



## TreeTop World ESG Leaders Equity Index Compartiment van TreeTop 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

<b>Naam van het compartiment</b>	TreeTop World ESG Leaders Equity Index, een compartiment van TreeTop SICAV
<b>Rechtsvorm</b>	Compartiment van een BEVEK naar Belgisch recht
<b>Producttype</b>	Instellingen voor collectieve belegging
<b>Productduur</b>	Onbepaald
<b>Valuta</b>	EUR
<b>Beleggingsdoel (klasse A EUR)</b>	<p>Het product wordt passief beheerd en heeft tot doel de prestatie van de MSCI ACWI ESG Leaders Index, met nettodividenden herbelegd (net return) (de 'Index') zo getrouw mogelijk te repliceren, zowel in positieve als in negatieve zin. De beheervenootschap streeft er daarbij naar de afwijking tussen de waardering van het product en de Index (de 'ex-ante tracking error') te beperken tot minder dan 1,5% (al garandeert zij dit niet).</p> <p>De Index is een aandelenindex die wordt berekend en gepubliceerd door de internationale indexaanbieder MSCI Inc. ('MSCI'). De aandelen die in de MSCI ACWI ESG Leaders Index zijn opgenomen, behoren tot de belangrijkste aandelen van de ontwikkelde en opkomende aandelenmarkten. Het zijn de effecten uit de MSCI ACWI Index die volgens de aanbieder van de Index het best scoren op het gebied van ecologische, sociale en governancefactoren (ESG-factoren). De blootstelling aan de Index zal hoofdzakelijk worden verkregen door middel van fysieke replicatie, met directe beleggingen in de aandelen die in de Index zijn opgenomen. Die replicatie kan transactiekosten teweegbrengen, die een grote invloed op het rendement kunnen hebben en die worden betaald vanuit het vermogen van het product. Om de in- en uitstroom van beleggers en de specifieke kenmerken van sommige lokale aandelenmarkten (markttoegang, liquiditeit, lokale belastingen) op te vangen, kan de beheervenootschap fysieke replicatie evenwel combineren met synthetische replicatie door middel van afgeleide instrumenten, zoals futures en/of andere ICB's, met inbegrip van trackers (Exchange Traded Funds – ETF's). Bij synthetische replicatie van de Index is het tegenpartijrisico groter.</p> <p>U kunt elke bankwerkdag in Brussel om de terugkoop van uw rechten van deelneming verzoeken. Terugkopen worden dagelijks uitgevoerd, onder voorbehoud van de beperkingen waarin het prospectus en de statuten voorzien.</p> <p>Dit product keert geen dividenden uit (het nettoresultaat en de gerealiseerde nettomeerwaarden van het product worden systematisch herbelegd).</p> <p>Het product is bedoeld voor het publiek, namelijk zowel natuurlijke personen als rechtspersonen, die wensen te beleggen op lange termijn (wij raden een beleggingshorizon van 5 jaar aan). Zij dienen over een goede kennis te beschikken van de risico's die gepaard gaan met de financiële markten en bereid te zijn om kapitaalverliezen te aanvaarden als gevolg van schommelingen van de waarde van de activa in de portefeuille.</p> <p>Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de Eid van het product.</p> <p>De gepromote belegging betrekking heeft op de aankoop van rechten van deelneming of aandelen in een fonds en niet op de aankoop van een bepaald onderliggend activum.</p>

