

Deze publicitaire mededeling biedt op zich alleen geen volledige informatie over de bevek en moet voor elke belegging samen worden gelezen met de Essentiële-informatiedocument (Eid), het prospectus, alsook het recentste jaar-/halfjaarverslag van de bevek.



Beheerders

Félix Berghmans, Ben Schields, Jonathan Alvis

Aandelenklasse

Klasse AH - EUR kapitaalsatje	
NIW op 31/07/24	€ 274.01
ISIN-code	LU0012006317
Lanceringdatum	30/06/1988
Klasse BH - USD kapitaalsatje	
NIW op 31/07/24	\$ 411.76
ISIN-code	LU0221833030
Lanceringdatum	07/07/2005
Klasse DH - EUR distributie	
NIW op 31/07/24	€ 195.08
ISIN-code	LU0332191302
Lanceringdatum	22/11/2007

Algemene Inlichtingen

Rechtsvorm	Compartment van een BEVEK naar Luxemburgs recht
Beheerder bij delegatie	Aubrey Capital Management Ltd
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging
Productduur	Onbepaald
Netto-activa	€ 33 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 op www.fundinfo.com)
Beheerskosten en andere adm. of exploitatiekosten	AH: 1.8%; BH: 1.8%; DH: 1.8%
<i>Voor klasse BH USD, kunnen de kosten door valuta- en wisselkoersschommelingen hoger of lager zijn.</i>	
Transactiekosten per aandelenklasse	AH: 1.0%; BH: 1.0%; DH: 1.0%
Prestatievergoeding	12% (High Watermark)
Min. initiële inschrijving	250 €/€
Instapkosten	0%
Taks op beursverrichtingen	1.32% max. € 4,000 (klasse AH, BH) 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) 30% op de dividenden (DH)
Definitie	Het woord "fonds" wordt gebruikt als generieke term om te verwijzen naar een BEVEK en een compartiment van een BEVEK

Risico-Indicator



Om meer informatie over de risico's en over het risico-indicator te verkrijgen, zie de laatste Essentiële-informatiedocument en fondsprospectus.

BELEGINGSDOEL, BELEGINGSSTRATEGIE EN RISICO'S (Klasse AH EUR)

Het product streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen. In normale marktomstandigheden wordt het grootste deel van het product belegd 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 product, in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging die deze activaklassen vertegenwoordigen. Het product kan ook beleggen in aandelen en andere waarden die met aandelen kunnen worden gelijk gesteld, en derivaten gebruiken voor beleggingsdoelstellingen of om beleggingsrisico's te beperken (afdekking). De beheerder selecteert – op basis van criteria zoals productinnovatie, kwaliteit van het management, leiderschap in de sector en waardering – bedrijven uit de hele wereld die solide groeivooruitzichten lijken te bieden of waarvan de effecten volgens hem ondergewaardeerd zijn. Het product belegt in een geconcentreerde portefeuille van aandelen van deze bedrijven en/of in financiële instrumenten die kunnen worden geconverteerd naar aandelen of die het recht geven aandelen van deze bedrijven te verwerven. De beheerder streeft ernaar om de posities in andere valuta's dan de EUR die meer dan 2,5% van de intrinsieke netto-inventariswaarde van het product vertegenwoordigen, af te dekken. U kunt dagelijks orders plaatsen om het product te kopen of te verkopen. Dit product keert geen dividenden uit (wat betekent dat de inkomsten die worden gegeneerd, bij de prijs van het product worden opgeteld). Het product is bedoeld voor particuliere beleggers die wensen te beleggen op lange termijn (wij raden een beleggingshorizon van 5 jaar aan). De belegger dient over een goede kennis te beschikken van de risico's die gepaard gaan met de financiële markten en dient bereid te zijn om kapitaalverliezen te aanvaarden als gevolg van schommelingen van de waarde van de activa in de portefeuille. Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de Eid van het product. De gepromote belegging betrekking heeft op de aankoop van rechten van deelneming of aandelen in een fonds en niet op de aankoop van een bepaald onderliggend activum. Het product wordt actief beheerd.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risico-klasse. Deze indicator schat potentiële verliezen bij toekomstige rendementen op een middelgroot-laag niveau in, en het is onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden een invloed zullen hebben op de waarde van de aandelen waarin het product belegt en bijgevolg op de waarde van het product zelf. Dit risiconiveau weerspiegelt het feit dat het product belegt in aandelen en/of andere instrumenten (zoals warrants en converteerbare obligaties, die volatieler zijn), dat het kan beleggen in een beperkt aantal effecten en dat het welbepaalde economische sectoren of regio's kan voortrekken. Bovendien, kan het product 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. In ongewone marktomstandigheden kunnen zich nog bijkomende risico's voordoen: 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 product kan geld verliezen als een entiteit waarmee het zaken doet niet bereid is, of niet in staat is, om haar verplichtingen tegenover het product na te komen) en wettelijke en fiscale risico's (het product kan beïnvloed worden door buitenlandse wettelijke en fiscale wijzigingen, waarvan sommige met terugwerkende kracht kunnen zijn). Meer informatie is te vinden in het prospectus. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse AH EUR)

