

Deze Maandelijke Factsheet biedt op zich alleen geen volledige informatie over de bevek en moet vóór elke belegging samen worden gelezen met de Essentiële Beleggersinformatie (EBI), het prospectus, alsook het recentste jaar-/halfjaarverslag van de bevek.

BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICO'S

Het compartiment streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen via het actieve beheer van een gediversifieerde portefeuille die verschillende activaklassen omvat.

In normale marktomstandigheden belegt het compartiment in een gediversifieerde portefeuille die is samengesteld uit verschillende activaklassen. Het compartiment kan enerzijds beleggen in internationale aandelen, en anderzijds in rente-instrumenten, waaronder obligaties, geldmarktinstrumenten en bankdeposito's. De blootstelling aan rente-instrumenten wordt ofwel verregen door directe beleggingen in deze instrumenten, ofwel door indirecte beleggingen via deelnemingsrechten van instellingen voor collectieve belegging die in dit type instrumenten beleggen. Het compartiment kan ook derivaten gebruiken voor beleggingsdoelinden of om beleggingsrisico's te beperken (afdekking). Het compartiment kan beleggen in effecten van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten, China en Rusland. De blootstelling van het compartiment aan de activaklasse van de aandelen zal niet meer bedragen dan 60%.

Met als doelstelling de rendementsbronnen te diversifiëren, wordt het compartiment beheerd door verschillende fondsbeheerders van TreeTop Asset Management, die elk hun eigen globale actieve beheerbenadering hebben. Voor de AH en DH aandelenklassen, de beheerder streeft ernaar om de posities in andere valuta's dan de Euro die meer dan 2,5% van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse vertegenwoordigen, af te dekken.

Het compartiment wordt op discretionaire wijze beheerd, zonder verwijzingen naar indexen.

Dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 4 jaar op te nemen.

De AH en A aandelenklassen keren geen dividenden uit (dit betekent dat alle inkomsten die door het compartiment worden ontvangen, worden toegevoegd aan de aandelenprijs). De DH en D aandelenklassen zijn voornemens om jaarlijks een dividend uit te keren.

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

Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de EBI van het compartiment.

Het compartiment biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een garantie op een vast rendement. Het risicoprofiel van het compartiment weerspiegelt de volgende factoren: 1) tot 60% van het compartiment kan belegd worden in aandelen, 2) zij 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 en, 3) zij kan bepaalde economische sectoren of regio's bevorderen, inclusief opkomende markten. Daarnaast is het compartiment blootgesteld aan andere risico's: liquiditeits- (converteerbare obligaties kunnen moeilijk gewaardeerd of moeilijk verkocht worden op een gewenst tijdstip tegen een gewenste prijs), wanbetaling (de obligaties van een emittent kunnen waardeloos worden als deze niet in staat is zijn schulden terug te betalen), tegenpartij- (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) en wettelijke en fiscale risico's (het compartiment kan beïnvloed worden door buitenlandse wettelijke en fiscale wijzigingen, waarvan sommige met terugwerkende kracht kunnen zijn).

Beheerders

Jacques Berghmans
Andrew Dalrymple
Sharon Bentley-Hamlyn

Aandelenklasse

Klasse AH - EUR kapitaalsatle (hedged)
NIW op 31/08/20 € 145.84
ISIN-code LU0694355487

Klasse A - EUR kapitaalsatle (unhedged)
NIW op 31/08/20 € 103.02
ISIN-code LU1836394988

Klasse DH - EUR distributie (hedged)
NIW op 31/08/20 € 118.81
ISIN-code LU0694355560

Klasse D - EUR distributie (unhedged)
NIW op 31/08/20 € 98.18
ISIN-code LU1836395019

Algemene Inlichtingen

Rechtsvorm: Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht
Producttype: Instellingen voor collectieve belegging
Productduur: Onbepaald
Netto-activa: € 15 miljoen
Bewaarder en Financ. Dienst Luxemburg: Banque Degroof Petercam Luxembourg SA
Financ. Dienst België: Banque Degroof Petercam SA
Externe auditor: PricewaterhouseCoopers
Berekeningsfrequentie: Dagelijks (NIW gepubliceerd in L'Echo & De Tijd)
Lopende kosten (31/12/19) per aandelenklasse: AH: 1.61%; A: 1.61%; DH: 1.61%; D: 1.61%
Prestatievergoeding: 12% boven de 50% 5Y German Gov. Bonds opbrengst
Minimum inschrijving: € 250
Instapkosten: 0%
Taks op beursverrichtingen: 1.32% max. € 4,000 (kl. AH, A) Niet van toepassing (kl. DH, D)
Belgische bronbelasting bij terugbetaling: 30% bij de terugkoop (zie art. 19bis, WIB)
Belg. roerende voorheffing: Niet van toepassing (kl. AH, A) 30% op de dividenden (kl. DH, D)

