



TreeTop Global Conservative Compartiment van TreeTop Global SICAV

Beheerd door TreeTop Asset Management S.A., Beheervenootschap naar Luxemburgs recht

Dit publicitaire mededeling biedt op zich alleen geen volledige informatie over de bevek en moet vóór elke belegging samen worden gelezen met de Essentiële-informatiedocument (Eid), het prospectus, alsook het recentste jaar-/halfjaarverslag van de bevek.

Technische Fiche

Algemene Inlichtingen

Compartiment Naam	TreeTop Global Conservative, een compartiment van TreeTop Global SICAV			
Rechtsvorm	Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht			
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging			
Productduur	Onbepaald			
Valuta	EUR			
Beleggingsdoel (klasse A EUR)	<p>Het product streeft ernaar de waarde van uw belegging op middellange termijn te verhogen en tegelijkertijd een deel van het kapitaal te beschermen via een actief beheer van een gediversifieerde portefeuille die verschillende activaklassen omvat.</p> <p>In normale marktomstandigheden belegt het product in een gediversifieerde portefeuille met een focus op de activaklasse van de vastrentende instrumenten: voornamelijk obligaties, geldmarktinstrumenten en bankdeposito's in euro. Tot 1/3 van de portefeuille kan echter worden belegd in aandelen. Het product kan direct in deze activaklassen beleggen of via rechten van deelneming van fondsen. In dat laatste geval zal het product beleggen in producten in euro, afgedekt tegen het wisselkoersrisico, op voorwaarde dat dergelijke producten beschikbaar zijn. Het kan beleggen in effecten van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten. Om de rendementsbronnen te diversifiëren, belegt de beheerder in verschillende activaklassen, en kiest hij in elk van deze klassen effecten of rechten van deelneming van fondsen die worden beheerd door verschillende beheerders. Het deel van de portefeuille dat wordt belegd in aandelen zal voornamelijk bestaan uit rechten van deelneming van fondsen van TreeTop Asset Management, die elk hun eigen actieve beheerbenadering hanteren. Het product wordt discretionair beheerd, onafhankelijk van enige beursindex.</p> <p>U kunt dagelijks orders plaatsen om het product te kopen of te verkopen.</p> <p>Dit product keert geen dividenden uit (wat betekent dat de inkomsten die worden gegenereerd, bij de prijs van het product worden opgeteld).</p> <p>Het product is bedoeld voor particuliere beleggers die wensen te beleggen op lange termijn (wij adviseren een beleggingshorizon van 3 jaar). De belegger dient over een goede kennis te beschikken van de risico's die gepaard gaan met de financiële markten en dient bereid te zijn om kapitaalverliezen te aanvaarden als gevolg van schommelingen van de waarde van de activa in de portefeuille.</p> <p>Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de Eid van het product.</p> <p>De gepromote belegging betrekking heeft op de aankoop van rechten van deelneming of aandelen in een fonds en niet op de aankoop van een bepaald onderliggend activum.</p>			
Aandelenklasse	Klasse	Dividendbeleid	Oprichtingsdatum	ISIN Code
	A EUR	Kapitalisatie	11/05/2015	LU1229301061
	D EUR	Distributie	11/05/2015	LU1229301145
Beheerders	TreeTop Asset Management S.A.			

Netto-activa (op 30/09/2025)	€ 9 miljoen
Aanbevolen houdperiode	Meer dan 3 jaar

Beheer en Distributie

Beheermaatschappij	TreeTop Asset Management S.A., Beheermaatschappij naar Luxemburgs recht
Depositobank	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Financiële Dienst (België)	Banque Degroof Petercam S.A.
Financiële Dienst (Luxemburg)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Externe auditor	PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Berekeningsfrequentie	Dagelijks
NIW overleg	NIW gepubliceerd op de website www.fundinfo.com
Initiële minimum-investering	250 €
Sluiting van de ontvangst van orders	11:00
Goedgekeurd door Documenten	België en Luxemburg De Eid, 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 S.A. 12 rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg, of bij de instelling die de financiële dienst waarneemt in België: Banque Degroof Petercam NV, Nijverheidsstraat 44, B-1040 Brussel of op https://www.treetopam.com/en/funds/treetop-active-funds .

