

BELEGGINGSDOEL EN BELEGGINGSSTRATEGIE



Het fonds streeft naar een meerwaarde voor uw belegging op middellange termijn door middel van het actief beheer van een niet-geïndexeerde en gediversifieerde portefeuille bestaande uit verschillende activaklassen.

In normale marktomstandigheden zal het merendeel van de portefeuille bestaan uit obligaties, vastrentende geldmarktinstrumenten en bankdeposito's. Er zal tot een derde van het compartiment belegd worden in effecten die blootgesteld worden aan de aandelenmarkten. Het fonds mag tevens derivaten gebruiken met beleggingsdoeleinden of om de beleggingsrisico's in te dekken (afdekking). Het fonds mag beleggen in effecten overal ter wereld, de opkomende markten inbegrepen.

Met als doelstelling de prestatiebronnen te diversifiëren, zal het fonds beheerd worden door verschillende fondsbeheerders van TreeTop Asset Management die ieder hun eigen aanpak van actief beheer zullen volgen.

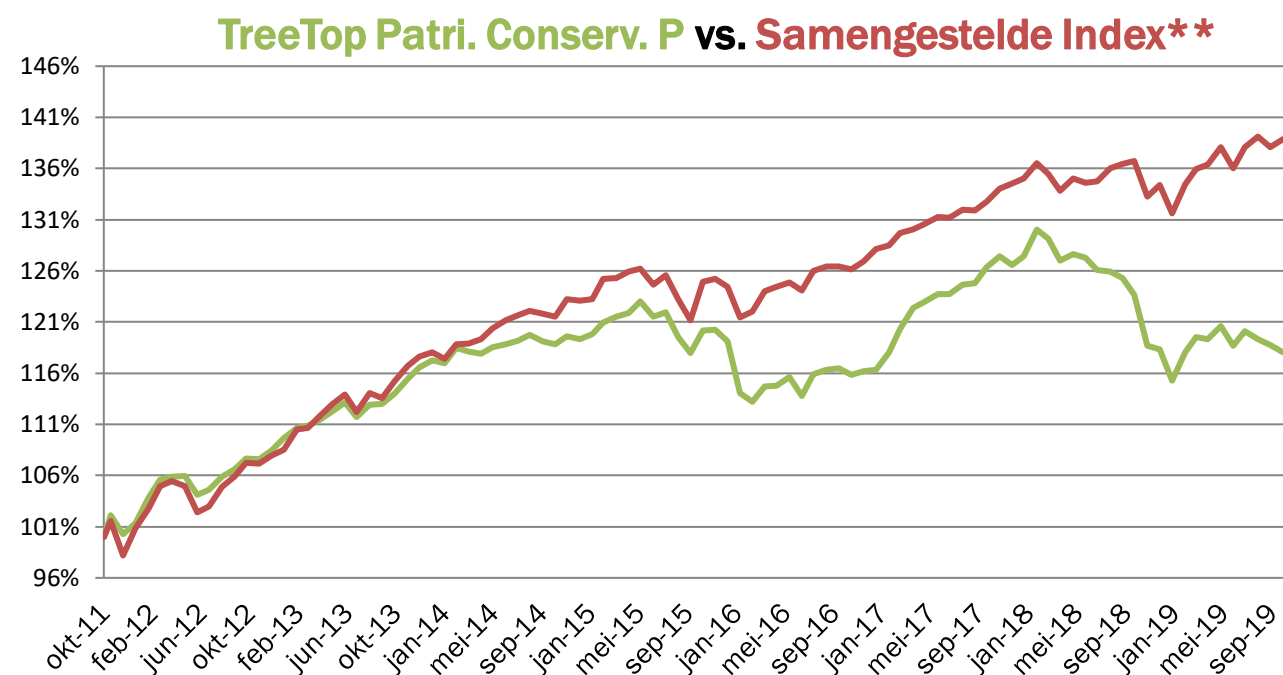
De beleggingen zullen hetzij rechtstreeks, hetzij door middel van fondsen beheerd door TreeTop Asset Management gemaakt worden. Het grootste deel van de blootstelling van het fonds aan het valutarisico is afgedekt naar de Euro, de referentievaluta van

