



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 zal het grootste deel van de portefeuille belegd zijn in convertieerbare obligaties en/of andere vastrentende effecten, bankdeposito's en warrants of callopties op aandelen en 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 om beleggingsrisico's te beperken (afdekking).

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 stevige 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 convertieerbare obligaties te reproduceren. Daarom waarborgt de fondsbeheerder dat (i) minimaal 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 euro die meer dan 2,5% van de netto-inventariswaarde van de aandelenklasse vertegenwoordigen, af te dekken.

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

De AH, BH en CH aandelenklassen keren geen dividenden uit (dit betekent dat alle inkomsten die door het compartiment worden ontvangen, worden toegevoegd aan de aandelenprijs). De DH 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.

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) zij belegt in aandelen en/of andere instrumenten, zoals warrants of callopties op aandelen en convertieerbare obligaties waarvan de waarde gekoppeld is aan aandelen, 2) zij kan beleggen in een beperkt aantal effecten, 3) 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, 4) zij kan bepaalde economische sectoren of regio's bevoorjelen, inclusief opkomende markten. Daarnaast is het blootgesteld aan andere risico's: liquiditeits- (convertieerbare obligaties kunnen moeilijk gevalueerd 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

Félix Berghmans, Ben Schields, Jonathan Alvis

Aandelenklasse

Klasse AH - EUR kapitaalsatje (hedged)

NIW op 29/07/22 € 269.51  
ISIN-code LU0012006317

Klasse BH - USD kapitaalsatje (hedged)

NIW op 29/07/22 \$ 388.01  
ISIN-code LU0221833030

Klasse CH - GBP kapitaalsatje (hedged)

NIW op 29/07/22 £113.40  
ISIN-code LU0305892035

Klasse DH - EUR distributie (hedged)

NIW op 29/07/22 € 204.09  
ISIN-code LU0332191302

Algemene inlichtingen

Rechtsvorm	Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht
Beheerder bij delegatie	Aubrey Capital Management Ltd
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging
Productduur	Onbepaald
Netto-activa	€ 51 miljoen
Bewaarder en Financ.	Banque Degroof Petercam
Dienst Luxemburg	Luxembourg SA
Financ. Dienst België	Banque Degroof Petercam SA
Externe auditor	PricewaterhouseCoopers
Berekeningsfrequentie	Dagelijks (NIW gepubliceerd op www.fundinfo.com)
Lopende kosten per aandelenklasse	AH: 1.71%; BH: 1.71%; CH: 1.68%; DH: 1.71%
Prestatievergoeding	12% (High Watermark)
Minimum inschrijving	250 €/\$/£
Instapkosten	0%
Taks op beursverrichtingen	1.32% max. € 4,000 (Klasse AH, BH, CH). Niet van toepassing (DH)
Belgische bronbelasting bij terugbetaling	30% bij de terugkoop (zie art. 19bis, WIB)
Belg. roerende voorheffing	Niet van toepassing (Klasse AH, BH, CH). 30% op de dividenden (DH)

Risico- en opbrengstprofiel



Om meer informatie over het risico- en opbrengstprofiel te verkrijgen, zie de laatste essentiële beleggersinformatie en fondsprospectus. Dit risicoprofiel is van toepassing op de klassen AH en BH terwijl dat van andere klassen op 5 staat.

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse AH EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop Convertible International AH EUR sinds 1988



Prestaties

Gegevens op 29 juli 2022

TreeTop Convertible International AH EUR	
<b>Cumulatieve rendementen</b>	
Juli	1.2%
YTD	-13.9%
1 jaar	-14.9%
<b>Actuariële rendementen op jaarbasis</b>	
3 jaar	1.6%
5 jaar	-3.2%
10 jaar	2.5%
Sinds begin*	7.3%

\* Klasse AH werd gelanceerd op 30/06/88

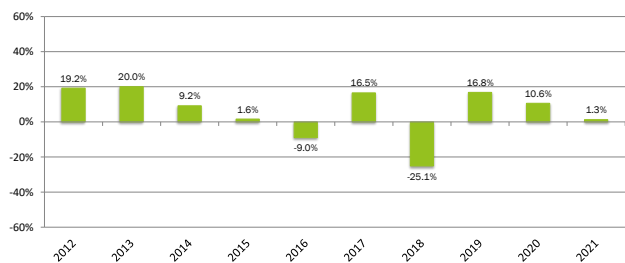
Bron : Degroof Petercam Asset Services voor de periode 1988 - 2022 (basis 100 op 30/06/88)

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 (BH USD, CH GBP en DH 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 Convertible International AH EUR sinds 2012

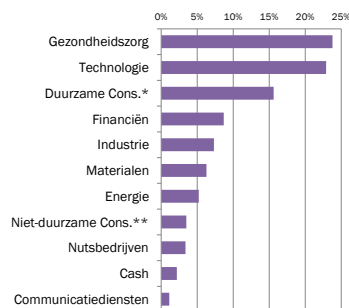
Op 31 december van elk jaar



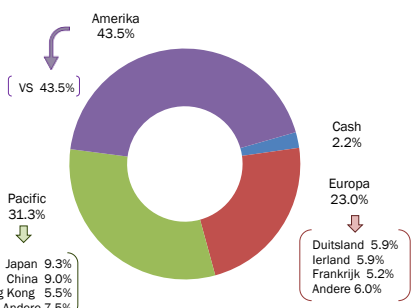
STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron : TreeTop Asset Management

Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	% NIW
Conv. Oblig.	VERINT SYSTEMS 0.25% 2026	VERINT SYSTEMS	7%
Conv. Oblig.	JAZZ PHARMACEUTICALS 2% 2026	JAZZ PHARMACEUTICALS	6%
Conv. Oblig.	HALOZYME 1 1/4 2024	HALOZYME	6%
Conv. Oblig.	BOSIDENG INTERNATIONAL 1% 2024	BOSIDENG INTL	5%
Conv. Oblig.	LCI INDUSTRIES 1.125% 2026	LCI INDUSTRIES	5%
Conv. Oblig.	GREEN PLAINS 2.25% 2027	GREEN PLAINS	5%
Conv. Oblig.	MENICON 0% 2025	MENICON	5%
Conv. Oblig.	KINGSOFT CORP 0.625% 2025	KINGSOFT CORP	5%
Aandelen	FUFENG GROUP	FUFENG GROUP	4%
Conv. Oblig.	ZILLOW 1.375% 2026	ZILLOW	4%
<b>TOTAAL</b>			<b>52%</b>

\* 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).

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 waarnaar in België: Bank Degroof Petercam NV, Nijverheidsstraat 44, B-1040 Brussel of op www.treetopam.com. Klanten kunnen aan de "Compliance officer" van TreeTop Asset Management Belgium (adres rechts vermeld) of naar Bemiddelingsdienst: Ombudsfinc, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, B-1000 Brussel (www.ombudsfinc.be of ombudsman@ombudsfinc.be) worden gericht. 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". 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.



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