



## TreeTop Sequoia Equity 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

<b>Compartiment naam</b>	TreeTop Sequoia Equity, een compartiment van TreeTop Global SICAV			
<b>Rechtsvorm</b>	Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht			
<b>Producttype</b>	Instellingen voor collectieve belegging			
<b>Productduur</b>	Onbepaald			
<b>Valuta</b>	EUR			
<b>Beleggingsdoel (klasse AH EUR)</b>	<p>Het product streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen. In normale marktomstandigheden belegt het product voornamelijk in aandelen van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten. Het belegt ook in andere soorten effecten, in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstelling. Het product kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden of om beleggingsrisico's te beperken (afdekking). Het product belegt in een portefeuille van een vijftigtal aandelen die voornamelijk bestaat uit aandelen van multinationale ondernemingen die een hoog dividendrendement bieden en/of in financiële instrumenten die kunnen worden geconverteerd naar aandelen of het product het recht geven aandelen van deze bedrijven te verwerven. Het belegt voornamelijk in bedrijven met een middelgrote en grote kapitalisatie. De beheerder streeft ernaar om de posities in andere valuta's dan de EUR die meer dan 2,5% van de intrinsieke netto-inventariswaarde van het product vertegenwoordigen, af te dekken.</p> <p>Dit product keert geen dividenden uit (wat betekent dat de inkomsten die worden gegenereerd, bij de prijs van het product worden opgeteld).</p> <p>U kunt dagelijks orders plaatsen om het product te kopen of te verkopen.</p> <p>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.</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> <p>Het product wordt actief beheerd.</p>			
<b>Aandelenklasse</b>	<b>Klasse</b>	<b>Dividendbeleid</b>	<b>Oprichtingsdatum</b>	<b>ISIN Code</b>
	AH EUR	Kapitalisatie	22/06/2006	LU0257173335
	A EUR	Kapitalisatie	02/07/2018	LU1836394475
	B USD	Kapitalisatie	22/06/2006	LU0257174143
<b>Beheerder</b>	Jacques Berghmans			
<b>Netto-activa (op 28/06/2024)</b>	€ 51 miljoen			
<b>Aanbevolen houdperiode</b>	Meer dan 6 jaar			

## Beheer en Distributie

<b>Beheermaatschappij</b>	TreeTop Asset Management S.A., Beheermaatschappij naar Luxemburgs recht
<b>Depositobank</b>	Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
<b>Financiële Dienst (België)</b>	Banque Degroof Petercam S.A.
<b>Financiële Dienst (Luxemburg)</b>	Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.
<b>Externe auditor</b>	PricewaterhouseCoopers
<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>	13:15
<b>Goedgekeurd door</b>	Frankrijk, België, Nederland, Luxemburg, en Zwitserland
<b>Documenten</b>	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 <a href="https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen">https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen</a> .

## Kosten en belastingen

<b>Instapkosten</b>	Niet van toepassing
<b>Uitstapkosten</b>	Niet van toepassing
<b>Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten</b>	AH: 1.5%; A: 1.5%; B: 1.5% Voor klasse B USD, kunnen de kosten door valuta- en wisselkoersschommelingen hoger of lager zijn.
<b>Transactiekosten</b>	AH: 0.3%; A: 0.3%; B: 0.3%
<b>Prestatievergoeding</b>	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
<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 AH EUR)



Om meer informatie over de risico's en het risico-indicator te verkrijgen, zie de laatste Essentiële-informatiedocument van 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. Dit risiconiveau weerspiegelt het feit dat het product belegt in een beperkt aantal 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: liquiditeits- (converteerbare obligaties kunnen moeilijk gewaardeerd of moeilijk verkocht worden op een gewenst tijdstip tegen een gewenste prijs), 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). 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.

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.

