

MAANDELIJKE FACTSHEET
OKTOBER 2020



TREETOP WORLD EQUITY INDEX (EUR)

EEN COMPARTMENT VAN TREETOP SICAV - BEHEERD DOOR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., BEHEERMAATSCHAPPIJ NAAR LUXEMBURGS RECHT

Deze Informatiefiche biedt op zich alleen 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 RISIKOFACTOREN

Het fonds streeft ernaar, in het kader van passief beheer, het rendement van de Index MSCI ACWI Index (met herbelegde netto-dividenden, net return), hierna de "Index", zo nauwkeurig mogelijk te repliceren, in zowel positieve als negatieve richting. Van dag tot dag streeft de Beheerderscompagnie voor alle klassen van deelnemingsrechten naar een tracking error, d.w.z. het verschil tussen de waardering van de aandelen van het fonds en de index, van minder dan 0,50% (de Beheerderscompagnie garandeert niet dat deze doelstelling behaald wordt). Deze tracking error wordt berekend op basis van de waardering van de aandelen van het fonds exclusief valuta-afdekking.

Deze klasse is een klasse van deelnemingsrechten met een gedeeltelijke valuta-afdekking: een afdekking ter hoogte van 100% van het wisselkoersrisico tegenover de EUR voor de volgende valuta's: USD, GBP, JPY, CAD, CHF en AUD. Voor de overige valuta's is er geen afdekking. Op basis van de samenstelling van de Index op 31 december 2019 betekent dit dat ongeveer 15% van de portefeuille niet is afgedekt tegen wisselkoersrisico. Dit percentage kan in de loop van de tijd veranderen, afhankelijk van de wijziging van de niet-afgedekte valuta's in de Index. Vooral door de toegepaste afdekkingstrategie van het wisselkoersrisico kunnen de verschillende klassen van deelnemingsrechten een afwijkende tracking error t.o.v. de Index vertonen. Voor wat betreft deze klasse wordt het wisselkoersrisico beperkt door een gedeeltelijke afdekking, maar de tracking error t.o.v. de niet tegen wisselkoersschommelingen afgedekte Index MSCI ACWI zal hoger zijn. Op basis van de ontwikkeling van de tracking error in het verleden wordt de waarde ervan geschat op 5% (onder normale marktomstandigheden). In geval van sterke volatiliteit op de valutamarkt kan deze waarde hoger uitvallen.

De Index is een door de internationale indexleverancier MSCI Inc. ("MSCI") berekende en gepubliceerde aandelenindex. De Index MSCI ACWI Index is samengesteld uit de belangrijkste aandelen op de aandelenmarkten van zowel ontwikkelde als opkomende landen.

De blootstelling aan de Index wordt gerealiseerd via een fysieke replicatie door direct te beleggen in de effecten waaruit de Index is samengesteld (d.w.z. hoofdzakelijk in aandelen van bedrijven die actief zijn op ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd). Deze replicatie kan operationele kosten veroorzaken, die een forse impact op het rendement van de portefeuille kunnen hebben. Deze kosten worden gedragen door de activa van het fonds bovenop de kosten vermeld in het EBI.

Om het aantal inkomende en uitgaande effecten te beperken en om rekening te houden met de specifieke kenmerken van bepaalde lokale aandelenmarkten (markttoegang, liquiditeit, lokale belastingen) kan de Beheerderscompagnie naast een fysieke replicatie ook een synthetische replicatie, met behulp van derivaten zoals termijncontracten en/of andere ICB's, met inbegrip van Exchange Traded Funds, toepassen. Het fonds blijft te allen tijde, ongeacht de gekozen replicatiemethode, volledig blootgesteld aan de Index. In geval van synthetische replicatie van de Index neemt het tegenpartijrisico toe.

Het fonds kan tijdelijke repo- en omgekeerde repotransacties afsluiten. Als afdekkingspositie en/of om de beheerdoelstelling te behalen, kunnen ook financiële termijninstrumenten worden ingezet.

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor beleggers met een rekening bij de Distributeur, TreeTop Asset Management Belgium, die bij hun inschrijving de Distributeur de opdracht geven om in hun naam een gift te doen aan de Koning Boudewijnstichting ten belope van 2% van hun belegging (dus bij een belegging van 100, een inschrijving van 98 en een gift van 2). Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de EBI van het compartiment.

Het fonds heeft geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een garantie op een vast rendement. Het fonds is ingedeeld in deze specifieke categorie omdat het in aandelen belegt. Deze zijn in het algemeen risicovoller dan obligaties en geldmarktinstrumenten. De volgende, aanzienlijke risico's van het fonds zijn niet in de indicator verwerkt: tegenpartijrisico (het risico dat een marktdeelnemer failliet gaat, waardoor hij zijn verplichtingen jegens de portefeuille niet kan nakomen. Dit risico ontstaat door het gebruik van financiële instrumenten voor de synthetische replicatie van de Index), en wisselkoersrisico (voor een fonds dat in effecten belegt die in andere valuta's luiden dan de valuta van het fonds, is het risico reëel dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen).

KARAKTERISTIEKEN VAN DE MSCI ACWI Index per 30/10/2020

De MSCI ACWI is een aandelenindex die door de internationale leverancier van indices MSCI Inc. ("MSCI") wordt berekend en gepubliceerd. De aandelen waaruit de MSCI All Country World Index is samengesteld, maken deel uit van de grootste aandelenmarkten van 23 ontwikkelde landen en 26 opkomende landen. Met 2.995 aandelen dekt de index ongeveer 85% van de bestaande beleggingsopportunities op de wereldwijde aandelenmarkten. U kunt de volledige manier waarop de index is opgebouwd raadplegen op de website van MSCI: www.msci.com.

