



TREETOP GLOBAL OPPORTUNITIES (EUR)

COMPARTIMENT VAN TREETOP GLOBAL SICAV - BEHEERD DOOR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., VENNOOTSCHAP VOOR VERMOGENSBEHEER NAAR LUXEMBURGS RECHT

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-/halfjaarsverslag van de bevek.

BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICO'S

Het compartiment streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen. In normale marktomstandigheden belegt het compartiment voornamelijk in aandelen van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten. Het compartiment belegt ook in andere soorten financiële instrumenten, in overeenstemming met zijn doelstelling. Het compartiment kan ook derivaten gebruiken voor beleggingsdoelinden of om beleggingsrisico's te beperken (afdekking). Fundamenteel in de aanpak van de fondsbeheerder is de overtuiging dat bedrijven met een versnellende winstgroei de beste absolute rendementen leveren. Hierdoor is het compartiment gericht op de gebieden die een hoge groei meemaken of waar de groei opnieuw versnelt. Het compartiment zal voornamelijk beleggen in ongeveer 50 tot 70 bedrijven die gediversifieerd zijn over economische sectoren en geografische gebieden. Het grootste deel van de blootstelling van de klasse A EUR aan het valutarisico is afgedekt in de referentievaluta van de aandelen categorie.

Het risicoprofiel van het compartiment weerspiegelt de volgende factoren: 1) zij belegt voornamelijk in aandelen, en 2) zij kan bepaalde economische sectoren of regio's bevorderen, inclusief opkomende markten. Daarnaast is het compartiment blootgesteld aan andere risico's: 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).

Beheerder

Peter Robson

Aandelenklasse

Klasse A - EUR kapitaalsatie (majority hedged)

NIW op 29/01/16 € 128.24
ISIN-code LU0338386468

Klasse B - USD kapitaalsatie (unhedged)

NIW op 29/01/16 \$ 126.18
ISIN-code LU0338394058

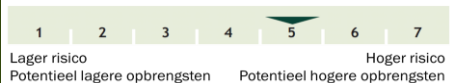
Klasse C - GBP distributie (unhedged)

NIW op 29/01/16 £ 167.67
ISIN-code LU0338400046

Algemene Inlichtingen

Rechtsvorm: Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht
Producttype: Instellingen voor collectieve belegging
Productuur: Onbepaald
Netto-activa: € 275 miljoen
Bewaarder: Banque Degroof Luxembourg SA
Financ. Dienst België: Bank Degroof Petercam NV
Financ. Dienst Luxemburg: Banque Degroof Luxembourg SA
Externe auditor: PricewaterhouseCoopers
Berekeningsfrequentie: Dagelijks (NIW gepubliceerd in L'Echo & De Tijd)
Lopende kosten (31/12/15) per aandelenklasse: A: 1.51%; B: 1.51%; C: 1.50%
Prestatievergoeding: 12% (High Watermark)
Minimum inschrijving: 250 €/\$/£
Toetredingskosten: Max. 5% vrij onderhandelbaar
Taks op beursverrichtingen: 1.32% max. € 2.000 (klasse A, B) Niet van toepassing (klasse C)
Belgische bronbelasting bij terugbetaling: Niet van toepassing
Belg. roerende voorheffing: Niet van toepassing (klasse A, B) 27% op de dividenden (klasse C)

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 A en C terwijl dat van klasse B op 6 staat.

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse A EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop Global Opportunites A EUR vs. MSCI All Country World* sinds 2008



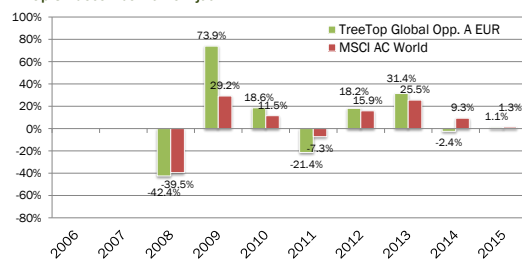
Prestaties

Gegevens op 29 januari 2016

	TreeTop Gl. Opp. A	MSCI AC World*
Cumulatieve rendementen		
Januari	-10.3%	-5.4%
YTD	-10.3%	-5.4%
1 jaar	-9.4%	-3.9%
Actuariële rendementen op jaarbasis		
3 jaar	3.0%	7.8%
5 jaar	1.7%	7.0%
Sinds begin* ¹	3.1%	2.6%

Jaarlijkse prestatie van TreeTop Gl. Opp. A EUR vs. MSCI AC World* sinds 2008

Op 31 december van elk jaar



** Klasse A werd gelanceerd op 01/01/08

Bronnen : Banque Degroof Luxembourg en Bloomberg voor de periode 2008 - 2015 (basis 100 op 01/01/08)

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.

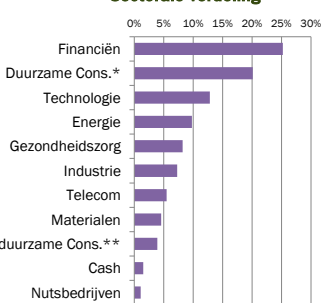
Andere aandelenklassen bestaan (B USD en C GBP), en de gegevens zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management en staan eveneens ook op de site www.treetopam.com.

* Het beleggingsbeleid voorziet niet in een correlatie tussen de referentie-index (MSCI All Country World in lokale munt - Bloomberg code: NDLEACWF) en het compartiment. De prestatie van het compartiment kan dus verschillen van die van de index.

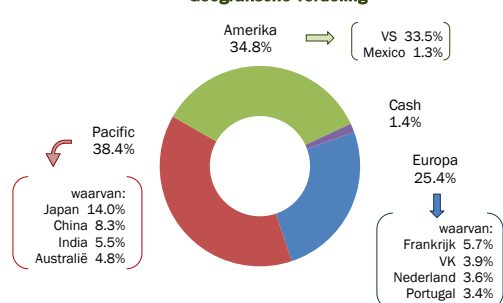
STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron: TreeTop Asset Management

Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Belangrijkste posities van de portefeuille

Naam van de waarde	Weging (% NIW)
KORIAN-MEDICA	3.3%
ARAMARK	3.0%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2.5%
CITIGROUP INC	2.3%
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE WRT (DB)	2.2%
INDIABULLS HOUSING FINANCE WRT (CLSA)	2.1%
SBM OFFSHORE NV	2.1%
LIVANOVA PLC	2.0%
GALP ENERGIA	2.0%
COMMERZBANK AG	1.8%
TOTAAL	23.3%

* Duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (automobilie, 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).

De EBI, 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 SA, 12 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, of bij de instelling die de financiële dienst waarneemt in België: Bank Degroof Petercam NV, Nijverheidsstraat 44, B-1040 Brussel of op www.treetopam.com. Klachten kunnen aan de "Compliance officer" van TreeTop Asset Management Belgium (adres rechts vermeld) of naar Bemiddelingsdienst, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, B-1000 Brussel (www.ombudsfin.be) of Ombudsman@OmbFin.be) worden gericht.



TreeTop Asset Management Belgium
Frankenstraat 79 bus 7
B-1040 Brussel
Tel: +32 2 613 15 30
info@treetopam.com