



Beheerders

Jacques Berghmans
Peter Robson
Andrew Dalrymple

Aandelenklasse

Klasse A - EUR kapitalisatie (unhedged)
NIW op 30/06/17 € 100.58
ISIN-code LU1229301061

Klasse D - EUR distributie (unhedged)
NIW op 30/06/17 € 94.39
ISIN-code LU1229301145

Algemene Inlichtingen

Rechtsvorm Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht

Producttype Instellingen voor collectieve belegging

Productuur Onbepaald

Netto-activa € 11 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 (31/12/16) A: 0.79%; D: 0.80%

Minimum inschrijving € 250

Toetredingskosten Max. 1% vrij onderhandelbaar

Taks op beursverrichtingen 1.32% max. € 4,000 (klasse A)
Niet van toepassing (klasse D)

Belgische bronbelasting bij terugbetaling 30% bij de terugkoop (zie art. 19bis, WIB)

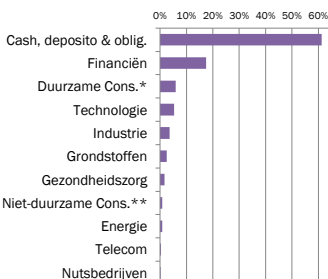
Belg. roerende voorheffing Niet van toepassing (klasse A)
30% op de dividenden (klasse D)

Risico- en opbrengstprofiel



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

Sectorale verdeling



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

TREETOP GLOBAL CONSERVATIVE (EUR)

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

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-/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.

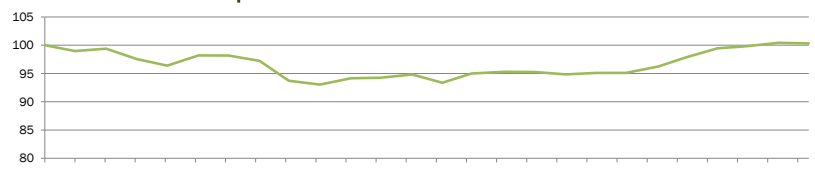
In normale marktomstandigheden belegt het compartiment in een gediversifieerde portefeuille met een focus op vastrentende instrumenten: voornamelijk obligaties, geldmarktinstrumenten en bankdeposito's in euro. Tot 1/3 van de portefeuille kan echter worden belegt in aandelen. Het compartiment kan direct in deze activaklassen beleggen of via deelnemingsrechten van wereldwijde fondsen. In dat laatste geval zal het compartiment beleggen in aandelencategorieën in euro, afgedekt tegen het valutarisico, op voorwaarde dat dergelijke aandelencategorieën 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 belegt zijn in aandelen en/of converteerbare obligaties en 2) zij kan bepaalde economische sectoren of regio's bevoordelen, 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 waardeeloos 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).

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 2017

Cumulatieve rendementen	
Juni	-0.1%
YTD	5.5%
1 jaar	7.4%

Actuariële rendementen op jaarbasis	
Sinds begin*	0.3%

* Klasse A werd gelanceerd op 11/05/15

Bron: Banque Degroof Petercam Luxembourg voor de periode 2015-2017 (basis 100 op 11/05/15).

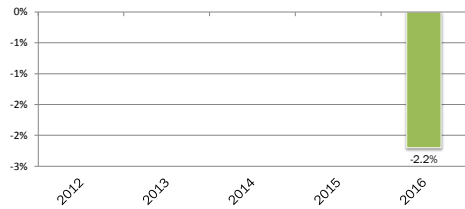
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

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

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.

Jaarlijkse prestatie van TreeTop Global Conservative A EUR sinds 2016

Op 31 december van elk jaar



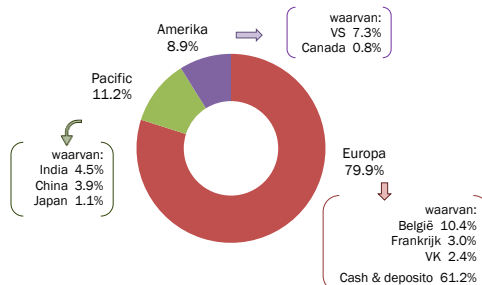
STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron: TreeTop Asset Management

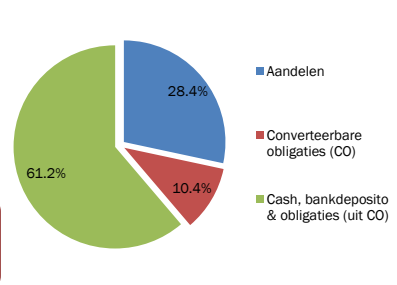
Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Land	Sector	% NIW
Conv. Oblig.	FORTIS BANK LIB+2.0% (perp)	AGEAS "cashes"	BELGIË	FINANCIËN	10.4%
Aandelen	ALLIANCE DATA SYSTEMS	ALLIANCE DATA SYST.	VS	TECHNOLOGIE	1.5%
Aandelen	IWG	IWG	VK	FINANCIËN	1.0%
Aandelen	FUFENG GROUP	FUFENG GROUP	CHINA	GRONDSTOFFEN	1.0%
Aandelen	CRITEO	CRITEO	FRANKRIJK	DUURZAME CONS.	0.7%
Aandelen	MAN WAH HOLDINGS	MAN WAH HOLDINGS	HONG KONG	DUURZAME CONS.	0.7%
Aandelen	SAFRAN	SAFRAN	FRANKRIJK	INDUSTRIE	0.7%
Aandelen	VIPSHOP HOLDING	VIPSHOP HOLDING	CHINA	DUURZAME CONS.	0.7%
Warrant	CLSA 2020	INDIABULLS HOUS. FIN.	INDIA	FINANCIËN	0.7%
Aandelen	INC RESEARCH HOLDINGS	INC RESEARCH HOLDINGS	VS	GEZONDHEIDSZORG	0.7%
TOTAAL					18.1%

Geografische verdeling



Asset allocatie



TreeTop Asset Management Belgium

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