

La présente Fiche Mensuelle à elle seule ne donne pas une information complète sur la SICAV et doit donc être lué préalablement à tout investissement, conjointement avec le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICl), le prospectus ainsi que le dernier rapport annuel/semestriel de la SICAV.

OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES

Le compartiment vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme par le biais d'une gestion active d'un portefeuille diversifié composé de différentes classes d'actifs.

Dans des conditions normales de marché, le compartiment investit dans un portefeuille diversifié composé de différentes classes d'actifs. Le compartiment peut être exposé d'une part aux actions internationales et d'autre part à des instruments de taux, en ce compris les obligations, instruments du marché monétaire et dépôts bancaires. Concernant l'exposition aux instruments de taux, celle-ci résulte soit d'un investissement direct dans ces instruments soit d'un investissement indirect par le biais de parts d'organismes de placement collectif investis dans ce type d'instruments. Le compartiment peut également utiliser des instruments dérivés à des fins d'investissement ou pour réduire les risques inhérents aux investissements (couverture). Les investissements peuvent être réalisés dans le monde entier, en ce compris les marchés émergents, la Chine et la Russie. L'exposition du compartiment à la classe d'actifs des actions ne dépassera pas 60%.

Aux fins de diversifier les sources de performance, le compartiment est géré par différents gestionnaires de fonds de TreeTop Asset Management, chacun appliquant sa propre approche en matière de gestion active mondiale. Pour les classes d'action AH et DH, le gestionnaire a pour objectif de couvrir les positions en devises autres que l'Euro représentant plus de 2,5% de la valeur nette d'inventaire de la classe d'actions.

Le compartiment est géré de manière discrétionnaire sans référence à un indice boursier.

Le compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 4 ans.

Les classes d'actions AH et A ne distribuent pas de dividendes (ce qui signifie que le revenu généré par le compartiment est ajouté au prix de l'action). Les classes d'actions DH et D entendent distribuer un dividende annuel.

Vous pouvez placer quotidiennement des ordres d'achat ou de vente d'actions du compartiment.

Ces objectifs et la politique d'investissement sont une copie conforme de ceux repris dans le DICl du compartiment.

Le compartiment n'offre ni protection ou garantie du capital ni rendement garanti. Le niveau de risque du compartiment reflète les facteurs suivants : 1) jusqu'à 60% des actifs peuvent être investis dans des actions, 2) il pourra investir dans des warrants ou options d'achat sur actions, plus volatils que les actions, et qui peuvent perdre toute leur valeur à leur échéance, et 3) il peut favoriser des secteurs économiques particuliers ou des régions particulières, y compris les marchés émergents. En outre, il est exposé aux risques de liquidité (difficulté de vendre les obligations convertibles au prix souhaité et au moment voulu), de défaut (les obligations d'un émetteur pourraient devenir sans valeur s'il était incapable de rembourser ses dettes), de contrepartie (si une entité avec laquelle le compartiment fait affaire venait à ne plus être disposée à honorer ses engagements ou ne serait plus en mesure de le faire), juridiques et fiscaux (changements apportés à la législation étrangère, parfois rétroactivement).



Gestionnaires

Jacques Berghmans
Andrew Dalrymple
Sharon Bentley-Hamlyn

Classes d'action

Classe AH - EUR capitalisation (couverte)

VNI au 31/01/21 € 161,82
Code ISIN LU0694355487

Classe A - EUR capitalisation (non couverte)

VNI au 31/01/21 € 113,41
Code ISIN LU1836394988

Classe DH - EUR distribution (couverte)

VNI au 31/01/21 € 131,94
Code ISIN LU0694355560

Classe D - EUR distribution (non couverte)

VNI au 31/01/21 € 108,11
Code ISIN LU1836395019

Informations Générales

Forme juridique Compartiment d'une SICAV de droit luxembourgeois
Type de produit financier droit de Placement Collectif
Durée du produit Indéterminée
Actifs nets du compartiment € 40 millions
Banque dépositaire et Service fin. Luxembourg Banque Degroof Petercam Luxembourg SA
Service fin. Belgique Banque Degroof Petercam SA
Auditeur externe PricewaterhouseCoopers
Calcul de la VNI Quotidien (VNI publiée dans L'Echo & De Tijd)
Frais courants (31/12/20) AH: 1.27%; A: 1.26%; DH: 1.27%; par classe d'action D: 1.27%
Commission de perf. 12% au-delà de 50% rendmt 5Y German Gov. Bonds
Souscription minimum € 250
Frais d'entrée 0%
Taxe boursière à la sortie 1.32% max. € 4 000 (classes AH, A)
Non applicable (classes DH, D)
Taxe belge sur l'épargne à la sortie 30% à la sortie (cf article 19bis du CIR)
Précompte mobilier belge Non applicable (classes AH, A)
30% sur dividendes (classes DH, D)

