



## TreeTop Global Dynamic 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

<b>Compartiment Naam</b>	TreeTop Global Dynamic, een compartiment van TreeTop Global SICAV			
<b>Rechtsvorm</b>	Compartiment van een BEVEK naar Luxemburgs recht			
<b>Producttype</b>	Instellingen voor collectieve belegging			
<b>Productduur</b>	Onbepaald			
<b>Valuta</b>	EUR			
<b>Beleggingsdoel (klasse AH EUR)</b>	<p>Het product streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen. In normale marktomstandigheden belegt het product voornamelijk in aandelen van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten. Het belegt ook in andere soorten effecten, in overeenstemming met zijn beleggingsdoelstelling. Het product kan derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden of om beleggingsrisico's te beperken (afdekking). Om de rendementsbronnen te diversifiëren, wordt het product beheerd door verschillende fondsbeheerders van TreeTop Asset Management, die elk hun eigen benadering voor een wereldwijd actief beheer hanteren.</p> <p>De beheerder streeft ernaar om de posities in andere valuta's dan de EUR die meer dan 2,5% van de intrinsieke netto-inventariswaarde van het product vertegenwoordigen, af te dekken. Dit product keert geen dividenden uit (wat betekent dat de inkomsten die worden gegenereerd, bij de prijs van het product worden opgeteld).</p> <p>U kunt dagelijks orders plaatsen om het product te kopen of te verkopen. Het product is bedoeld voor particuliere beleggers die wensen te beleggen op lange termijn (wij adviseren een beleggingshorizon van 6 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 heeft betrekking op de aankoop van rechten van deelneming of aandelen in een fonds en niet op de aankoop van een bepaald onderliggend activum. Het product wordt actief beheerd.</p>			
<b>Aandelenklasse</b>	<b>Klasse</b>	<b>Dividendbeleid</b>	<b>Oprichtingsdatum</b>	<b>ISIN Code</b>
	AH EUR	Kapitalisatie	15/11/2011	LU0694355214
	A EUR	Kapitalisatie	02/07/2018	LU1836394632
	DH EUR	Distributie	15/11/2011	LU0694355305
	D EUR	Distributie	02/07/2018	LU1836394715
<b>Beheerders</b>	TreeTop Asset Management S.A.			
<b>Netto-activa (op 31/12/2025)</b>	€38 miljoen			
<b>Aanbevolen houdperiode</b>	Meer dan 6 jaar			

## Beheer en Distributie

<b>Beheermaatschappij</b>	TreeTop Asset Management S.A., Beheermaatschappij naar Luxemburgs recht
<b>Depositobank</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
<b>Financiële Dienst (België)</b>	Banque Degroof Petercam S.A.
<b>Financiële Dienst (Luxemburg)</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
<b>Externe auditor</b>	PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
<b>Berekeningsfrequentie</b>	Dagelijks
<b>NIW overleg</b>	NIW gepubliceerd op de website <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>
<b>Initiële minimum-investering</b>	250 €
<b>Sluiting van de ontvangst van orders</b>	11:00
<b>Goedgekeurd door</b>	België en Luxemburg
<b>Documenten</b>	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 <a href="https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen">https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen</a> .

## Kosten en belastingen

<b>Instapkosten</b>	Niet van toepassing
<b>Uitstapkosten</b>	Niet van toepassing
<b>Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten</b>	AH: 1.7%; A: 1.7%; DH: 1.7%; D: 1.7%
<b>Transactiekosten</b>	AH: 0.6%; A: 0.6%; DH: 0.6%; D: 0.6%
<b>Prestatievergoeding</b>	12% van de dagelijkse toename in de waarde van het fonds als de aandelenkoers de tot nu toe door het fonds hoogst bereikte aandelenkoers overtreft
<b>Taks op beursverrichtingen</b>	Klassen AH en A : 1.32% max. € 4000 ; Klassen DH en D : Niet van toepassing
<b>Belgische bronbelasting bij terugbetaling</b>	Niet van toepassing
<b>Belgische roerende voorheffing</b>	Klassen AH en A : Niet van toepassing ; Klassen DH en D : 30% op de dividenden
<b>De fiscale regelgeving geldt voor de gemiddelde retail klant in de hoedanigheid van een natuurlijk persoon en Belgisch ingezetene.</b>	

## Risico-indicator (klasse AH EUR)



Om meer informatie over de risico's en over 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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Deze indicator schat potentiële verliezen bij toekomstige rendementen op een middelgroot niveau in, en slechte marktomstandigheden zouden een invloed kunnen 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 voornamelijk belegt in aandelen 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), 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). Meer informatie is te vinden in het prospectus. 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](http://www.ombudsfin.be) en e-mailadres: [ombudsman@ombudsfin.be](mailto: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.