<b>Aandelenklasse</b>	<b>Klasse</b> A EUR AH EUR	<b>Dividendbeleid</b> Kapitalisatie Kapitalisatie	<b>Oprichtingsdatum</b> 09/03/2015 09/03/2015	<b>ISIN Code</b> BE6275981817 BE6275985859
<b>Netto-activa (op 28/06/2024)</b>	€ 379 miljoen			
<b>Aanbevolen houdperiode</b>	Meer dan 5 jaar			
<b>Karakteristieken van de MSCI ACWI ESG Leaders Index en ESG informatie (over ecologische, sociale en governanceaspecten)</b>	<p><b>TreeTop World ESG Leaders Equity Index is een product dat milieu- of sociale kenmerken bevordert in de zin van artikel 8 van de SFDR, aangezien het de MSCI ACWI ESG Leaders Index repliceert, en het heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.</b> Het is een passief beheerd compartiment.</p> <p>De index MSCI ACWI ESG Leaders Index ('de Index') is een index van aandelen samengesteld uit effecten van bedrijven die de beste noteringen laten optekenen (benadering 'Best-in-Class') op het vlak van ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG). Deze bedrijven maken deel uit van de MSCI ACWI Index: een representatieve index van mid- en midcapaandelen uit 23 ontwikkelde landen en 24 opkomende markten ('de Kaderindex').</p> <p>De MSCI ACWI ESG Leaders Index is opgebouwd door twee filters toe te passen op de bedrijven die de Kaderindex (MSCI AWI) vormen :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• De <b>uitsluiting</b> van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (voorbeeld van uitgesloten activiteiten : alcohol, kansspelen, tabak en wapens)</li> <li>• <b>ESG-score</b> voor de overige bedrijven vervolgens door MSCI beoordeeld, houdt rekening met ongeveer 35 ESG-onderwerpen op het vlak van milieu (zoals carbon footprint van producten of watergebruik), op het vlak van maatschappij (zoals veiligheid en gezondheid op het werk of kwaliteit en veiligheid van de producten) en op het vlak van governance (zoals de samenstelling van de Raad van Bestuur of de rechten van de aandeelhouders)</li> <li>• <b>Selectie opgericht door de MSCI van bedrijven met de hoogste ESG-scores</b>, door bedrijven op te nemen in de Kaderindex die 50% vertegenwoordigen van de marktkapitalisatie van elke sector en regio.</li> </ul> <p>MSCI Inc. is de internationale indexleverancier verantwoordelijk voor het evalueren van de selectiecriteria (bijkomende informatie beschikbaar op <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a>).</p> <p>De beslissing om in het gepromote fonds te beleggen rekening moet worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het gepromote fonds.</p> <p>Raadpleeg het prospectus van TreeTop SICAV voor meer informatie over ecologische, sociale en governanceaspecten.</p>			

## Beheer en Distributie

<b>Beheermaatschappij en promotor</b>	TreeTop Asset Management S.A., Beheermaatschappij naar Luxemburgs recht
<b>Beheerder bij delegatie</b>	Amundi Asset Management S.A.
<b>Distributeur</b>	TreeTop Asset Management Belgium
<b>Depositobank</b>	CACEIS Bank, Belgium Branch
<b>Financiële Dienst (België)</b>	CACEIS Bank, Belgium Branch
<b>Externe auditor</b>	Deloitte Réviseurs d'Entreprises BV
<b>Berekeningsfrequentie</b>	Dagelijks
<b>NIW overleg</b>	NIW gepubliceerd op de website <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>
<b>Initiële minimum-investering</b>	250€
<b>Sluiting van de ontvangst van orders</b>	14:00 elke bankwerkdag
<b>Goedgekeurd door</b>	België
<b>Documenten</b>	De Eid, de prospectus en het laatste verslag in het Nederlands en Frans, zijn op eenvoudig verzoek en zonder kosten te verkrijgen bij TreeTop Asset Management Belgium, Frankenstraat 79 bus 7, 1040 Brussel, of bij de financiële instelling in België belast met het administratief beheer: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel, of op onze website <a href="https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen">https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen</a> .

## Kosten en belastingen

<b>Instapkosten</b>	0.10% ten gunste van het compartiment
---------------------	---------------------------------------

<b>Uitstapkosten</b>	0.05% ten gunste van het compartiment
<b>Compartimentswijziging</b>	0.1% voor een overstap naar dit compartiment
<b>Kosten</b>	0.05% voor een overstap naar een ander compartiment
<b>Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten</b>	A: 0.8%; AH: 0.7%
<b>Transactiekosten</b>	A: 0.0% : voor een belegging van 10 000€, dat betekent 3€ als u uitstapt na 1 jaar. AH: 0.2%: voor een belegging van 10 000€, dat betekent 20€ als u uitstapt na 1 jaar.
<b>Prestatievergoeding</b>	Niet van toepassing
<b>Taks op beursverrichtingen</b>	1.32% max. € 4000
<b>Belgische bronbelasting bij terugbetaling</b>	Niet van toepassing
<b>Belgische roerende voorheffing</b>	Niet van toepassing
<b>De fiscale regelgeving geldt voor de gemiddelde retail klant in de hoedanigheid van een natuurlijk persoon en Belgisch ingezetene.</b>	