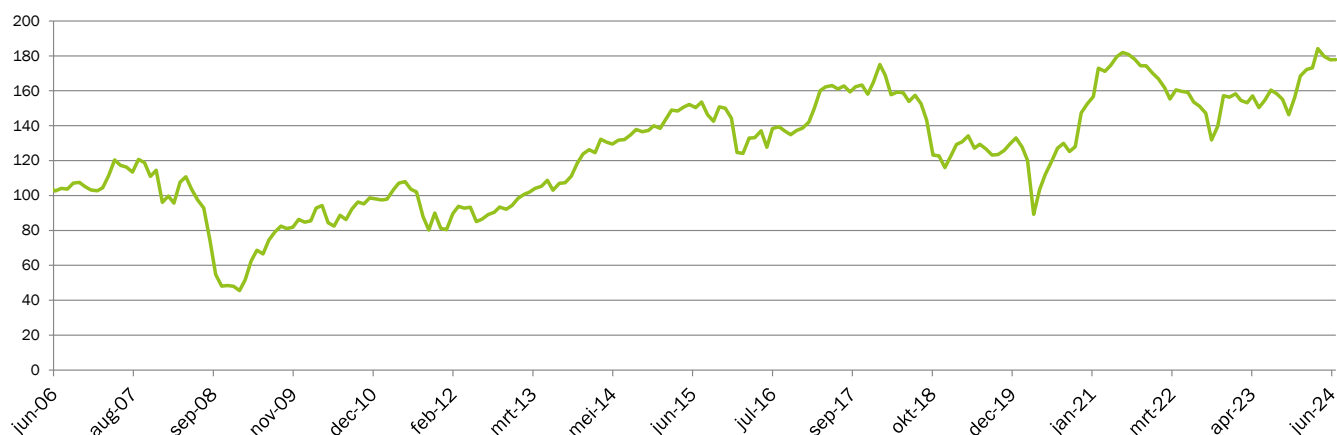
Richt uw klacht schriftelijk aan de "Compliance officer" op het volgende adres: TreeTop Asset Management Belgium, Frankenstraat 79 bus 7 te 1040 Brussel. We sturen u binnen de 5 werkdagen een ontvangstbevestiging. We zullen uw klacht analyseren, indien nodig in overleg met de beheermaatschappij, en u 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](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.

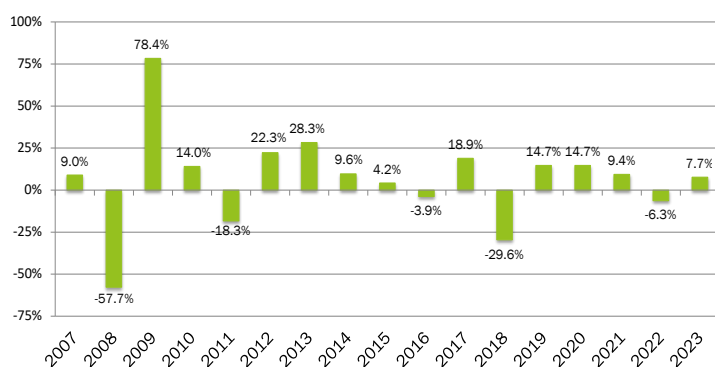
U kunt een samenvatting terugvinden van de rechten van beleggers op <https://www.treetopam.com/nl/reglementaire-informatie> (in het Nederlands) in de sectie "Rechten van beleggers in de ICB's die TreeTop beheert".

## Prestatie van TreeTop Sequoia Equity AH EUR op 28 juni 2024

### Evolutie van de NIW van TreeTop Sequoia Equity AH EUR<sup>1</sup> sinds begin



### Jaarlijkse prestatie van TreeTop Sequoia Equity AH EUR<sup>1</sup> sinds begin



### Prestaties op 28 juni 2024

TreeTop Sequoia Equity AH EUR <sup>1</sup>	
<b>Cumulatieve rendementen</b>	
1 maand	0.0%
3 maanden	-3.4%
YTD	5.6%
1 jaar	15.0%
<b>Actuariële rendementen op jaarbasis</b>	
3 jaar	-0.8%
5 jaar	6.6%
10 jaar	3.0%
Sinds begin	3.2%

Bron: Degroof Petercam Asset Services voor de periode 2006 - 2024 (basis 100 op 22/06/06).