Kosten en belastingen

Instapkosten	Niet van toepassing
Uitstapkosten	Niet van toepassing
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	A: 1.5%; D: 1.5%
Transactiekosten	A: 0.2%; D: 0.2%
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Taks op beursverrichtingen	Klasse A : 1.32% max. € 4000 ; Klasse D : Niet van toepassing
Belgische bronbelasting bij terugbetaling	30% bij de terugkoop (zie art. 19bis WIB)
Belgische roerende voorheffing	Klasse A : Niet van toepassing ; Klasse D : 30% op de dividenden
	De fiscale regelgeving geldt voor de gemiddelde retail klant in de hoedanigheid van een natuurlijk persoon en Belgisch ingezetene.

Risico-indicator (klasse A EUR)



Om meer informatie over de risico's en het risico-indicator te verkrijgen, zie de laatste Essentiële-informatiedocument van de betreffende klassen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse. Deze indicator schat potentiële verliezen bij toekomstige rendementen op een middelgroot-hoog niveau in, en slechte marktomstandigheden zullen waarschijnlijk een invloed hebben op de waarde van de aandelen waarin het product belegt en bijgevolg op de waarde van het product zelf.

Dit risiconiveau weerspiegelt het feit dat het product tot een derde van zijn portefeuille kan beleggen in aandelen of rechten van deelneming van fondsen die beleggen in aandelen en/of converteerbare obligaties, en dat het welbepaalde economische sectoren of regio's kan voortrekken, inclusief opkomende markten.

In ongewone marktomstandigheden kunnen zich nog bijkomende risico's voordoen: 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 waardeloos worden als deze niet in staat is zijn schulden terug te betalen), tegenpartij- (het product kan geld verliezen als een entiteit waarmee het zaken doet niet bereid is, of niet in staat is, om haar verplichtingen tegenover het product na te komen) en wettelijke en fiscale risico's (het product kan beïnvloed worden door buitenlandse wettelijke en fiscale wijzigingen, waarvan sommige met terugwerkende kracht kunnen zijn). Raadpleeg het prospectus voor meer informatie. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Juridische Informatie

Het kwartaalverslag mag in geen enkel geval beschouwd worden als beleggingsadvies.

De beheermaatschappij kan, onder de voorwaarden voorzien in artikel 93bis van Richtlijn 2009/65/EC, beslissen om de commercialisering van de aandelenklassen van het fonds in België te schorsen. Beleggers hebben dan een opzegtermijn waardoor ze gratis kunnen uitstappen.

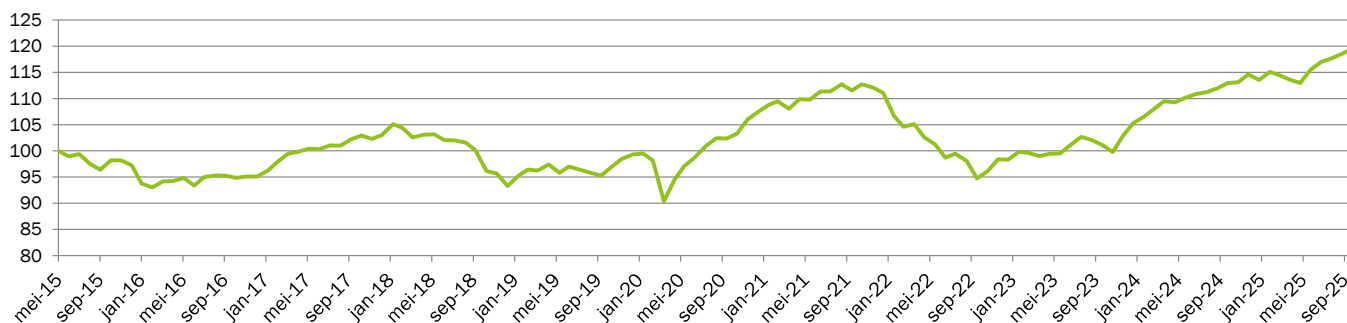
Richt uw klacht schriftelijk aan de "Compliance officer" op het volgende adres: TreeTop Asset Management S.A., Bijkantoor in België, Frankenstraat 79 bus 7 te 1040 Brussel. We sturen u binnen de 5 werkdagen een ontvangstbevestiging. We zullen uw klacht analyseren, indien nodig in overleg met de beheermaatschappij, en u een gedetailleerd antwoord bezorgen binnen de maand na de ontvangst ervan, op voorwaarde dat de klacht volledig en precies is.