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW

Prestaties

	Klasse P
September	-0.5%
YTD	2.4%
1 jaar	-4.5%
3 jaar*	0.5%
5 jaar*	-0.2%
Sinds begin*	2.1%

* berekend op jaarbasis
 ** De Samengestelde Index bestaat uit:
 - 70% Euro Govt 1-3Y Bonds Index
 - 30% MSCI All Country World Index, nettodividenden
 opnieuw geïnvesteerd in lokale munt



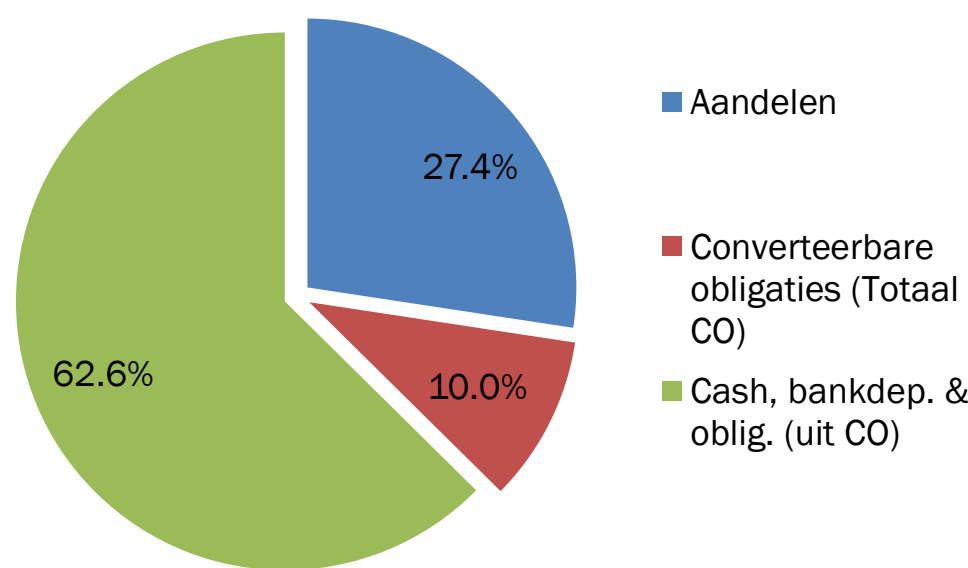
Maandelijkse prestaties van het compartiment sinds 2011 (klasse P)

	Jan	Feb	Maa	Apr	Mel	Jun	Jul	Aug	Sept	Okt	Nov	Dec	Jaar. Prest.	Index Jaar. Prest.
2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.2%	-1.9%	1.1%	1.3%	0.9%
2012	2.5%	1.7%	0.3%	0.1%	-1.7%	0.5%	1.2%	0.7%	1.0%	0.0%	0.7%	1.1%	8.2%	7.6%
2013	0.9%	0.2%	0.5%	0.7%	0.8%	-1.3%	1.1%	0.1%	0.9%	1.2%	1.0%	0.6%	7.0%	8.8%
2014	-0.3%	1.3%	-0.3%	-0.2%	0.5%	0.2%	0.3%	0.5%	-0.5%	-0.2%	0.6%	-0.2%	1.8%	4.3%
2015	0.4%	0.9%	0.5%	0.3%	1.0%	-1.2%	0.3%	-1.9%	-1.3%	1.8%	0.1%	-1.0%	-0.2%	1.1%
2016	-4.2%	-0.8%	1.4%	0.0%	0.7%	-1.6%	1.9%	0.4%	0.1%	-0.5%	0.3%	0.1%	-2.3%	2.9%
2017	1.5%	2.0%	1.7%	0.4%	0.7%	0.0%	0.7%	0.1%	1.3%	0.8%	-0.7%	0.7%	9.5%	5.4%
2018	2.1%	-0.7%	-1.7%	0.5%	-0.3%	-0.9%	-0.1%	-0.5%	-1.3%	-4.1%	-0.3%	-2.6%	-9.5%	-2.5%
2019	2.4%	1.3%	-0.2%	1.1%	-1.6%	1.2%	-0.7%	-0.5%	-0.5%				2.4%	5.6%