### 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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Deze indicator schat potentiële verliezen bij toekomstige rendementen op een middelgroot niveau in, en slechte marktomstandigheden zouden een invloed kunnen hebben op de waarde van de aandelen waarin het product belegt en bijgevolg op de waarde van het product zelf.

Het product is in deze categorie ingedeeld omdat het belegt in aandelen, die doorgaans meer risico inhouden dan obligaties of geldmarktinstrumenten.

In ongewone marktomstandigheden kunnen zich nog bijkomende risico's voordoen: het duurzaamheidsrisico (gebeurtenissen of situaties in verband met het ecologisch, sociaal verantwoord ondernemen of behoorlijk bestuur kunnen de waarde van een belegging sterk negatief beïnvloeden), het tegenpartijrisico (het risico dat een marktdeelnemer in gebreke blijft en zijn verbintenissen jegens het product niet kan nakomen – dit risico is aanwezig wanneer afgeleide financiële instrumenten worden gebruikt voor de synthetische replicatie van de Index of om het wisselkoersrisico af te dekken) en het wisselkoersrisico (aangezien het product belegt in effecten die luiden in andere munteenheden dan het product, is er een reëel risico dat wisselkoersschommelingen de waarde van die beleggingen beïnvloeden). Meer informatie is te vinden in het prospectus.

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.

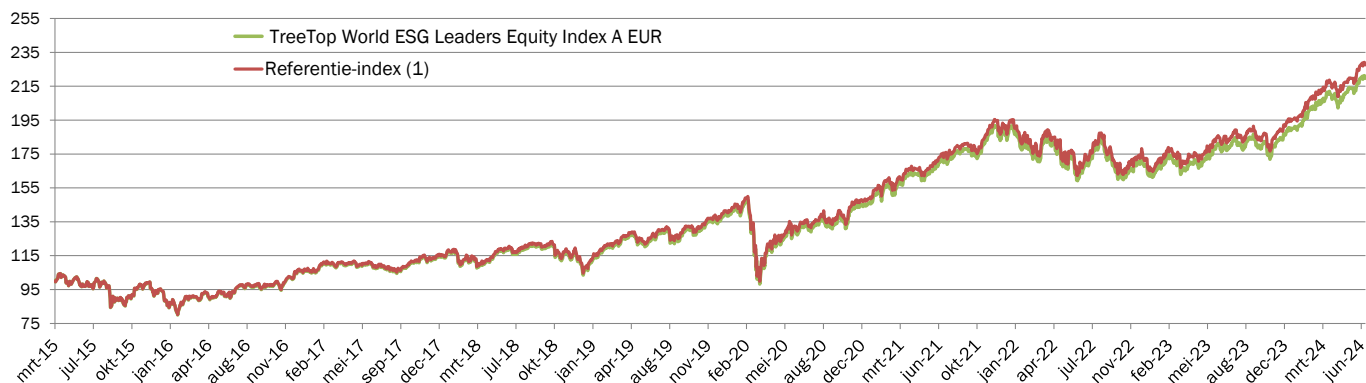
Richt uw klacht schriftelijk aan de "Compliance officer" op het volgende adres: TreeTop Asset Management Belgium, Frankenstraat 79 bus 7 te 1040 Brussel. We sturen u binnen de 5 werkdagen een ontvangstbevestiging. We zullen uw klacht analyseren, indien nodig in overleg met de beheermaatschappij, en u 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](http://www.ombudsfin.be) en e-mailadres: [ombudsman@ombudsfin.be](mailto: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.