Als u meent geen voldoende antwoord ontvangen te hebben van onze kant, kunt u voor een klacht rond beleggingsproducten en -diensten contact opnemen met de Ombudsman voor de financiële sector: Bemiddelingsdienst Banken – Krediet – Beleggingen, Ombudsfin, North Gate II, Koning Albert II-laan 8 in B-1000 Brussel (internetsite: www.ombudsfin.be en e-mailadres: ombudsman@ombudsfin.be). De bemiddelingsdienst kan dan oplossingen suggereren om uw geschil te regelen. Bij gebrek aan akkoord over de voorgestelde oplossingen kan elke partij het geschil voor een bevoegde rechtbank brengen.

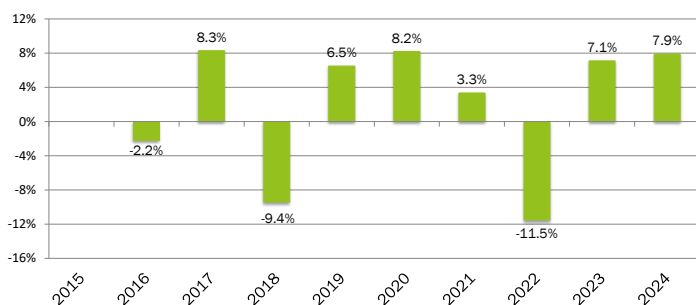
U kunt een samenvatting terugvinden van de rechten van beleggers op <https://www.treetopam.com/nl/reglementaire-informatie> (in het Nederlands) in de sectie "Rechten van beleggers in de ICB's die TreeTop beheert".

Prestatie van TreeTop Global Conservative A EUR op 30 september 2025

Evolutie van de NIW van TreeTop Global Conservative A EUR¹ sinds begin



Jaarlijkse prestatie van TreeTop Global Conservative A EUR¹ sinds begin



Prestaties op 30 september 2025

TreeTop Global Conservative A EUR ¹	
Cumulatieve rendementen	
1 maand	0.9%
3 maanden	2.2%
YTD	5.3%
1 jaar	5.8%
Actuariële rendementen op jaarbasis	
3 jaar	8.0%
5 jaar	3.1%
10 jaar	2.2%
Sinds begin	1.8%

Bron: CA Indosuez Fund Solutions voor de periode 2015-2025 (basis 100 sinds begin: 11/05/15).

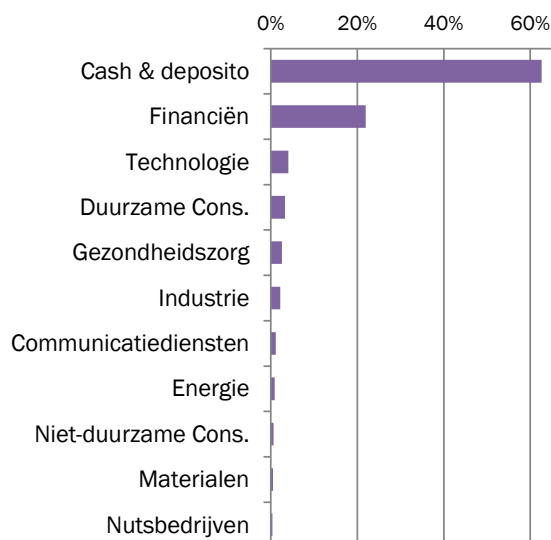
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijks moet betalen.

