



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 aandelen categorieën in euro, afgedekt tegen het valutarisico, of 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 belegt zijn in aandelen en/of convertieerbare obligaties en 2) zij kan bepaalde economische sectoren of regio's bevoorjelen, inclusief opkomende markten. Daarnaast is het compartiment blootgesteld aan andere risico's: liquiditeits- (convertieerbare 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 / Hubert d'Ansembourg  
Peter Robson  
Andrew Dalrymple

**Aandelenklasse**

**Klasse A - EUR kapittalsatie (unhedged)**  
NIW op 31/05/16 € 95.06  
ISIN-code LU1229301061  
**Klasse D - EUR distributie (unhedged)**  
NIW op 31/05/16 € 92.05  
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: Luxemburg 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 1.32% max. € 2,000 (klasse A)  
Taks op beursverrichtingen: 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.

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

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



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

Aangezien het compartiment nog niet over gegevens van een volledig kalenderjaar beschikt, kan er geen rendementsgrafiek worden weergegeven. In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

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](http://www.treetopam.com).

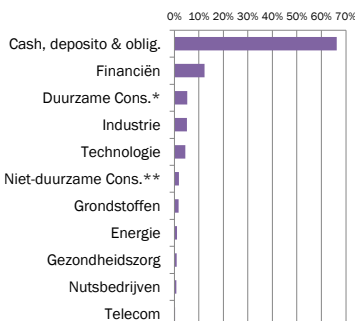
**STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE**

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	1.5%
Aandelen	ALLIANCE DATA SYSTEMS	ALLIANCE DATA SYST.	VS	TECHNOLOGIE	1.4%
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	0.7%
Warrant	MERRILL LYNCH INTL 2019	INDIABULLS HOUSING FIN.	INDIA	FINANCIËN	0.6%
Aandelen	REGUS GROUP	REGUS GROUP	VK	INDUSTRIE	0.6%
Aandelen	UNITED RENTALS	UNITED RENTALS	VS	INDUSTRIE	0.6%
Aandelen	AIRBUS GROUP	AIRBUS GROUP	FRANKRIJK	INDUSTRIE	0.6%
<b>TOTAAL</b>					<b>14.4%</b>

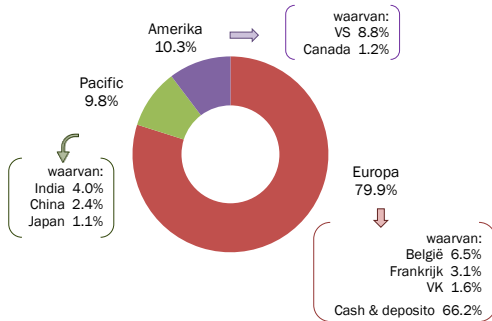
**Sectorale verdeling**



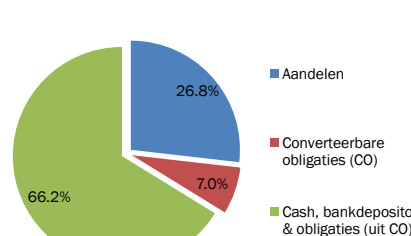
\* Duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (automobil, duurzame huishoudartikelen, kledij, hotels, restaurants, vrije tijd, media en detailhandel).  
\*\* Niet-duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten minder conjunctuurgevoelig 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 waarnaemt 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, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, B-1000 Brussel ([www.ombudsfin.be](http://www.ombudsfin.be)) of [Ombudsman@OmbFin.be](mailto:Ombudsman@OmbFin.be) worden gericht.

**Geografische verdeling**



**Asset allocatie**



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