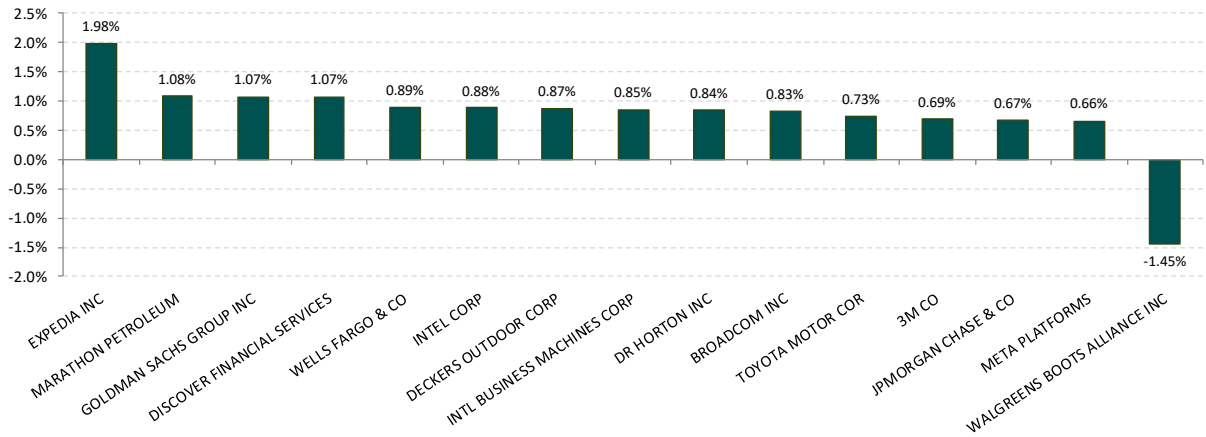
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst. De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijk moet betalen.

<sup>1</sup> Andere aandelenklassen bestaan (A EUR en B USD), 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>.

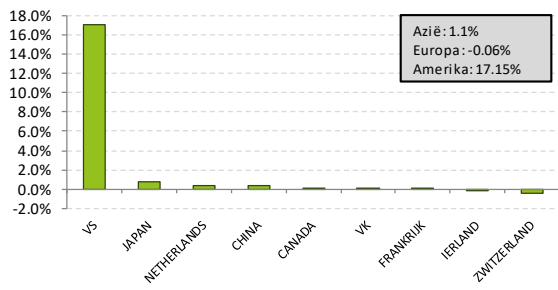
# Analyse van de Prestatiebijdrage

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

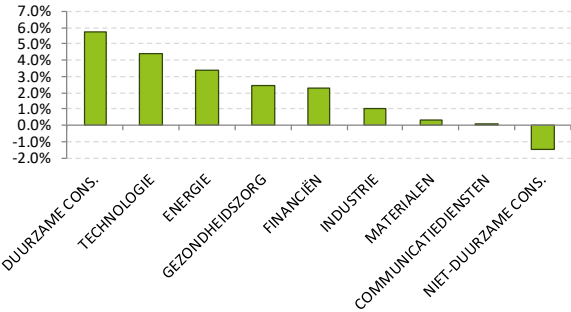
### Top 15 Absolute Prestatiebijdrage (laatste 12 maanden)



