



# TREETOP GLOBAL OPPORTUNITIES (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 lange termijn te verhogen.

In normale marktstandigheden 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 bevoornden, 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 30/06/16 € 131.71

ISIN-code LU0338386468

#### Klasse B - USD kapitaalsatie (unhedged)

NIW op 30/06/16 \$ 132.35

ISIN-code LU0338394058

#### Klasse C - GBP distributie (unhedged)

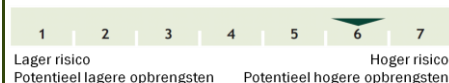
NIW op 30/06/16 £ 181.13

ISIN-code LU0338400046

### Algemene inlichtingen

Rechtsvorm	Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging
Productuur	Onbepaald
Netto-activa	€ 140 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) 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 bei 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.

## PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse A EUR)

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



### Prestaties

Gegevens op 30 juni 2016

	TreeTop Gl. Opp. A	MSCI AC World*
<b>Cumulatieve rendementen</b>		
Juni	-5.4%	-1.0%
YTD	-7.8%	-0.3%
1 Jaar	-13.6%	-3.2%
<b>Actuariële rendementen op Jaarbasis</b>		
3 jaar	2.3%	8.2%
5 jaar	2.8%	8.0%
Sinds begin**	3.3%	3.1%

\*\* Klasse A werd gelanceerd op 01/01/08  
Bronnen : Banque Degroof Petercam Luxembourg en Bloomberg voor de periode 2008 - 2016 (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.

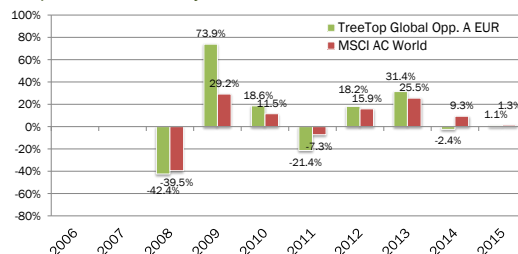
De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijk moet betalen.

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](http://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.

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

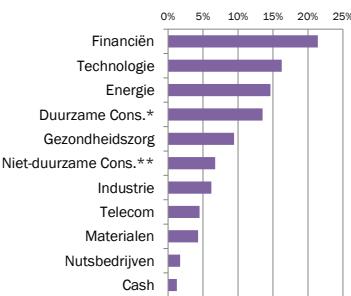
Op 31 december van elk jaar



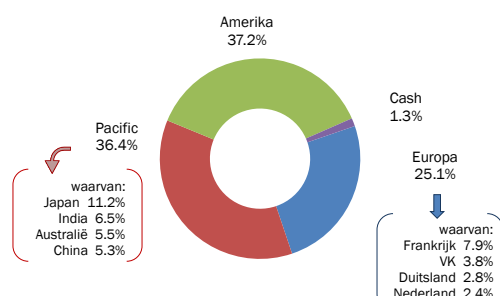
## STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron: TreeTop Asset Management

### Sectorale verdeling



### Geografische verdeling



### Belangrijkste posities van de portefeuille

Naam van de waarde	Weging (% NIW)
KORIAN-MEDICA	4.3%
CITIGROUP INC	3.6%
INDIABULLS HOUSING FINANCE WRT (CLSA)	3.1%
MODEC INC	2.8%
ORBCOMM INC	2.8%
LIVANOVA PLC	2.4%
FPT CORP WRT (JP)	2.4%
SBM OFFSHORE NV	2.4%
GLANBIA PLC	2.3%
CHUBB LTD	2.3%
<b>TOTAAL</b>	<b>28.4%</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 Luxemburg, 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](http://www.treetopam.com). 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](http://www.ombudsfin.be) of [ombudsman@ombudsfin.be](mailto:ombudsman@ombudsfin.be)) worden gericht.



**TreeTop Asset Management Belgium**

Frankenstraat 79 bus 7  
B-1040 Brussel  
Tel: +32 2 613 15 30  
[info@treetopam.com](mailto:info@treetopam.com)