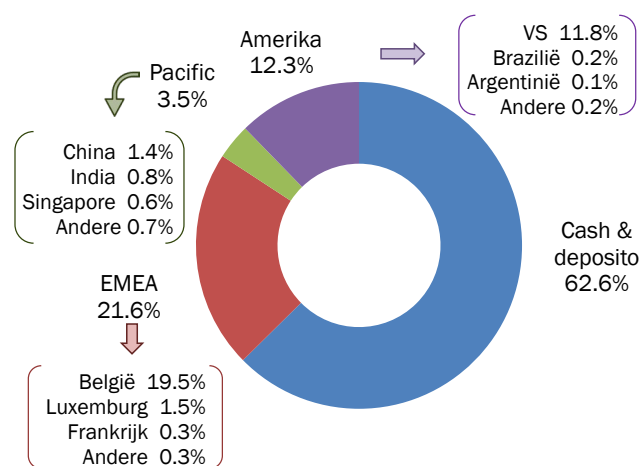
¹ Een andere aandelenklasse bestaat (D EUR), en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management S.A. en staan eveneens ook op de site <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen>.

Structuur van de Portefeuille op 30 september 2025

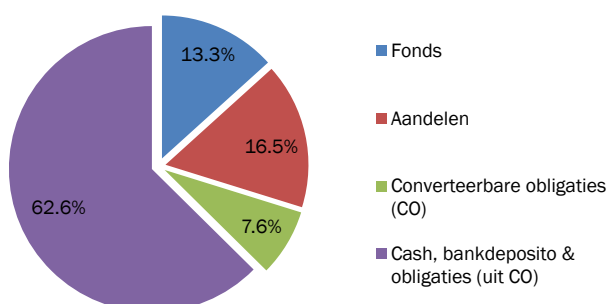
Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Type effecten



Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Land	Sector	% NIW
Fonds	TREETOP AM	TREETOP WD SEL. EQ. INDEX	BELGIË	FINANCIËN	11.8%
Conv. Oblig.	FORTIS BANK LIB+2.0% (perp)	AGEAS "cashes"	BELGIË	FINANCIËN	7.6%
Aandelen	EXPEDIA	EXPEDIA	VS	DUURZAME CONS.	0.9%
Aandelen	CENTENE	CENTENE	VS	GEZONDHEIDSZORG	0.8%
Aandelen	MCKESSON	MCKESSON	VS	GEZONDHEIDSZORG	0.8%
Aandelen	COMCAST CORP-CLASS A	COMCAST CORP-CLASS A	VS	COMMUNICATIEDIENSTEN	0.6%
Fonds	AMUNDI AM	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	LUXEMBURG	FINANCIËN	0.6%
Aandelen	DELL TECHNOLOGIES	DELL TECHNOLOGIES	VS	TECHNOLOGIE	0.5%
Aandelen	NEWMONT	NEWMONT	VS	MATERIALEN	0.5%
Aandelen	KROGER	KROGER	VS	NIET-DUURZAME CONS.	0.4%
TOTAAL					24.5%

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

Samenstelling van de Portefeuille op 30 september 2025 (1/2)