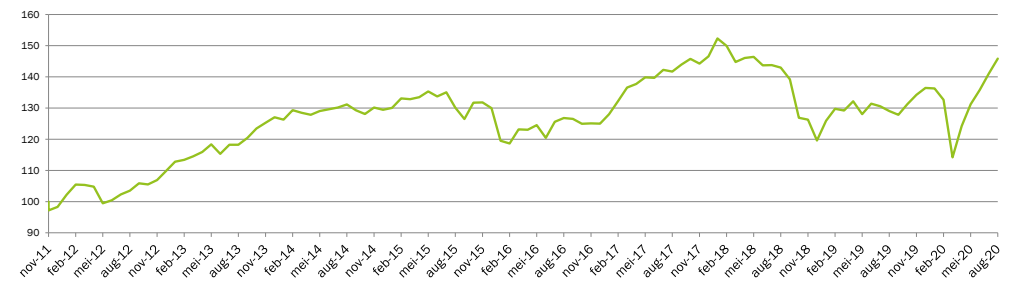
Risico- en opbrengstprofiel



Om meer informatie over het risico- en opbrengstprofiel te verkrijgen, zie de laatste Essentiële Beleggersinformatie (EBI) en prospectus. Dit risicoprofiel is van toepassing op de klassen AH en DH terwijl dat van klassen A en D op 4 staat.

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse AH EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop Global Balanced AH EUR sinds 2011



Prestaties

Gegevens op 31 augustus 2020

TreeTop Global Balanced AH EUR	
Cumulatieve rendementen	
Augustus	3.4%
YTD	6.9%
1 jaar	13.0%
Actuariële rendementen op jaarbasis	
3 jaar	1.0%
5 jaar	2.3%
Sinds begin*	4.4%

* Klasse AH werd gelanceerd op 15/11/11

Bron : Degroof Petercam Asset Services voor de periode 2011 - 2020 (basis 100 op 15/11/11)

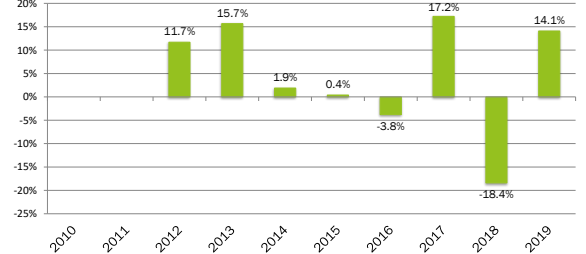
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

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

Andere aandelenklassen bestaan (A EUR, DH EUR, D EUR), en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management en staan eveneens ook op de site www.treetopam.com.

Jaarlijkse prestatie van TreeTop Global Balanced AH EUR sinds 2012

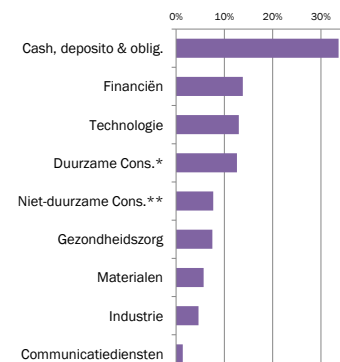
Op 31 december van elk jaar



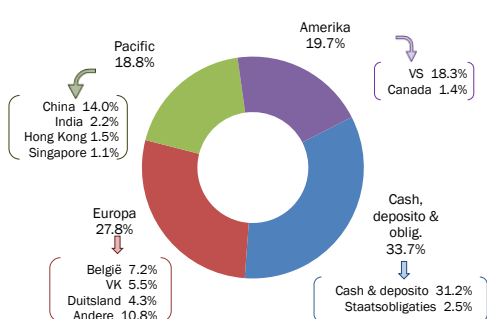
STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron: TreeTop Asset Management

Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Belangrijkste posities in portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	% NIW
Conv. Oblig.	FORTIS BANK LIB+2.0% (perp)	AGEAS "cashes"	7%
Staatsobligatie	ITALIAN GVT BOND 5.5% 2022	-	3%
Aandelen	HORIZON THERAPEUTICS	HORIZON THERAPEUTICS	2%
Aandelen	FUFENG GROUP	FUFENG GROUP	2%
Aandelen	VIPSHOP HOLDING	VIPSHOP HOLDING	2%
Aandelen	HYPOPORT	HYPOPORT	2%
Aandelen	MEITUAN DIANPING	MEITUAN DIANPING	1%
Aandelen	NORWEGIAN FINANS HLDG	NORWEGIAN FINANS HLD	1%
Aandelen	MAN WAH HLDGS	MAN WAH HLDGS	1%
Aandelen	YIHAI INTL HOLDING	YIHAI INTL HOLDING	1%
TOTAAL			22%

* Duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (automobil, duurzame huishoudartikelen, kledij, hotels, restaurants, vrije tijd, media en detailhandel).

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

