

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 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 de activaklasse van de vastrentende instrumenten: voornamelijk obligaties, geldmarktinstrumenten en bankdepósitos 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 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, belegt de beheerder van het compartiment in verschillende activaklassen, en kiest hij in elk van deze klassen effecten of deelnemingsrechten van fondsen die worden beheerd door verschillende fondsbeheerders. Het deel van de portefeuille dat wordt belegd in aandelen, zal voornamelijk bestaan uit deelnemingsrechten van fondsen van TreeTop Asset Management, die elk hun eigen actieve beheerstrategie hanteren.

Het compartiment wordt op discretionaire wijze beheerd, zonder verwijzingen naar indexen.

Dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 3 jaar op te nemen.

De A aandelenklasse keert geen dividenden uit (dit betekent dat alle inkomsten die door het compartiment worden ontvangen, worden toegevoegd aan de aandelenprijs). De D 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 doelstelling 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) kan tot 1/3 van zijn portefeuille beleggen in aandelen of deelnemingsrechten van 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 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).



Beheerders

Jacques Berghmans
Peter Robson
Andrew Dalrymple

Aandelenklasse

Klasse A - EUR kapitalisatie (unhedged)
NIW op 29/06/18 € 102.34
ISIN-code LU1229301061
Klasse D - EUR distributie (unhedged)
NIW op 29/06/18 € 93.07
ISIN-code LU1229301145

Algemene Inlichtingen

Rechtsvorm: Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht
Producttype: Instellingen voor collectieve belegging
Productduur: Onbepaald
Netto-activa: € 19 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 in L'Echo & De Tijd)
Lopende kosten (31/12/17): A: 1.11%; D: 1.11%
Minimum inschrijving: € 250
Instapkosten: 0% sinds 02/07/18
Taks op beursverrichtingen: 1.32% max. € 4,000 (Klasse A)
Belgische bronbelasting bij terugbetaling: 30% bij de toepassing (Klasse D)
Belg. roerende voorheffing: Niet van toepassing (Klasse A)
30% op de dividenden (Klasse D)

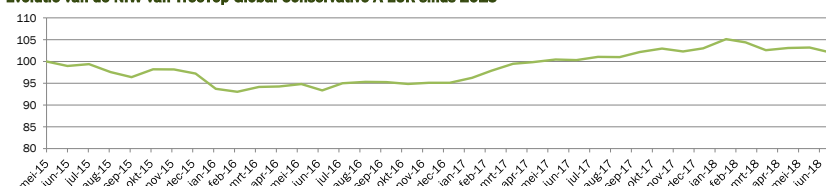
Risico- en opbrengstprofiel



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

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse A EUR)

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



Prestaties

Gegevens op 29 juni 2018

TreeTop Global Conservative A EUR	
Cumulatieve rendementen	
Juni	-1.1%
YTD	-0.9%
1 Jaar	1.7%
Actuariële rendementen op jaarbasis	
3 Jaar	1.0%
Sinds begin*	0.7%

* Klasse A werd gelanceerd op 11/05/15

Bron: Banque Degroof Petercam Luxembourg voor de periode 2015-2018 (basis 100 op 11/05/15).

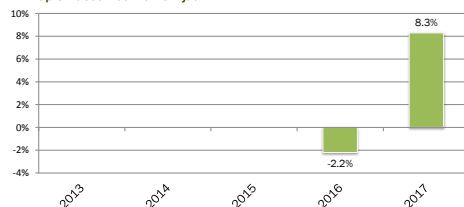
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

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 rendementen 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



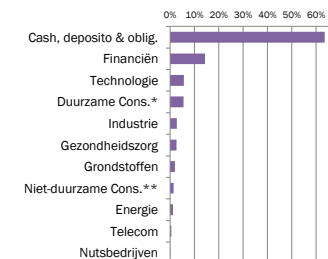
STRUCTUUR VAN DE PORTEFOLIE

Bron: TreeTop Asset Management

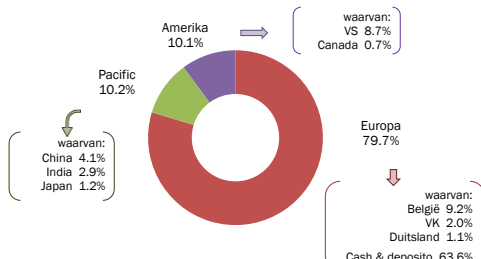
Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Land	Sector	% NIW
Conv. Oblig.	FORTIS BANK LIB+2.0% (perp)	AGEAS "cashes"	BELGIË	FINANCIËN	9.0%
Aandelen	NORWEGIAN FINANS HLDG	NORW. FINANS HLDG	NOORWEGEN	FINANCIËN	0.8%
Aandelen	VIPSHOP HOLDING	VIPSHOP HOLDING	CHINA	DUURZAME CONS.	0.7%
Aandelen	FUFENG GROUP	FUFENG GROUP	CHINA	GRONDSTOFFEN	0.7%
Aandelen	IWG	IWG	VK	FINANCIËN	0.6%
Aandelen	ZOOPLUS	ZOOPLUS	DUITSLAND	DUURZAME CONS.	0.5%
Aandelen	ABIOMED	ABIOMED	VS	GEZONDHEIDSZORG	0.5%
Aandelen	NETFLIX	NETFLIX	VS	DUURZAME CONS.	0.5%
Warrant	CLSA 2020	INDIABULLS HOUS. FIN.	INDIA	FINANCIËN	0.5%
Aandelen	ALLIANCE DATA SYSTEMS	ALLIANCE DATA SYST.	VS	TECHNOLOGIE	0.5%
TOTAAL					14.3%

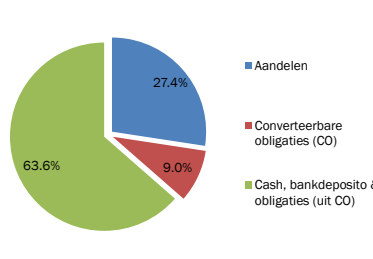
Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Asset allocatie



* Duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (automobile, 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: Ombudsfin, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, B-1000 Brussel (www.ombudsfin.be of 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