Onderliggende waarde	Regio	% portf	Sector	Type effecten
ADOBE SYSTEMS INC	AMER/VS	0.22	TECHNOLOGIE	Aandelen
AGEAS / FORTIS BANK SA/NV FRP	EUROPA	7.63	FINANCIËN	Convert. Oblig.
AIRBNB	AMER/VS	0.34	DUURZAME CONS.	Aandelen
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	PAC/CHINA	0.05	DUURZAME CONS.	Aandelen
AMRIZE	AMER/VS	0.06	INDUSTRIE	Aandelen
AMUNDI 12 M-I	EUROPA	18.96	FINANCIËN	Fonds
AMUNDI INDIAX MSCI EUROPA SRI	EUROPA	0.56	FINANCIËN	Fonds
AMUNDI STAR 2-IC	EUROPA	19.08	FINANCIËN	Fonds
AMUNDI ULTRA SHORT B SRI	EUROPA	18.68	FINANCIËN	Fonds
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	PAC/INDIA	0.07	GEZONDHEITZORG	Aandelen
APPLE INC	AMER/VS	0.14	TECHNOLOGIE	Aandelen
ARISTA NETWORKS INC	AMER/VS	0.06	TECHNOLOGIE	Aandelen
AUTOZONE INC	AMER/VS	0.15	DUURZAME CONS.	Aandelen
AXON ENTERPRISE	AMER/VS	0.14	INDUSTRIE	Aandelen
BHARTI AIRTEL	PAC/INDIA	0.09	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
BOOKING HOLDINGS	AMER/VS	0.38	DUURZAME CONS.	Aandelen
BROADCOM INC	AMER/VS	0.16	TECHNOLOGIE	Aandelen
CAMECO CORP	AMER/CANADA	0.09	ENERGIE	Aandelen
CENTENE	AMER/VS	0.76	GEZONDHEITZORG	Aandelen
CHEWY INC	AMER/VS	0.07	DUURZAME CONS.	Aandelen
CIGNA	AMER/VS	0.28	NIET-DUURZAME CONS.	Aandelen
COMCAST CORP-CLASS A	AMER/VS	0.63	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
COMFORT SYSTEMS	AMER/VS	0.17	INDUSTRIE	Aandelen
CONSTRUCTION PARTNERS	AMER/VS	0.09	INDUSTRIE	Aandelen
COUPANG INC	AMER/VS	0.05	DUURZAME CONS.	Aandelen
DBS GROUP HOLDINGS LTD	PAC/SINGAPORE	0.10	FINANCIËN	Aandelen
DELL TECHNOLOGIES	AMER/VS	0.48	TECHNOLOGIE	Aandelen
DIAMONDBACK ENERGY INC	AMER/VS	0.31	ENERGIE	Aandelen
DIDI GLOBAL INC	PAC/CHINA	0.09	INDUSTRIE	Aandelen
DOXIMITY	AMER/VS	0.11	GEZONDHEITZORG	Aandelen
E . SUN FINANCIAL	PAC/TAIWAN	0.05	FINANCIËN	Aandelen
EASTROC BEVERAGE	PAC/CHINA	0.09	NIET-DUURZAME CONS.	Aandelen
EBAY INC	AMER/VS	0.38	TECHNOLOGIE	Aandelen
ECOVACS ROBOTICS	PAC/CHINA	0.07	DUURZAME CONS.	Aandelen
EICHER MOTORS LTD	PAC/INDIA	0.09	DUURZAME CONS.	Aandelen
ELECTRONIC ARTS INC	AMER/VS	0.28	TECHNOLOGIE	Aandelen
EMBRAER	AMER/BRAZILIË	0.10	INDUSTRIE	Aandelen
EOG RESOURCES INC	AMER/VS	0.20	ENERGIE	Aandelen
ETERNAL LTD	PAC/INDIA	0.21	DUURZAME CONS.	Aandelen
EXPEDIA INC	AMER/VS	0.93	DUURZAME CONS.	Aandelen
EXXON MOBIL	AMER/VS	0.26	ENERGIE	Aandelen
FEDEX	AMER/VS	0.34	INDUSTRIE	Aandelen
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	AMER/VS	0.26	TECHNOLOGIE	Aandelen
FUTU HOLDINGS	PAC/CHINA	0.24	FINANCIËN	Aandelen
GRAB	PAC/SINGAPORE	0.20	INDUSTRIE	Aandelen
HCA HOLDINGS INC	AMER/VS	0.17	GEZONDHEITZORG	Aandelen
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	AMER/VS	0.13	DUURZAME CONS.	Aandelen
...

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

Samenstelling van de Portefeuille op 30 september 2025 (2/2)