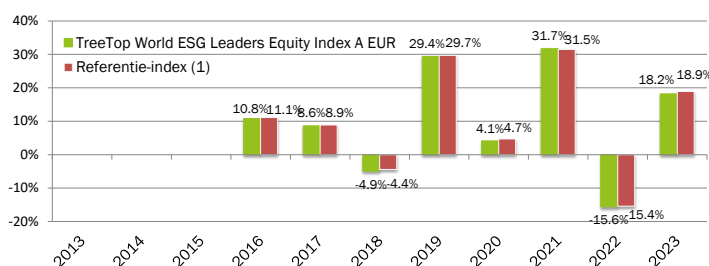
U kunt een samenvatting terugvinden van de rechten van beleggers op <https://www.treetopam.com/nl/reglementaire-informatie> (in het Nederlands) in de sectie “Rechten van beleggers in de ICB’s die TreeTop beheert”.

## Prestaties van TreeTop World ESG Leaders Equity Index A EUR op 28 juni 2024

### Evolutie van de NIW van TreeTop World ESG Leaders Equity Index A EUR<sup>2</sup> vs. Referentie-index<sup>1</sup> sinds begin



### Jaarlijkse prestatie van TreeTop World ESG Leaders Equity Index A EUR<sup>2</sup> vs. Referentie-index<sup>1</sup> sinds begin



### Prestaties op 28 juni 2024

	TreeTop World ESG Leaders Equity Index A <sup>2</sup>	Referentie-index <sup>1</sup>
<b>Cumulatieve rendementen</b>		
1 maand	3.4%	3.6%
3 maanden	4.3%	4.6%
YTD	14.9%	15.9%
1 jaar	21.5%	22.7%
<b>Actuariële rendementen op jaarbasis</b>		
3 jaar	8.7%	9.4%
5 jaar	11.6%	12.1%
Sinds begin	9.0%	9.4%

<sup>1</sup> Vanaf de lancering tot 25/01/2021 was de referentie-index MSCI ACWI Index nettodividenden herbelegd in EUR (Bloomberg code: NDEEWNR). Sinds 26/01/2021 is de referentie-index MSCI ACWI ESG Leaders Index nettodividenden herbelegd in EUR (Bloomberg code: NE703303). De prestatie die werd behaald vóór die datum werd gerealiseerd in omstandigheden die niet langer bestaan.

Bronnen: Amundi Asset Management S.A. en MSCI voor de periode 2015-2024 (basis 100 sinds begin 09/03/15).

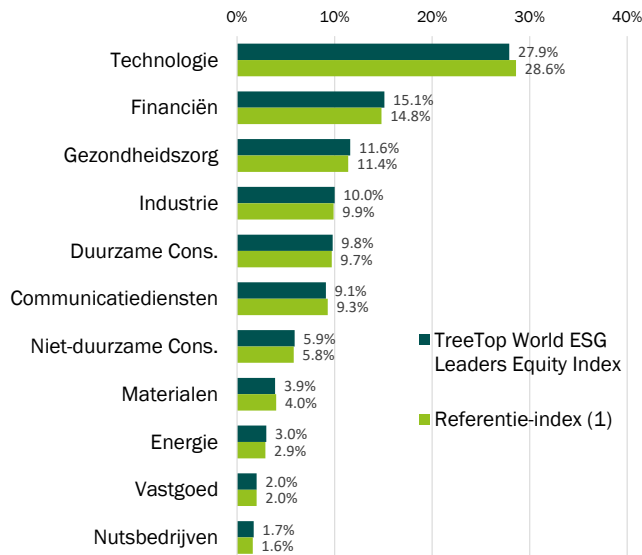
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

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

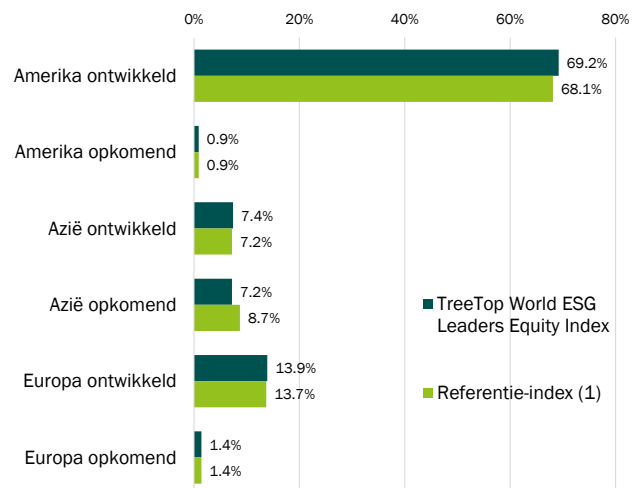
<sup>2</sup> Andere aandelenklassen bestaan, en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management S.A. en staan eveneens ook op de site <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen>.