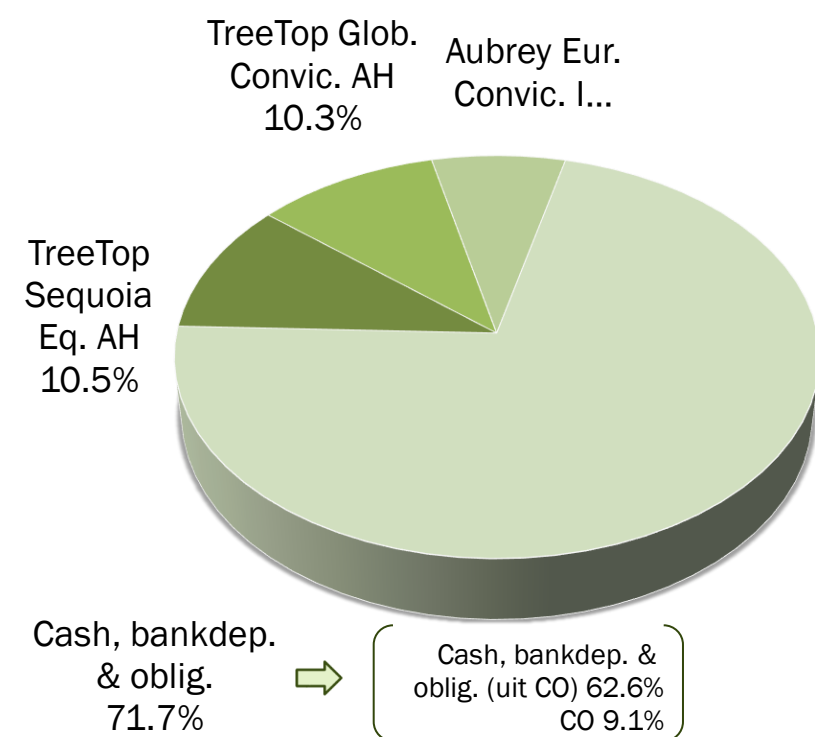
STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