Onderliggende waarde	Regio	% portf	Sector	Type effecten
...
HYNIX WRT	PAC/KOREA	0.12	TECHNOLOGIE	Aandelen
ICICI BANK	PAC/INDIA	0.08	FINANCIËN	Aandelen
INTERDIGITAL	AMER/VS	0.18	TECHNOLOGIE	Aandelen
INTERGLOBE AVIATION LTD	PAC/INDIA	0.18	DUURZAME CONS.	Aandelen
IONOS	EUROPA	0.02	TECHNOLOGIE	Aandelen
ITAU UNIBANK	AMER/BRAZILIË	0.06	FINANCIËN	Aandelen
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS	PAC/CHINA	0.07	GEZONDHEITZORG	Aandelen
KANZHUN	PAC/CHINA	0.07	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
KROGER	AMER/VS	0.40	NIET-DUURZAME CONS.	Aandelen
LATAM AIRLINES	AMER/	0.07	INDUSTRIE	Aandelen
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	PAC/INDIA	0.09	DUURZAME CONS.	Aandelen
MARRIOTT	AMER/VS	0.13	DUURZAME CONS.	Aandelen
MCKESSON	AMER/VS	0.75	GEZONDHEITZORG	Aandelen
MEDIATEK INC	PAC/TAIWAN	0.10	TECHNOLOGIE	Aandelen
MERCADOLIBRE INC	AMER/ARGENTINIË	0.12	TECHNOLOGIE	Aandelen
META PLATFORMS	AMER/VS	0.08	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
MONSTER BEVERAGE CORP	AMER/VS	0.16	NIET-DUURZAME CONS.	Aandelen
NATERA	AMER/VS	0.06	GEZONDHEITZORG	Aandelen
NETFLIX	AMER/VS	0.11	DUURZAME CONS.	Aandelen
NEWMONT	AMER/VS	0.47	MATERIALEN	Aandelen
NRG ENERGY INC	AMER/VS	0.38	NUTSBEDRIJVEN	Aandelen
NVIDIA CORP	AMER/VS	0.07	TECHNOLOGIE	Aandelen
PAYPAL HOLDINGS INC	AMER/VS	0.21	FINANCIËN	Aandelen
PING AN INSURANCE GROUP	PAC/CHINA	0.06	FINANCIËN	Aandelen
POP MART INTERNATIONAL	PAC/CHINA	0.08	DUURZAME CONS.	Aandelen
REGENERON PHARMACEUTICALS	AMER/VS	0.26	GEZONDHEITZORG	Aandelen
RHEINMETALL	EUROPA	0.10	INDUSTRIE	Aandelen
SAFRAN SA	EUROPA	0.09	INDUSTRIE	Aandelen
SAMSUNG ELECTRONICS WRT (CLSA)	PAC/KOREA	0.13	TECHNOLOGIE	Aandelen
SEA LTD	PAC/SINGAPORE	0.25	TECHNOLOGIE	Aandelen
SHARKNINJA	AMER/VS	0.09	DUURZAME CONS.	Aandelen
SOUTHWEST AIRLINES CO	AMER/VS	0.32	INDUSTRIE	Aandelen
SPIE	EUROPA	0.09	INDUSTRIE	Aandelen
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	EUROPA	0.11	TECHNOLOGIE	Aandelen
STONEX GROUP	AMER/VS	0.09	FINANCIËN	Aandelen
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	PAC/TAIWAN	0.31	TECHNOLOGIE	Aandelen
TE CONNECTIVITY	EUROPA	0.19	INDUSTRIE	Aandelen
TENCENT HOLDINGS LTD	PAC/CHINA	0.33	TECHNOLOGIE	Aandelen
T-MOBILE US INC	AMER/VS	0.28	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
TREETOP CONVERTIBLE INTL IH	EUROPA	0.94	FINANCIËN	Fonds
TREETOP WORLD SELECTION EQUITY INDEX IH	EUROPA	11.83	FINANCIËN	Fonds
TRIP.COM	PAC/CHINA	0.05	DUURZAME CONS.	Aandelen
UBER TECHNOLOGIES INC	AMER/VS	0.10	INDUSTRIE	Aandelen
VIKING	AMER/URUGUAY	0.06	DUURZAME CONS.	Aandelen
VUSIONGROUP	EUROPA	0.08	TECHNOLOGIE	Aandelen
XIAOMI CORP	PAC/CHINA	0.22	TECHNOLOGIE	Aandelen
ZILLOW GROUP INC - C	AMER/VS	0.07	FINANCIËN	Aandelen
TOTAAL		94.11		

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

Het woord "**FONDS**" wordt gebruikt als generieke term om te verwijzen naar een BEVEK en een compartiment van een BEVEK.

DUURZAME CONSUMPTIESECTOR: omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (auto-mobiel, duurzame huishoudartikelen, kledij, hotels, restaurants, vrije tijd, media en detailhandel).

NIET-DUURZAME CONSUMPTIESECTOR: omvat de bedrijven waarvan de activiteiten minder conjunctuur-gevoelig zijn (voeding, drank en tabak, niet-duurzame huishoudartikelen, verzorgingsproducten, farmacie en supermarkten).