### Geografische bijdrage (laatste 12 maanden)



### Sectorbijdrage (laatste 12 maanden)

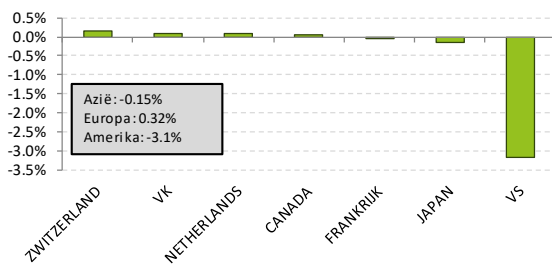


## Prestatiebijdrage voor de laatste 3 maanden (31 Maart 24 - 30 Juni 24)

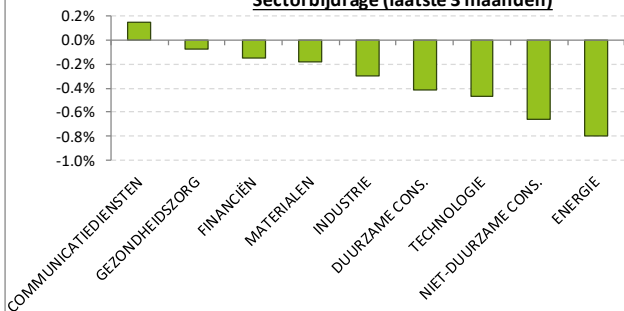
### Top 15 Absolute Prestatiebijdrage (laatste 3 maanden)



### Geografische bijdrage (laatste 3 maanden)



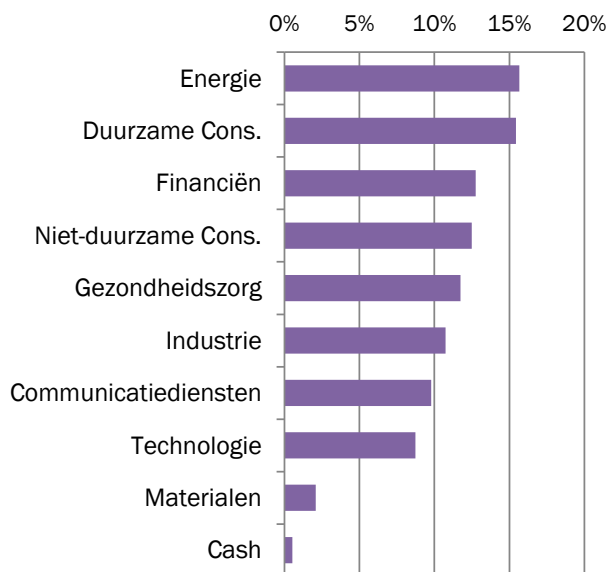
### Sectorbijdrage (laatste 3 maanden)



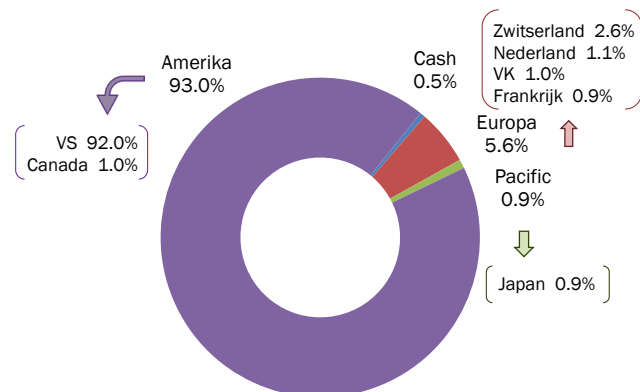
Bron: TreeTop Asset Management S.A.