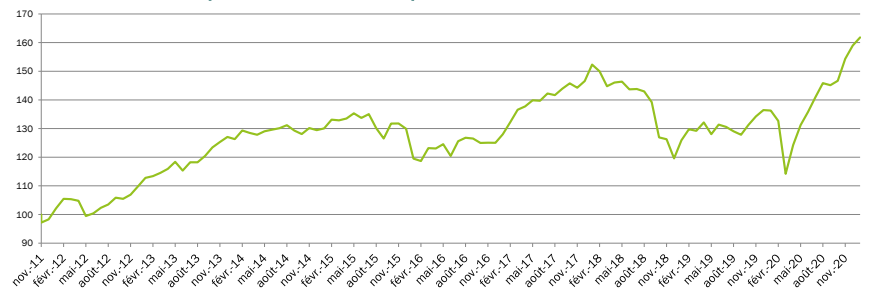
Profil de risque et de rendement



Pour plus d'informations sur le profil de risque et de rendement du compartiment, se référer aux derniers DICl et prospectus. Ce profil de risque s'applique aux classes AH et DH celui des classes A et D étant de 4.

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe AH EUR)

Evolution de la VNI de TreeTop Global Balanced AH EUR depuis 2011



Résumé des performances

Données au 31 janvier 2021

| TreeTop Global Balanced AH EUR | |
|---|-------|
| Rendements cumulés | |
| Janvier | 1,8% |
| YTD | 1,8% |
| 1 an | 18,7% |
| Rendements actuariels annualisés | |
| 3 ans | 2,0% |
| 5 ans | 6,3% |
| Origine* | 5,4% |

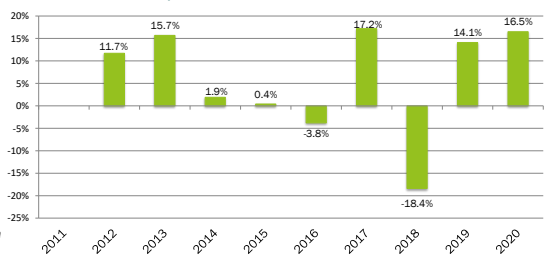
* la classe AH a été lancée le 15/11/11

Source : Degroof Petercam Asset Services pour la période 2011 - 2021 (base 100 au 15/11/11)

Performances annuelles de TreeTop Global Balanced AH

EUR depuis 2012

Au 31 décembre de chaque année



Les performances passées et l'évolution de la VNI ne constituent pas une garantie des performances futures.

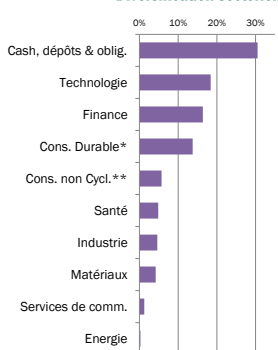
Les rendements, calculés dans la devise de référence (EUR), ne tiennent pas compte de frais d'entrée ni de taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.

D'autres classes d'action existent (A EUR, DH EUR et D EUR), et les rendements y relatifs ainsi que l'évolution de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de TreeTop Asset Management et figurent également sur le site www.treetopam.com.

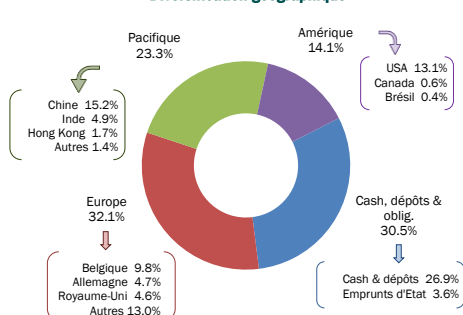
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : TreeTop Asset Management

Diversification sectorielle



Diversification géographique



Principales positions du portefeuille

| Val.Mob. | Emetteur | Sous-jacent | % VNI |
|--------------|-----------------------------|--------------------|------------|
| Oblig. Conv. | FORTIS BANK LIB+2.0% (perp) | AGEAS "cashes" | 10% |
| Empr. Etat | ITALIAN GVT BOND 5.5% 2022 | - | 4% |
| Action | MEITUAN DIANPING | MEITUAN DIANPING | 2% |
| Action | SEA LTD-ADR | SEA LTD-ADR | 1% |
| Action | FUFENG GROUP | FUFENG GROUP | 1% |
| Action | HYPOPORT | HYPOPORT | 1% |
| Action | TENCENT HLD LTD | TENCENT HLD LTD | 1% |
| Action | NORWEGIAN FINANS HLDG | NORWEGIAN FINANS H | 1% |
| Action | VIPSHOP HOLDING | VIPSHOP HOLDING | 1% |
| Action | CHINASOFT INTL LTD | CHINASOFT INTL LTD | 1% |
| TOTAL | | | 23% |

* Secteur Consommation Durable : englobe les sociétés dont les activités sont sensibles aux cycles économiques (automobile, biens ménagers durables, habillement, hôtels, restaurants, loisirs, médias et commerce de détail).
** Secteur Consommation Non-Cyclique : englobe les sociétés dont les activités sont moins sensibles aux cycles économiques (alimentation, boissons et tabac, biens ménagers non durables, produits d'hygiène personnelle, pharmacie et supermarchés).

