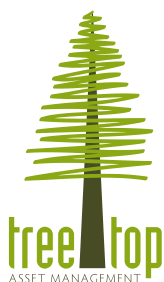


## Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit compartiment. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit compartiment. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit compartiment wenst te beleggen.



### TreeTop Convertible International

Een compartiment van TreeTop Convertible SICAV Klasse DH EUR ISIN: LU0332191302

Beheerd door TreeTop Asset Management S.A.

## Doelstellingen en beleggingsbeleid

**Doelstelling:** Het compartiment streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen.

**Beleggingsportefeuille:** In normale marktomstandigheden zal het grootste deel van de portefeuille belegd zijn in converteerbare obligaties en/of andere vastrentende effecten, bankdeposito's en warrants of callopties op aandelen en, voor maximaal 10% van de activa van het compartiment, in deelnemingsrechten van instellingen voor collectieve belegging die deze activaklassen vertegenwoordigen. Het compartiment kan ook beleggen in aandelen of andere met aandelen vergelijkbare instrumenten en kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoelstellingen of ombeleggingsrisico's te beperken (afdekking).

**Beleggingsproces:** De fondsbeheerder selecteert - op basis van criteria zoals productinnovatie, kwaliteit van het management, leiderschap in de sector en waardering - bedrijven uit de hele wereld die solide groeivoorzichten lijken te bieden of waarvan de effecten volgens hem ondergewaardeerd zijn. Het compartiment belegt in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van deze bedrijven en/of in financiële instrumenten die kunnen worden geconverteerd naar aandelen of het compartiment het recht geven aandelen van deze bedrijven te verwerven. Het grootste deel van de portefeuille wordt beheerd met als doel het financiële gedrag van een portefeuille van converteerbare obligaties te reproduceren. Daarom waarborgt de fondsbeheerder dat (i) minstens 50% van de portefeuille belegd is in obligaties of andere vastrentende instrumenten en (ii) de globale blootstelling van het compartiment aan de aandelenmarkt, via aandelen en andere financiële instrumenten waarvan de waarde gekoppeld is aan aandelen, niet meer zal bedragen dan 100% van het nettovermogen van het compartiment.

De beheerder streeft ernaar om de posities in andere valuta's dan de EUR valuta die meer dan 2,5% van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse vertegenwoordigen, af te dekken.

De MSCI All Country World index is een referentie voor het beleggingsuniversum van de fondsbeheerder. Deze dient echter alleen ter

informatie omdat het compartiment wordt beheerd op discretionaire basis en de portefeuille grote afwijkingen laat zien ten opzichte van de index.

**Aanbevolen houdperiode:** Dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen.

*Deze aandelenklasse is voornemens om jaarlijks een dividend uit te keren.*

*U kunt dagelijks orders plaatsen om aandelen van het compartiment te kopen of te verkopen.*

### Te begrijpen termen

**Aandelen:** Effecten die een gedeeltelijk bezit in een bedrijf vertegenwoordigen.

**Obligaties:** Effecten die een verplichting hebben om een schuld met interest terug te betalen.

**Converteerbare obligaties:** Obligaties die de houder de mogelijkheid bieden om de betaling van de hoofdsom te ontvangen in cash of in een bepaald aantal aandelen.

**Derivaten:** Contracten waarvan de waarde gekoppeld is aan één of meer effecten, rentevoeten, valuta's, grondstoffen of financiële indexen.

**Warrants of callopties op aandelen:** Financiële instrumenten die de houder het recht geven onderliggende aandelen van een bedrijf tegen een vaste uitoefeningsprijs te kopen tot de vervaldatum.

## Risico- en opbrengstprofiel



Lager risico (maar niet risiceloos)  
Potentieel lagere opbrengsten

Hoger risico  
Potentieel hogere opbrengsten

De risico-/opbrengstrating van het compartiment is gebaseerd op de volatiliteit in het verleden (in welke mate, en hoe snel, de prijs steeg en daalde). De volatiliteit van het compartiment kan in de toekomst lager of hoger zijn, en dus kan zijn risico-/opbrengstniveau veranderen.

De risico-/opbrengstrating van het compartiment geeft het volgende weer:

- Het compartiment belegt in aandelen en/of andere instrumenten, zoals warrants of callopties op aandelen en converteerbare obligaties waarvan de waarde gekoppeld is aan aandelen,
- Het compartiment kan beleggen in een beperkt aantal effecten,
- Het compartiment kan een deel van zijn portefeuille beleggen in warrants of callopties op aandelen die volatieler zijn dan aandelen en hun waarde op de vervaldatum kunnen verliezen,
- Het compartiment kan bepaalde economische sectoren of regio's voortrekken, inclusief opkomende markten.

De risico-/opbrengstrating geeft de mogelijke effecten van ongewone marktomstandigheden of grote, onvoorspelbare gebeurtenissen, die de risico's kunnen vergroten die zijn weergegeven in de risico-/opbrengstrating, niet weer.

Het compartiment is ook blootgesteld aan de volgende risico's die mogelijk niet helemaal vervat zijn in de risico-/opbrengstrating:

**Liquideitsrisico:** Converteerbare obligaties kunnen moeilijk gewaardeerd of moeilijk verkocht worden op een gewenst tijdstip tegen een gewenste prijs, als de marktomstandigheden ongewoon zijn of als de emittent met financiële problemen kampt.

**Risico van wanbetaling:** De obligaties van een emittent kunnen waardeeloos worden als deze niet in staat is zijn schulden terug te betalen.

