

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.



**Beheerders**

Jacques Berghmans / Hubert d'Ansembourg  
Peter Robson  
Andrew Dalrymple

**Aandelenklasse**

**Klasse A - EUR kapitaalsatle (hedged)**  
NIW op 30/09/16 € 144.32  
ISIN-code LU0694355214

**Klasse D - EUR distributie (hedged)**  
NIW op 30/09/16 € 133.64  
ISIN-code LU0694355305

**Algemene Inlichtingen**

Rechtsvorm: Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht  
Producttype: Instellingen voor collectieve belegging  
Productduur: Onbepaald  
Netto-activa: €65 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 (31/12/15) per aandelenklasse: A: 1.54%; D: 1.54%  
Prestatievergoeding: 12% (High Watermark)  
Minimum inschrijving: € 250  
Toetredingskosten: Max. 1% vrij onderhandelbaar  
Taks op beursverrichtingen: 1.32% max. € 2,000 (klasse A)  
Belgische bronbelasting bij terugbetaling: Niet van toepassing (klasse D)  
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.

**BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICO'S**

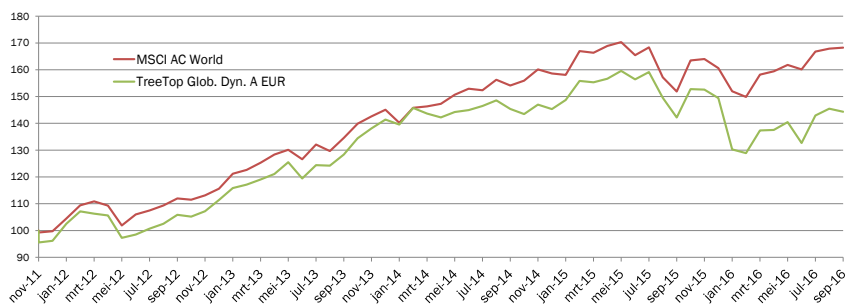
Het compartiment streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen. In normale marktomstandigheden belegt het compartiment voornamelijk in aandelen van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten. Het compartiment belegt ook in andere soorten effecten, inclusief converteerbare obligaties en warrants of callopties op aandelen, in overeenstemming met zijn doelstelling. Het compartiment kan ook derivaten gebruiken voor beleggingsdoelstellingen of om beleggingsrisico's te beperken (afdekking).

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 grootste deel van de blootstelling van het compartiment 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 in mindere mate in warrants of callopties op aandelen en/of converteerbare obligaties, 2) zij kan een deel van zijn portefeuille beleggen in warrants of callopties op aandelen die volatieler zijn dan aandelen en hun waarde op de vervaldatum kunnen verliezen en, 3) zij kan bepaalde economische sectoren of regio's bevoorjelen, 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), 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 Dynamic A EUR vs. MSCI All Country World\* sinds 2011**



**Prestaties**

Gegevens op 30 september 2016

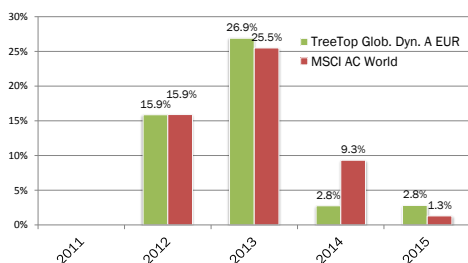
	TreeTop Gl. Dyn. A	MSCI AC World*
<b>Cumulatieve rendementen</b>		
September	-0.8%	0.2%
YTD	-3.4%	4.7%
1 Jaar	1.5%	10.8%
<b>Actuariële rendementen op jaarbasis</b>		
3 Jaar	4.0%	7.7%
Sinds begin**	7.8%	11.3%

\*\* Klasse A werd gelanceerd op 15/11/11

Bronnen : Banque Degroof Petercam Luxembourg en Bloomberg voor de periode 2011 - 2016 (basis 100 op 15/11/11)

**Jaarlijkse prestatie van TreeTop Global Dynamic A EUR vs. MSCI AC World\* sinds 2012**

Op 31 december van elk jaar



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.

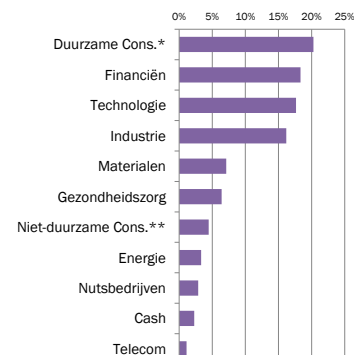
Een andere aandelenklasse bestaat (D EUR), en de gegevens zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management en staan eveneens ook op de site [www.treetopam.com](http://www.treetopam.com).

\* 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.

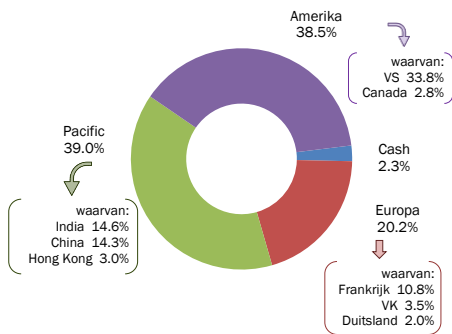
**STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE**

Bron: TreeTop Asset Management

**Sectorale verdeling**



**Geografische verdeling**



**Belangrijkste posities in portefeuille**

Roer. Waard. Emittent	Onderliggende	% NIW
Aandelen VIPSHOP HOLDING	VIPSHOP HOLDING	5%
Aandelen ALLIANCE DATA	ALLIANCE DATA	5%
Aandelen SAFRAN	SAFRAN	5%
Warrant MERRILL LYNCH 2019	INDIABULLS H.F.	4%
Warrant CLSA 2020	INDIABULLS H.F.	3%
Warrant JP MORGAN 2018	UPL	3%
Aandelen FUFENG GROUP	FUFENG GROUP	3%
Aandelen BAIDU	BAIDU	2%
Aandelen ALIM. COUCHE-TARD	ALIM. COUCHE-TARD	2%
Aandelen TATA MOTORS	TATA MOTORS	2%
<b>TOTAAL</b>		<b>34%</b>

\* Durzame 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) worden gericht.



**TreeTop Asset Management**

Belgium

Frankenstraat 79 bus 7

B-1040 Brussel

Tel: +32 2 613 15 30

info@treetopam.com