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse CH EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop World Equity Index CH EUR vs. MSCI AC World EUR* sinds 2017



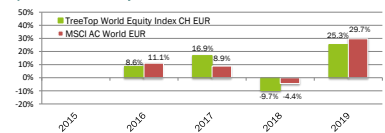
Prestaties

Gegevens op 30 Oktober 2020

	TreeTop Wid Eqty Ind. CH**	MSCI AC Wid EUR*
Cumulatieve rendementen		
Oktober	-1.7%	-0.9%
YTD	-3.3%	-4.4%
3 jaar	2.0%	1.1%
Actuariële rendementen op Jaarbase		
3 jaar	3.7%	5.8%
5 jaar	6.3%	7.1%
Sinds begin	5.5%	5.7%

Jaarlijkse prestatie van TreeTop World Equity Index CH EUR vs. MSCI AC World EUR* sinds 2016**

Op 31 december van elk jaar



Bronnen: Amundi Asset Management en MSCI index *MSCI All Country World EUR - Bloomberg code: NDEWNWR) voor de periode 2015-2020 (basis 100 op 29/09/17). ** In het verleden behaalde resultaten tot de oprichtingsdatum van de Klasse CH (29/09/2017) werden gemiddeld op basis van de historie van de Klasse AH (BE6276986859 - gelanceerd op 09/03/15) van hetzelfde compartiment, beide klassen zijn soorgelijkl.

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 aandelenklasse bestaan, en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management en staan eveneens ook op de site www.treetopam.com.

Promotor en distributeur

TreeTop Asset Management Belgium

Aandelenklasse

Klasse CH - EUR kapitaalstelsel

NIW op 30/10/20	€ 1.142,97
ISIN-code	BE6297540096
Minimum inschrijving	€ 2.500
Lanceringdatum	29/09/2017

Algemene Inlichtingen

Rechtsvorm	Compartiment van een BEVEK naar Belgische recht
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging
Productduur	Onbepaald
Netto-activa	€ 163 miljoen
Beheerder bij delegatie	Amundi Asset Management S.A.
Bewaarder	CACEIS Bank, Belgium Branch
Financ. Dienst België	CACEIS Belgium N.V.
Externe auditor	Deloitte
Berekeningsfrequentie	Dagelijks (NIW gepubliceerd in L'Echo & De Tijd)
Beheer- en verkoopkosten	0.1% per jaar
Instapkosten	0.1% ten gunste vh compart.
Gift	2% op het moment van inschrijving

Deze aandelenklasse is voorbehouden voor beleggers met een rekening bij de Distributeur, TreeTop Asset Management Belgium, die bij hun inschrijving de Distributeur de opdracht geven om in hun naam een gift te doen aan de Koning Boudewijnstichting ten belope van 2% van hun belegging (dus bij een belegging van 100, een inschrijving van 98 en een gift van 2).

Uitstapkosten	0,05% ten gunste vh compart.
Compartimentswijziging kosten	0,1% + het eventuele verschil tussen de verkoopprovisie van het nieuwe compartiment en dat van het huidige compartiment
Lopende kosten (31/12/19)	0,30%
Taks op beursverrichtingen	1,32% (max. € 4 000)
Belgische bronbelasting bij terugbetaling	Niet van toepassing
Belg. roerende voorheffing	Niet van toepassing

Risico- en opbrengstprofiel



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

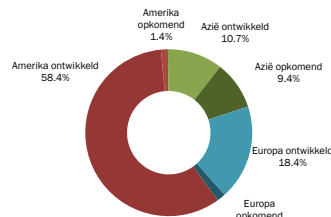
10 Voornaamste Posities

Namen van het aandeel	% NIW
APPLE INC	3.9%
MICROSOFT CORP	2.9%
AMAZON.COM INC	2.7%
ALPHABET INC	1.9%
FACEBOOK INC	1.3%
JOHNSON & JOHNSON	0.7%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	0.7%
NESTLE SA	0.7%
NVIDIA CORP	0.6%
JPMORGAN CHASE & CO	0.6%
TOTAAL	16.0%

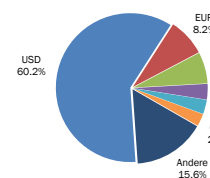
STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron : Amundi Asset Management

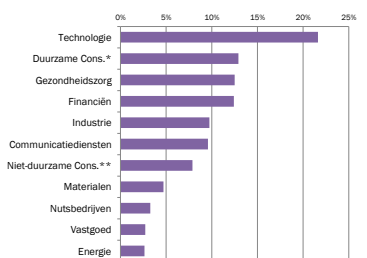
Geografische verdeling



Verdeling per Valuta



Sectorale verdeling



* Duurzame consumentiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (automobil, duurzame huishoudartikelen, kledij, hotels, restaurants, vrije tijd, media en detailhandel).

** Niet-duurzame consumentiesector : 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 en zonder kosten te verkrijgen bij TreeTop Asset Management Belgium, Frankenstrat 79 bus 7, 1040 Brussel, of bij de financiële instelling in België belast met het administratief beheer: CACEIS Belgium NV, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel, of op onze website www.treetopam.com. Klachten kunnen aan de "Compliance officer" van TreeTop Asset Management Belgium (adres rechts vermeld) of naar Bemiddelingsdienst Ombudsfinc, North Gate II, Koning Albert II-laan 6, B-1000 Brussel (www.ombudsfinc.be of ombudsman@ombudsfinc.be) worden gericht.



TreeTop Asset Management Belgium
Frankenstrat 79 bus 7
B-1040 Brussel
Tel: +32 2 613 15 30
info@treetopam.com