# Structuur van de Portefeuille en van de Referentie-index op 28 juni 2024

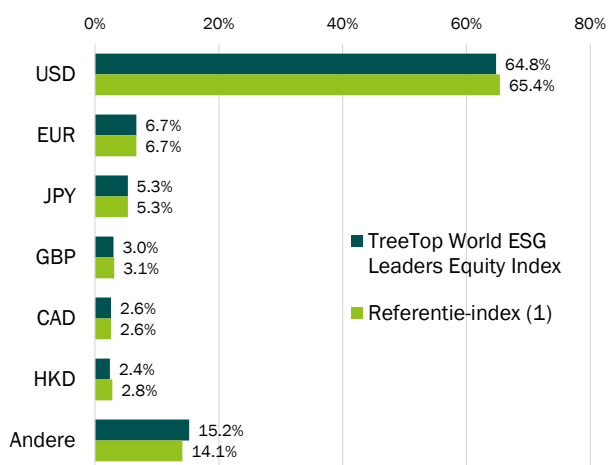
## Sectorale verdeling



## Geografische verdeling



## Verdeling per valuta (2)



## 10 voornaamste posities

Naam van het aandeel	TreeTop Wld ESG Lead Eq Index	Referentie Index(1)
MICROSOFT CORP	8.0%	8.0%
NVIDIA CORP	7.8%	7.9%
ALPHABET INC	5.0%	5.1%
ELI LILLY & CO	1.8%	1.9%
TESLA INC	1.4%	1.4%
NOVO NORDISK A/S	1.2%	1.2%
ASML HOLDING NV	1.0%	1.1%
VISA INC	1.0%	1.1%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.0%	1.0%
MASTERCARD INC	0.9%	0.9%
<b>TOTAAL</b>	<b>29.1%</b>	<b>29.6%</b>

(1) De Referentie-index is de MSCI ACWI ESG Leaders Index.

(2) De verdeling per valuta weerspiegelt de spreiding van de portefeuille in het geheel.

Bronnen: Amundi Asset Management S.A. en MSCI.

