



TREETOP GLOBAL CONSERVATIVE (EUR)

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

Deze Maandelijkse 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 middellange termijn te verhogen en tegelijkertijd een deel van het kapitaal te beschermen via het actieve beheer van een gediversifieerde portefeuille die verschillende activaklassen omvat.

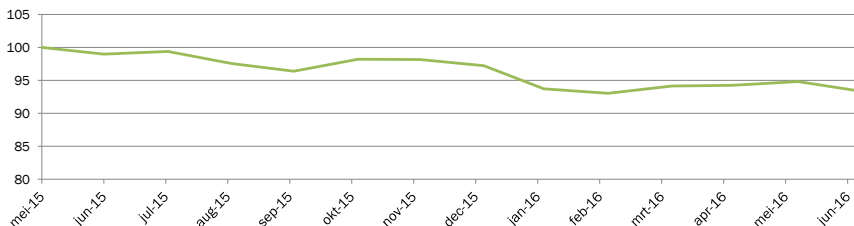
In normale marktomstandigheden belegt het compartiment in een gediversifieerde portefeuille met een focus op vastrentende instrumenten: voornamelijk obligaties, geldmarktinstrumenten en bankdeposito's in euro. Tot 1/3 van de portefeuille kan echter worden belegd in aandelen. Het compartiment kan direct in deze activaklassen beleggen of via deelnemingsrechten van wereldwijde fondsen. In dat laatste geval zal het compartiment beleggen in aandelen categorieën in euro, afgedekt tegen het valutarisico, op voorwaarde dat dergelijke aandelen categorieën beschikbaar zijn. Het compartiment kan beleggen in effecten van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten.

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. Het compartiment zal ofwel direct beleggen in de activaklassen, ofwel via andere compartimenten die worden beheerd door TreeTop Asset Management.

Het risicoprofiel van het compartiment weerspiegelt de volgende factoren: 1) kan tot 1/3 van zijn portefeuille beleggen in aandelen of deelnemingsrechten van wereldwijde fondsen die belegd zijn in aandelen en/of converteerbare obligaties en 2) zij kan bepaalde economische sectoren of regio's bevoornden, 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).

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse A EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop Global Conservative A EUR sinds 2015



Prestaties
Gegevens op 30 juni 2016

Bron: Banque Degroof Petercam Luxembourg voor de periode 2015-2016 (basis 100 op 11/05/15).

Cumulatieve rendementen	
Juni	-1.5%
YTD	-4.0%
1 jaar	-5.7%

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

Actuariële rendementen op jaarbasis	
Sinds begin*	-5.6%

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

Een andere aandelenklasse bestaat (D EUR), en de gegevens zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management en staan eveneens ook op de site www.treetopam.com.

STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron: TreeTop Asset Management

Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Land	Sector	% NIW
Conv. Oblig.	FORTIS BANK LIB+2.0% (perp)	AGEAS "cashes"	BELGIË	FINANCIËN	6.5%
Aandelen	SAFRAN	SAFRAN	FRANKRIJK	INDUSTRIE	1.4%
Aandelen	ALLIANCE DATA SYSTEMS	ALLIANCE DATA SYST.	VS	TECHNOLOGIE	1.3%
Aandelen	ALIM. COUCHE-TARD	ALIM. COUCHE-TARD	CANADA	NIET-DUURZAME CONS.	1.2%
Aandelen	BAIDU	BAIDU	CHINA	TECHNOLOGIE	0.7%
Warrant	CLSA 2020	INDIABULLS HOUS. FIN.	INDIA	FINANCIËN	0.6%
Aandelen	TATA MOTORS	TATA MOTORS	INDIA	DUURZAME CONS.	0.6%
Warrant	MERRILL LYNCH INTL 2019	INDIABULLS HOUS. FIN.	INDIA	FINANCIËN	0.6%
Aandelen	UNITED RENTALS	UNITED RENTALS	VS	INDUSTRIE	0.6%
Aandelen	VIPSHOP HOLDING	VIPSHOP HOLDING	CHINA	DUURZAME CONS.	0.6%
TOTAAL					14.1%

Beheerders

Jacques Berghmans / Hubert d'Ansembourg
Peter Robson
Andrew Dalrymple

Aandelenklasse

Klasse A - EUR kapitaalsatie (unhedged)
NIW op 30/06/16 € 93.61
ISIN-code LU1229301061
Klasse D - EUR distributie (unhedged)
NIW op 30/06/16 € 90.65
ISIN-code LU1229301145

Algemene Inlichtingen

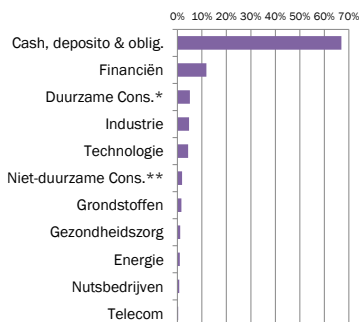
Rechtsvorm: Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht
Producttype: Instellingen voor collectieve belegging
Productduur: Onbepaald
Netto-activa: € 10 miljoen
Bewaarder en Financ.: Banque Degroof Petercam
Dienst Luxemburg: Luxembourg SA
Financ. Dienst België: Banque Degroof Petercam SA
Externe auditor: PricewaterhouseCoopers
Berekeningsfrequentie: Dagelijks (NIW gepubliceerd in L'Echo & De Tijd)
Lopende kosten (31/12/15): A: 0.86%; D: 0.86%
Prestatievergoeding: 12% (High Watermark)
Minimum inschrijving: € 250
Toetredingskosten: Max. 1% vrij onderhandelbaar
Taks op beursverrichtingen: 1.32% max. € 2,000 (klasse A) Niet van toepassing (klasse D)
Belgische bronbelasting bei terugbetaling: 27% bij de terugkoop (zie art. 19bis, WIB)
Belg. roerende voorheffing: Niet van toepassing (klasse A) 27% op de dividenden (klasse D)

Risico- en opbrengstprofiel

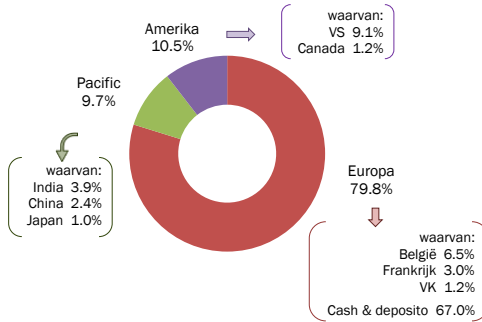


Om meer informatie over het risico- en opbrengstprofiel te verkrijgen, zie de laatste Essentiële Beleggersinformatie (EBI) en prospectus.

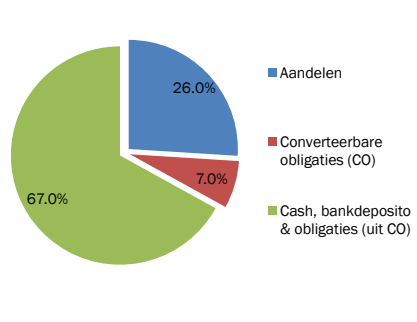
Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Asset allocatie



* *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).