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



Prestaties

Gegevens op 31 juli 2024

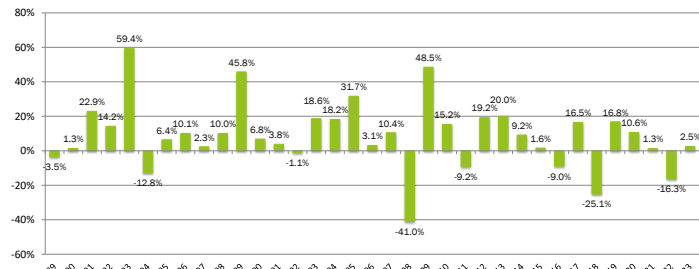
TreeTop Convertible International AH EUR	
Cumulatieve rendementen	
Juli	-0.4%
YTD	2.1%
1 jaar	2.1%
Actuariële rendementen op jaarbasis	
3 jaar	-4.7%
5 jaar	1.3%
10 jaar	-0.6%
Sinds begin*	6.9%

* Klasse AH werd gelanceerd op 30/06/88

Bron : Degroof Petercam Asset Services voor de periode 1988 - 2024 (basis 100 op 30/06/88)

Jaarlijkse prestatie van TreeTop Convertible International AH EUR sinds begin

Op 31 december van elk jaar



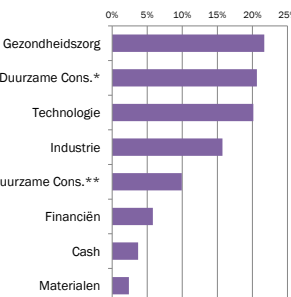
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijk moet betalen. Andere aandelenklassen bestaan (BH USD 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 <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen>.

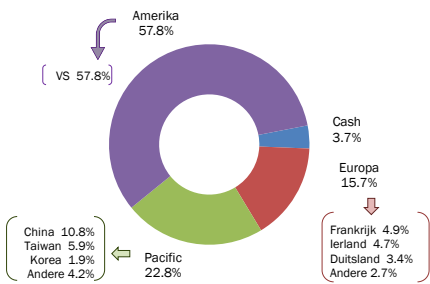
STRUCTUUR VAN DE PORTEFOLIE

Bron : TreeTop Asset Management

Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	% NIW
Conv. Oblig.	HALOZYME 1% 2028	HALOZYME	6%
Conv. Oblig.	GLANBIA COOP 1.875% 2027	GLANBIA	5%
Conv. Oblig.	TCOM 0.75% 2029	TCOM	4%
Conv. Oblig.	TANDEM 1.5% 2029	TANDEM DIABETES CARE	4%
Conv. Oblig.	ZILLOW 1.375% 2026	ZILLOW	4%
Conv. Oblig.	GIGABYTE TECHNOLOGY 0% 2028	GIGABYTE TECHNOLOGY	4%
Conv. Oblig.	LIVN 2.5% 2029	LIVANOVA	4%
Conv. Oblig.	STRIDE 1.125% 2027	STRIDE	3%
Conv. Oblig.	BROOKDALE SENIOR LIVING 2% 2026	BROOKDALE SENIOR LIVING	3%
Conv. Oblig.	SPIE 2% 2028	SPIE	3%
TOTAAL			40%

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

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

De Eid, 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 <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen>. Klachten kunnen aan de "Compliance officer" van TreeTop Asset Management Belgium (adres rechts vermeld) of naar Bemiddelingsdienst: Ombudsfin, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, B-1000 Brussel (www.ombudsfin.be of ombudsman@ombudsfin.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