# Structuur van de Portefeuille op 28 juni 2024

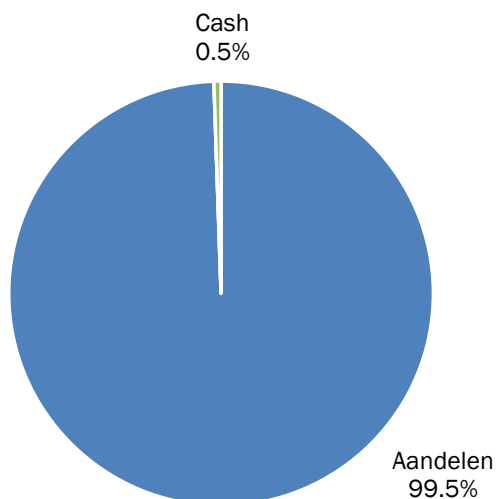
## Sectorale verdeling



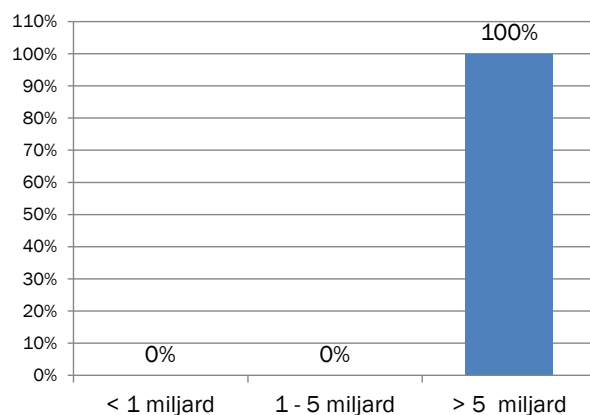
## Geografische verdeling



## Type effecten



## Beurskapitalisatie



Gemiddelde beurskapitalisatie: € 208.2 miljard

## Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Sector	Land	% NIW
Aandelen	CHEVRON	CHEVRON	ENERGIE	VS	6%
Aandelen	DECKERS OUTDOOR	DECKERS OUTDOOR	DUURZAME CONS.	VS	5%
Aandelen	WELLS FARGO	WELLS FARGO	FINANCIËN	VS	5%
Aandelen	ARCHER-DANIELS-MIDLAND	ARCHER-DANIELS-MIDLAND	NIET-DUURZAME CONS.	VS	4%
Aandelen	ULTA BEAUTY	ULTA BEAUTY	DUURZAME CONS.	VS	3%
Aandelen	MERCK	MERCK	GEZONDHEIDSZORG	VS	3%
Aandelen	COCA COLA	COCA COLA	NIET-DUURZAME CONS.	VS	3%
Aandelen	PAYPAL HOLDINGS	PAYPAL HOLDINGS	FINANCIËN	VS	3%
Aandelen	RTX	RTX	INDUSTRIE	VS	3%
Aandelen	ETSY	ETSY	DUURZAME CONS.	VS	3%
<b>TOTAAL</b>					<b>38%</b>