**Wettelijke en fiscale risico's:** Het compartiment kan beïnvloed worden door buitenlandse wets- en belastingwijzigingen, waarvan sommige met terugwerkende kracht kunnen zijn.

**Tegenpartijrisico:** Het compartiment kan geld verliezen als een entiteit waarmee het zaken doet niet bereid is, of niet in staat is, om haar verplichtingen tegenover het compartiment na te komen.

## Kosten

De kosten die u betaalt als belegger in het compartiment worden aangewend om de bedrijfskosten van het compartiment, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen het rendement van uw belegging.

Voor instap- en uitstapvergoedingen komt u misschien in aanmerking om minder te betalen dan de getoonde maximumbedragen. Raadpleeg uw financieel adviseur. Lopende kosten variëren van jaar tot jaar en omvatten geen portefeuilletransactiekosten. De lopende kosten zijn voor alle beleggers gelijk.

Het vermelde cijfer van de lopende kosten is een raming van de kosten, aangezien deze kunnen variëren. Het jaarverslag van het fonds voor elk boekjaar zal nadere gegevens bevatten over de exacte opgelopen kosten.

Voor meer informatie over de kosten kunt u het deel "Kosten" van het prospectus van het fonds raadplegen op [www.treetopam.com](http://www.treetopam.com).

### Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding 0.00%

Uitstapvergoeding 0.00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt.

### Kosten die in de loop van één jaar aan het compartiment worden onttrokken

Lopende kosten 1.37%

### Kosten die onder bepaalde voorwaarden aan het compartiment worden onttrokken

#### Prestatievergoeding

Op elke berekeningsdatum van de aandelenprijs: 12.00% van het verschil tussen de aandelenprijs en de hoogste aandelenprijs die het compartiment ooit heeft bereikt, aangepast voor de door het compartiment uitgekeerde dividenden. In het laatste boekjaar bedroeg de prestatievergoeding 0.84%.

## In het verleden behaalde resultaten

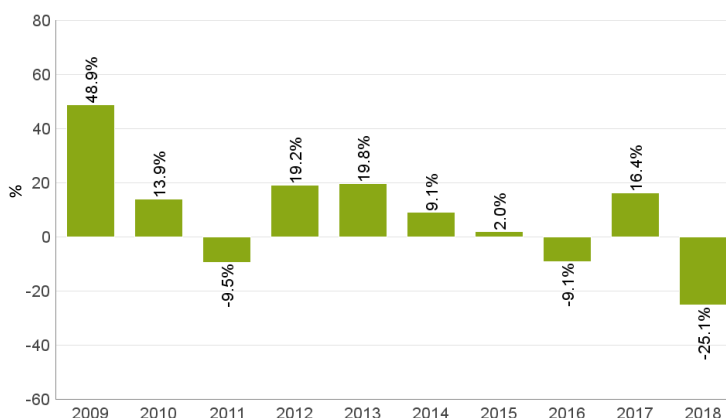
In het verleden behaalde resultaten zijn geen garantie voor toekomstige resultaten.

De waarde van beleggingen kan dalen en mogelijk wint u het oorspronkelijke bedrag van uw belegging niet terug.

Het cijfer voor een gegeven jaar toont hoeveel het compartiment dat jaar in waarde is gestegen of gedaald. Deze rendementsresultaten omvatten de lopende kosten, inclusief de beheer- en prestatievergoedingen, die aan het compartiment worden onttrokken, maar niet de instapvergoedingen die u mogelijk moet betalen.

Introductie aandelenklasse: november 2007

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR



## Praktische informatie

**Bewaarder:** Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

**Meer informatie:** U kunt meer informatie krijgen over dit compartiment, met inbegrip van het prospectus, het laatste jaarverslag en de laatste koers van de aandelen, bij de beheermaatschappij van het fonds te 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg, en op [www.treetopam.com](http://www.treetopam.com). Deze informatie is kosteloos beschikbaar in het Engels, Frans en Nederlands.

**Belastingwetgeving:** Dit compartiment is onderworpen aan belasting in Luxemburg, wat een impact kan hebben op uw positie als belegger. U dient een belastingadviseur te raadplegen voordat u in dit compartiment belegt.

**Aansprakelijkheid:** TreeTop Asset Management S.A. kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.

**Paraplufonds:** Dit compartiment is een compartiment van een paraplufonds, waarvan de naam bovenaan op dit document is vermeld. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het hele paraplufonds. Om beleggers te beschermen zijn de activa en passiva van elk compartiment wettelijk gescheiden van die van andere compartimenten.

**Andere aandelenklassen:** Er bestaan nog andere aandelenklassen, zoals uiteengezet in het relevante prospectus.

**Conversies:** Onder bepaalde voorwaarden kunt u vragen uw belegging over te dragen naar een andere aandelenklasse in deze bevek. Gelieve het prospectus te raadplegen voor bijkomende inlichtingen.

Een samenvatting van het bijgewerkte beloningsbeleid van TreeTop Asset Management S.A. is beschikbaar op [www.treetopam.com](http://www.treetopam.com). Een papieren exemplaar van het gedetailleerde beloningsbeleid is kosteloos beschikbaar op eenvoudig verzoek. Aan dit compartiment is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier (de "CSSF"). Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 15 februari 2019.



**TreeTop Convertible SICAV**  
12, rue Eugène Ruppert  
L-2453 Luxemburg

[www.treetopam.com](http://www.treetopam.com)