## 50 voornaamste posities\* van de Portefeuille op 28 juni 2024

Onderliggende waarde	Val.	Regio	% portf	Sector
AIS MSCI EMERGING E	EUR	ANDER	8.7%	FINANCIËN
MICROSOFT CORP	USD	VS	8.0%	TECHNOLOGIE
NVIDIA	USD	VS	7.8%	TECHNOLOGIE
ALPHABET INC	USD	VS	5.0%	TECHNOLOGIE
ELI LILLY AND CO	USD	VS	1.8%	GEZONDHEITZORG
TESLA MOTORS INC	USD	VS	1.4%	INDUSTRIE
NOVO NORDISK A/S	DKK	DENEMARKEN	1.2%	GEZONDHEITZORG
ASML HLDG	EUR	NEDERLAND	1.0%	TECHNOLOGIE
VISA INC	USD	VS	1.0%	FINANCIËN
PROCTER AND GAMBLE	USD	VS	1.0%	DUURZAME CONS.
MASTERCARD -A-	USD	VS	0.9%	FINANCIËN
JOHNSON AND JOHNSON	USD	VS	0.9%	GEZONDHEITZORG
HOME DEPOT INC	USD	VS	0.8%	DUURZAME CONS.
MERCK AND CO	USD	VS	0.8%	GEZONDHEITZORG
COCA-COLA CO/THE	USD	VS	0.7%	NIET-DUURZAME CONS.
ADVANCED MI	USD	VS	0.6%	TECHNOLOGIE
ADOBE INC	USD	VS	0.6%	TECHNOLOGIE
SALESFORCE INC	USD	VS	0.6%	TECHNOLOGIE
ASTRAZENECA PLC	VKP	VK	0.6%	GEZONDHEITZORG
PEPSICO INC/NC	USD	VS	0.6%	NIET-DUURZAME CONS.
LVMH	EUR	FRANKRIJK	0.5%	DUURZAME CONS.
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	ZWITSERLAND	0.5%	GEZONDHEITZORG
LINDE PLC	USD	IERLAND	0.5%	ENERGIE
APPLIED MATERIALS IN	USD	VS	0.5%	TECHNOLOGIE
ACCENTURE	USD	IERLAND	0.5%	DUURZAME CONS.
MCDONALD'S CORP	USD	VS	0.5%	DUURZAME CONS.
WALT DISNEY CO/THE	USD	VS	0.5%	FINANCIËN
INTUIT	USD	VS	0.5%	TECHNOLOGIE
TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	VS	0.5%	TECHNOLOGIE
VERIZON COMMUNICATIO	USD	VS	0.4%	COMMUNICATIEDIENSTEN
GE AEROSPACE	USD	VS	0.4%	DUURZAME CONS.
DANAHER	USD	VS	0.4%	INDUSTRIE
HSBC HOLDINGS PLC	VKP	VK	0.4%	FINANCIËN
AMGEN INC	USD	VS	0.4%	GEZONDHEITZORG
CATERPILLAR	USD	VS	0.4%	INDUSTRIE
SERVICENOW INC	USD	VS	0.4%	TECHNOLOGIE
IBM	USD	VS	0.4%	INDUSTRIE
COMCAST CORPCAST COR	USD	VS	0.4%	COMMUNICATIEDIENSTEN
TOTALENERGIES SE	EUR	FRANKRIJK	0.4%	ENERGIE
LAM RESEARC	USD	VS	0.4%	TECHNOLOGIE
S&P GLOBAL	USD	VS	0.4%	FINANCIËN
UNILEVER	VKP	VK	0.4%	NIET-DUURZAME CONS.
UNION PACIFIC CORP	USD	VS	0.3%	INDUSTRIE
AMEX	USD	VS	0.3%	FINANCIËN
SCHNEIDER ELECTRIC	EUR	FRANKRIJK	0.3%	DUURZAME CONS.
BOOKING HLDG	USD	VS	0.3%	TECHNOLOGIE
TJX COS	USD	VS	0.3%	DUURZAME CONS.
INTEL CORP	USD	VS	0.3%	TECHNOLOGIE
MORGAN STANLEY	USD	VS	0.3%	FINANCIËN
ELEVANCE HEALTH	USD	VS	0.3%	GEZONDHEITZORG
<b>TOTAL</b>			<b>56.5%</b>	

\*De mogelijkheid bestaat dat sommige gepresenteerde fondsen niet worden aangeboden aan het publiek in België. Raadpleeg uw financieel adviseur voor meer informatie.

Bron : Amundi Asset Management S.A.

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

**DUURZAME CONSUMPTIESECTOR:** omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (auto-mobiel, duurzame huishoudartikelen, kleding, 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).

Het doel van het **PASSIEF BEHEER** is de prestaties van een bepaalde beursindex zo getrouw mogelijk te repliceren. De gekozen index-referentie die veel componenten bevat biedt passief beheer toegang tot een breed gediversifieerde portefeuille.