De blootstelling van het fonds aan deviezen is voornamelijk ingedekt in EUR

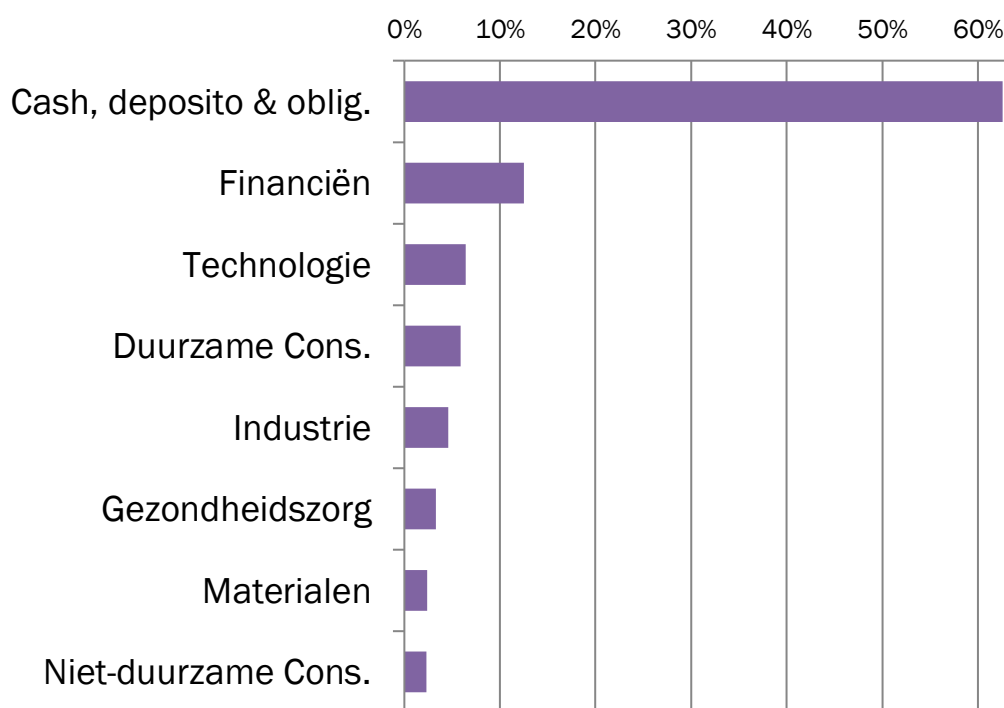
Asset Allocatie *



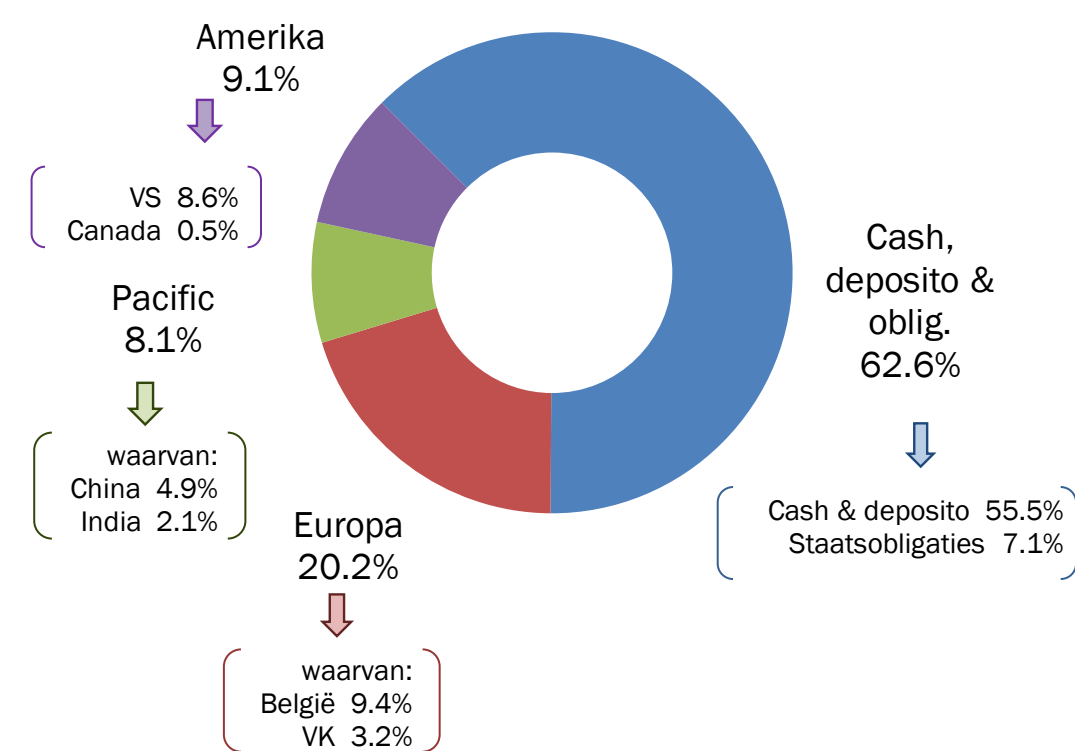
Verdeling per fonds



Sectorale verdeling *



Geografische verdeling *



Gemiddelde beurskapitalisatie: €17.8 miljard

* Netto globale situatie van het fonds TreeTop Patrimoine Conservative via de verschillende activa die de aangehouden beveks samenstellen

