment, berekend door het aantal uitstaande aandelen te vermenigvuldigen met de beurskoers. Voor de beurskapitalisatie worden verschillende categorieën gehanteerd, namelijk de large caps (>2 miljard \$), de mid caps (tussen 0,4 en 2 miljard \$) en de small caps (< 0,4 miljard \$). De beurskapitalisatie en het aantal aandelen dat dagelijks wordt verhandeld, laten toe de liquiditeit van de geselecteerde aandelen te beoordelen.

PRESTATIEBIJDRAGE (Attributie van de prestaties): dit vertegenwoordigt de positieve of negatieve impact (exclusief wisselkoerseffect), op de gerealiseerde prestaties van elk effect dat over een bepaalde periode werd aangehouden (kwartaal of jaar). Dezelfde berekening wordt per land en per economische sector gemaakt. De grafiek van de absolute bijdrage tot de totale prestatie toont de 15 belangrijkste, zowel positieve als negatieve, invloeden op de portefeuille.

DUURZAME CONSUMPTIESECTOR: omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (auto-mobiel, duurzame huishoudartikelen, kledij, hotels, restaurants, vrije tijd, media en detailhandel).

NIET-DUURZAME CONSUMPTIESECTOR: omvat de bedrijven waarvan de activiteiten minder conjunctuur-gevoelig zijn (voeding, drank en tabak, niet-duurzame huishoudartikelen, verzorgingsproducten, farmacie en supermarkten).