### Disclaimer leverancier index

TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX (HET 'COMPARTIMENT') WORDT OP GEEN ENKELE WIJZE GESPONSORD, ONDERSCHREVEN, VERKOCHT OF GEPROMOOT DOOR MSCI INC. ('MSCI'), EEN VAN HAAR FILIALEN, EEN VAN HAAR INFORMATIEVERSTREKKERS OF EEN DERDE PARTIJ DIE BETROKKEN IS BIJ DE SAMENSTELLING OF CREATIE VAN EEN MSCI-INDEX (GEZAMENLIJK DE 'MSCI-PARTIJEN'). DE MSCI-INDEXEN ZIJN HET EXCLUSIEVE EIGENDOM VAN HET MSCI EN ZIJN DIENSTMERKEN VAN HET MSCI OF ZIJN FILIALEN. DE MSCI-INDEXEN ZIJN VOOR BEPAALDE DOELEINDEN IN LICENTIE GEGEVEN AAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN GEEFT EEN EXPLICIETE OF IMPLICIETE VERKLARING OF GARANTIE AAN DE EMITTENT OF DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT MET BETREKKING TOT DE WENSELIJKHEID OM TE BELEGGEN IN DE COMPARTIMENTEN IN HET ALGEMEEN OF IN DIT COMPARTIMENT IN HET BIJZONDER, OF HET VERMOGEN VAN EEN MSCI-INDEX OM DE PRESTATIES VAN DE DESBETREFFENDE AANDELENMARKT TE VOLGEN. MSCI OF ZIJN FILIALEN ZIJN DE LICENTIEGEVERS VAN BEPAALDE MERKEN, DIENSTMERKEN EN HANDELSNAMEN EN VAN DE MSCI-INDEXEN DIE DOOR MSCI WORDEN BEPAALD, SAMENGESTELD EN BEREKEND, ONAFHANKELIJK VAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP, DIT COMPARTIMENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS VERPLICHT REKENING TE HOUDEN MET DE BEHOEFTE VAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT BIJ DE BEPALING, SAMENSTELLING OF BEREKENING VAN DE MSCI-INDEXEN. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS VERANTWOORDELIJK VOOR HET BEPALEN VAN DE LANCERINGSDATUM, DE PRIJS OF DE HOEVEELHEID VAN DE AANDELEN VAN HET COMPARTIMENT, OF VOOR HET BEPALEN OF BEREKENEN VAN DE FORMULE/CRITERIA OP BASIS WAARVAN HET COMPARTIMENT TERUGBETAALBAAR IS, ALLE TRANSACTIES WAARAAN GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN HEEFT DEELGENOMEN. BOVENDIEN HEEFT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN ENIGE VERPLICHTING OF AANSPRAKELIJKHEID JEGENS DE EMITTENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT IN VERBAND MET DE ADMINISTRATIE, DE COMMERCIALISERING EN HET AANBOD VAN DIT COMPARTIMENT. HOEWEL HET MSCI INFORMATIE VOOR OPNAME OF GEBRUIK IN DE BEREKENING VAN DE MSCI-INDEXEN VERKRIJGT UIT BRONNEN DIE HET MSCI BETROUWBAAR ACHT, GARANDEERT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN DE ORIGINALITEIT, NAUWKEURIGHEID EN/OF VOLLEDIGHEID VAN EEN MSCI-INDEX OF ENIGE INFORMATIE DIE DEZE BEVAT. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN GEEFT EEN UITDRUKKELIJKE OF IMPLICIETE GARANTIE MET BETREKKING TOT DE RESULTATEN DIE DE EMITTENT VAN HET COMPARTIMENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN HET COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT KAN BEHALEN DOOR GEBRUIK TE MAKEN VAN EEN MSCI-INDEX OF VAN ENIGE INFORMATIE DIE DAARIN IS OPGENOMEN. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS AANSPRAKELIJK VOOR FOUTEN, OMISSIES OF ONDERBREKINGEN IN DE MSCI-INDEXEN OF DE DAARIN OPGENOMEN GEGEVENS. VERDER GEEFT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN ENIGE EXPLICIETE OF IMPLICIETE GARANTIE VAN WELKE AARD DAN OOK, EN GEVEN DE MSCI-PARTIJEN GEEN GARANTIE VOOR DE VERHANDELBAARHEID OF GESCHIKTHEID VOOR EEN BEPAALD DOEL MET BETREKKING TOT DE MSCI-INDEXEN EN DE GEGEVENS DIE DAARIN ZIJN OPGENOMEN. ZONDER AFBREUK TE DOEN AAN HET VOORGAANDE, IS GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN AANSPRAKELIJK VOOR ENIGE DIRECTE, INDIRECTE, INCIDENTIËLE, PUNITIEVE, GEVOLG- OF ANDERSOORTIGE SCHADE (MET INBEGRIIP VAN WINSTVERLIES), ZELFS NIET ALS ZIJ OP DE HOOGTE ZIJN GEBRACHT VAN DE MOGELIJKHEID VAN DERGELIJKE SCHADE.