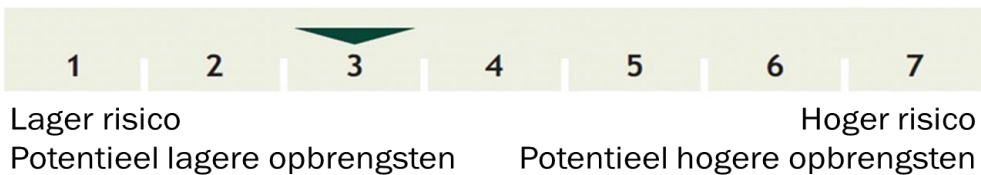
Aandelenklasse

Klasse P - kapitalisatie	EUR
Munt	EUR
NIW op 30/09/19	€ 118.07
Oprichtingsdatum	14/10/2011
ISIN-code	LU0675136062
Min. init. belegging	€ 250,000 -

Algemene inlichtingen

Beheerder	TreeTop Asset Management
Fonds	TreeTop Portfolio Sicav
Nettoactiva (compartim.)	€ 9 miljoen
Contact	Hervé Rodier
Telefoon	+352 26 36 38 22
E-mail	info@treetopam.com
Gevestigd te	Luxemburg
Fondstype	Non-UCITS
Beheers-, Distributiekosten	0.60%
Berekeningsfrequentie	Dagelijks
Bewaarder en Financiële dienst	Banque Degroof Petercam Luxembourg
Externe auditor	PricewaterhouseCoopers

Risico- en opbrengstprofiel



Om meer informatie over het risico- en opbrengstprofiel te verkrijgen, zie de laatste essentiële beleggersinformatie en fondsprospectus.

Belangrijkste posities in portefeuille *

Onderliggende	% NIW
CO AGEAS/FORTIS BANK "cashes"	9.1%
ITAL. STAATSOBLIG. 5.5% 01/11/22	7.1%
ASHTAD GROUP	1.1%
FUFENG GROUP	1.0%
NORWEGIAN FINANS HOLDING	0.8%
HYPOPORT AG	0.7%
MAN WAH HOLDINGS	0.5%
UNITED RENTALS	0.5%
IWG	0.5%
ZEBRA TECHNOLOGIES	0.5%
TOTAAL	21.8%

Het fonds TreeTop Portfolio Sicav wordt niet publiekelijk verhandeld in België. Er worden dus geen inschrijvingen aanvaard in TreeTop Portfolio Sicav van Belgische investeerders, dit geldt zowel voor particuliere als voor professionele investeerders, zij het direct of indirect (via een tussenpersoon), met uitzondering van de inschrijvingen in de P klasse van het compartiment TreeTop Patrimoine Conservative met een minimum initiële inschrijving van €250,000.

Deze maandelijkse factsheet biedt op zich geen volledige informatie over TreeTop Patrimoine Conservative en moet vóór elke belegging samen met de Essentiële Beleggersinformatie (EBI), het prospectus, alsook het recentste jaar-/halfjaerverslag van TreeTop Portfolio SICAV worden gelezen. Deze documenten in het Nederlands, Frans, en Engels, zijn gratis verkrijgbaar op eenvoudig verzoek aan TreeTop Asset Management S.A. of op onze website www.treetopam.com. Hoewel de cijfers in deze factsheet afkomstig zijn uit de meest betrouwbare bronnen, werden ze niet geaudit. De netto-inventariswaarde van de SICAV staat in correlatie met het verloop van de markten. Daarom kunnen voorbijprestaties niet als een garantie voor de toekomstige prestaties van het fonds worden beschouwd. De rendementen zijn berekend na aftrek van de kosten.



TreeTop Asset Management S.A.
 12 rue Eugène Ruppert
 L-2453 Luxembourg
www.treetopam.com