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

## Samenstelling van de Portefeuille op 28 juni 2024 (1/2)

Onderliggende waarde	Regio	% portf	PER	LTG	ROE	Beurskap. mld. EUR	Type effecten	Sector
3M CO	AMER/VS	2.28	13.07	-7.15	50.00	53.29	Aandelen	INDUSTRIE
ABBVIE	AMER/VS	0.96	14.53	8.34	50.00	278.55	Aandelen	GEZONDHEITZORG
AMGEN INC	AMER/VS	2.19	15.20	6.22	50.00	157.07	Aandelen	GEZONDHEITZORG
AON	AMER/VS	1.75	16.94	10.38	50.00	59.43	Aandelen	FINANCIËN
APPLE INC	AMER/VS	1.82	28.84	12.73	50.00	3064.53	Aandelen	TECHNOLOGIE
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	AMER/VS	4.31	10.92	-2.85	11.34	27.97	Aandelen	NIET-DUURZAME CONS.
BOOKING HOLDINGS	AMER/VS	1.12	19.07	15.03	50.00	126.98	Aandelen	DUURZAME CONS.
CATERPILLAR	AMER/VS	1.55	14.64	7.70	50.00	149.49	Aandelen	INDUSTRIE
CHARTER COMMUNICATIONS	AMER/VS	2.68	8.95	5.00	31.96	44.28	Aandelen	COMMUNICATIEDIENSTEN
CHEVRON	AMER/VS	5.78	10.78	1.52	14.13	269.55	Aandelen	ENERGIE
CISCO SYSTEMS	AMER/VS	0.81	13.39	-0.09	32.26	179.35	Aandelen	TECHNOLOGIE
COCA COLA	AMER/VS	3.23	21.13	6.36	45.37	257.00	Aandelen	NIET-DUURZAME CONS.
COMCAST CORP-CLASS A	AMER/VS	2.25	8.77	8.33	19.38	140.20	Aandelen	COMMUNICATIEDIENSTEN
CONOCOPHILLIPS	AMER/VS	1.35	11.72	9.00	19.47	124.42	Aandelen	ENERGIE
CSX	AMER/VS	1.05	15.35	10.76	29.58	60.27	Aandelen	INDUSTRIE
DECKERS OUTDOOR CORP	AMER/VS	4.80	27.24	8.39	33.13	23.75	Aandelen	DUURZAME CONS.
DOW INC-W/I	AMER/VS	2.09	12.71	1.46	10.84	34.77	Aandelen	MATERIALEN
ETSY	AMER/VS	2.75	14.49	7.51	50.00	6.41	Aandelen	DUURZAME CONS.
EXXON MOBIL	AMER/VS	2.52	11.39	6.00	17.20	481.13	Aandelen	ENERGIE
FISERV	AMER/VS	1.32	14.77	11.74	16.35	81.42	Aandelen	FINANCIËN
HCA HOLDINGS INC	AMER/VS	1.79	13.82	9.57	50.00	83.93	Aandelen	GEZONDHEITZORG
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	AMER/VS	0.84	26.64	15.52	50.00	50.20	Aandelen	DUURZAME CONS.
INTEL CORP	AMER/VS	1.34	15.83	11.40	3.53	121.55	Aandelen	TECHNOLOGIE
IBM	AMER/VS	2.69	16.43	3.19	37.12	146.50	Aandelen	TECHNOLOGIE
JOHNSON & JOHNSON	AMER/VS	0.81	13.36	4.99	35.96	327.54	Aandelen	GEZONDHEITZORG
JPMORGAN CHASE & CO	AMER/VS	1.02	12.18	3.03	15.28	533.88	Aandelen	FINANCIËN
LAM RESEARCH CORP	AMER/VS	1.14	29.13	8.61	47.26	128.85	Aandelen	TECHNOLOGIE
LOCKHEED MARTIN CORP	AMER/VS	1.56	16.83	2.21	50.00	104.62	Aandelen	INDUSTRIE
...	...	...	...	...	...	...	...	...

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

## Samenstelling van de Portefeuille op 28 juni 2024 (2/2)

Onderliggende waarde	Regio	% portf	PER	LTG	ROE	Beurskap. mld. EUR	Type effecten	Sector
...	...	...	...	...	...	...	...	...
MARATHON PETROLEUM	AMER/VS	0.66	10.71	3.60	25.61	56.87	Aandelen	ENERGIE
MARRIOTT	AMER/VS	0.80	22.36	5.56	50.00	64.59	Aandelen	DUURZAME CONS.
MCDONALD'S	AMER/VS	0.83	19.22	7.51	50.00	173.68	Aandelen	DUURZAME CONS.
MERCK & CO. INC	AMER/VS	3.25	12.52	11.00	48.36	306.93	Aandelen	GEZONDHEITZORG
META PLATFORMS	AMER/VS	0.95	21.06	18.58	30.59	1230.32	Aandelen	COMMUNICATIEDIENSTEN
NESTLE SA-REG	EUROPA	0.83	17.30	8.04	35.29	250.62	Aandelen	NIET-DUURZAME CONS.
NOVARTIS AG-REG	EUROPA	0.90	13.57	21.43	26.76	218.31	Aandelen	GEZONDHEITZORG
PAYPAL HOLDINGS INC	AMER/VS	3.14	12.48	8.69	20.26	56.99	Aandelen	FINANCIËN
PEPSICO INC	AMER/VS	0.94	18.69	7.91	50.00	213.36	Aandelen	NIET-DUURZAME CONS.
PFIZER INC	AMER/VS	0.94	10.20	7.72	15.05	147.05	Aandelen	GEZONDHEITZORG
PHILLIPS 66	AMER/VS	1.89	10.32	3.99	16.20	55.17	Aandelen	ENERGIE
PROCTER & GAMBLE CO/THE	AMER/VS	1.00	23.69	8.09	32.81	367.07	Aandelen	NIET-DUURZAME CONS.
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	EUROPA	0.89	12.71	1.81	42.17	213.58	Aandelen	GEZONDHEITZORG
ROYAL BANK OF CANADA	AMER/CANADA	0.96	11.92	8.01	14.25	140.38	Aandelen	FINANCIËN
RTX CORP	AMER/VS	2.95	16.66	10.62	11.03	124.87	Aandelen	INDUSTRIE
SALESFORCE	AMER/VS	0.94	23.39	17.34	13.36	228.70	Aandelen	TECHNOLOGIE
SHELL	EUROPA	1.05	8.68	5.29	14.47	212.71	Aandelen	ENERGIE
T-MOBILE US INC	AMER/VS	1.87	15.82	5.00	17.12	194.07	Aandelen	COMMUNICATIEDIENSTEN
TOTAL SA	EUROPA	0.92	7.42	3.75	16.59	149.66	Aandelen	ENERGIE
TOYOTA MOTOR COR	PAC/JAPAN	0.92	9.28	-2.78	13.00	301.44	Aandelen	DUURZAME CONS.
ULTA BEAUTY INC	AMER/VS	3.38	13.68	6.46	50.00	17.19	Aandelen	DUURZAME CONS.
UNILEVER	EUROPA	1.04	17.42	6.42	36.73	129.39	Aandelen	NIET-DUURZAME CONS.
UNITED RENTALS	AMER/VS	1.36	13.62	5.27	31.82	38.73	Aandelen	INDUSTRIE
VALERO ENERGY CORP	AMER/VS	1.50	11.51	-24.00	19.50	47.02	Aandelen	ENERGIE
VERIZON COMMUNICATIONS INC	AMER/VS	2.04	8.80	2.095	19.60	160.39	Aandelen	COMMUNICATIEDIENSTEN
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	AMER/VS	1.14	5.16	-10	-5.26	9.82	Aandelen	NIET-DUURZAME CONS.
WELLS FARGO & CO	AMER/VS	4.57	10.72	8.79	10.66	186.86	Aandelen	FINANCIËN
<b>TOTAAL GEWOGEN GEMIDDELDE</b>		<b>99.46</b>	<b>14.75</b>	<b>5.76</b>	<b>29.45</b>	<b>208.24</b>		

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.

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

**LONG TERM GROWTH (of LTG):** schatting door de analisten van het groeipercentage op lange termijn van de winst per aandeel van het bedrijf.

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

**P/E of PER (PRICE-EARNINGS RATIO) of KOERS-WINSTVERHOUDING:** de PER geeft weer hoeveel keer een

bedrijf zijn jaarlijkse winst kapitaliseert en is een indicator van de relatieve waarde van een aandeel. In het algemeen wordt de PER beïnvloed door de sector en de kwaliteit van het aandeel: zo zullen groeiwaarden een hogere PER optekenen dan cyclische waarden. Een versnelling van het groeipercentage (momentum) geeft normaliter aanleiding tot een herwaardering van de PER die een multiplicatoreffect heeft op de beurskoers. Omgekeerd vertegenwoordigt de PER het winstrendement op een aandeel dat kan worden vergeleken met het rendement op een obligatie.

**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.

**RETURN ON EQUITY (ROE) of RENDEMENT OP EIGEN VERMOGEN:** de verhouding tussen de nettowinst en het eigen vermogen (aandelenkapitaal + reserves) van een bedrijf. Het ROE wordt gebruikt als maatstaf om de efficiëntie te beoordelen waarmee het management het aandelenkapitaal gebruikt dat de aandeelhouders permanent ter beschikking stellen van het bedrijf.