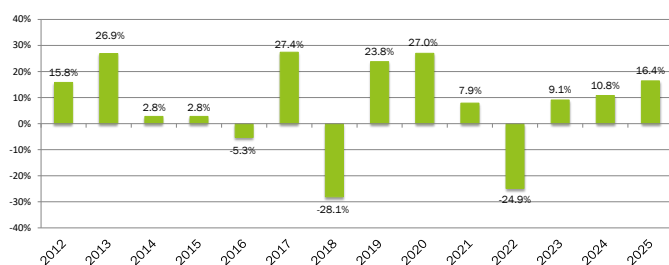
U kunt een samenvatting terugvinden van de rechten van beleggers op <https://www.treetopam.com/nl/reglementaire-informatie> (in het Nederlands) in de sectie "Rechten van beleggers in de ICB's die TreeTop beheert".

# Prestatie van TreeTop Global Dynamic AH EUR op 31 december 2025

## Evolutie van de NIW van TreeTop Global Dynamic AH EUR<sup>1</sup> sinds begin



## Jaarlijkse prestatie van TreeTop Global Dynamic AH EUR<sup>1</sup> sinds begin



## Prestaties op 31 december 2025

TreeTop Global Dynamic AH EUR <sup>1</sup>	
<b>Cumultieve rendementen</b>	
1 maand	2.1%
3 maanden	-0.7%
YTD	16.4%
1 jaar	16.4%
<b>Actuariële rendementen op jaarbasis</b>	
3 jaar	12.1%
5 jaar	2.7%
10 jaar	4.5%
Sinds begin	6.2%

Bron: CA Indosuez Fund Solutions voor de periode 2011 - 2025 (basis 100 op 15/11/11).

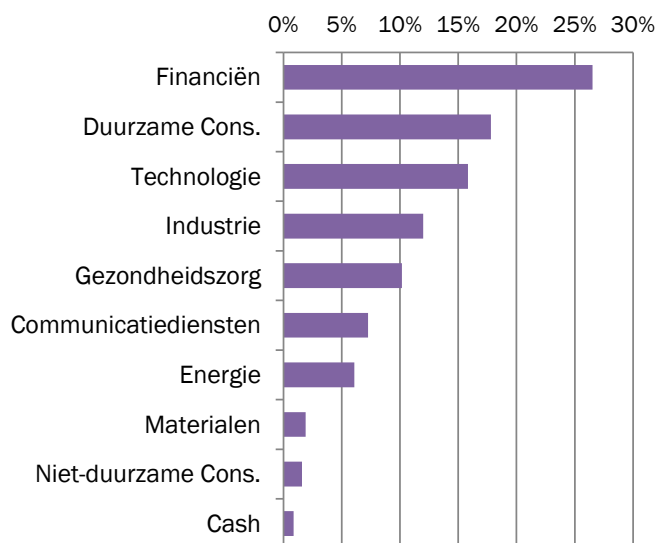
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

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

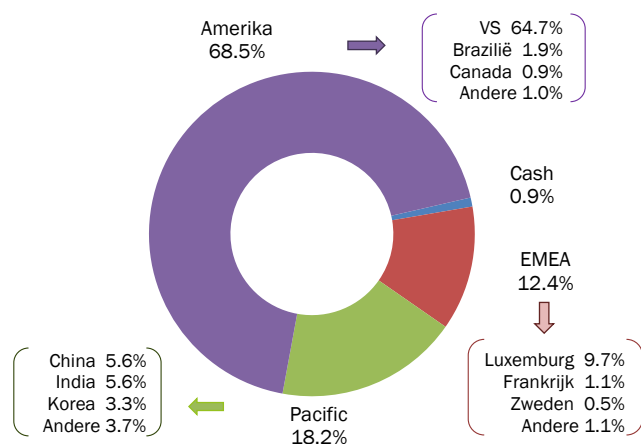
<sup>1</sup> Andere aandelenklassen bestaan (A EUR, DH EUR, D EUR), en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management S.A. en staan eveneens ook op de site <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen>.

# Structuur van de Portefeuille op 31 december 2025

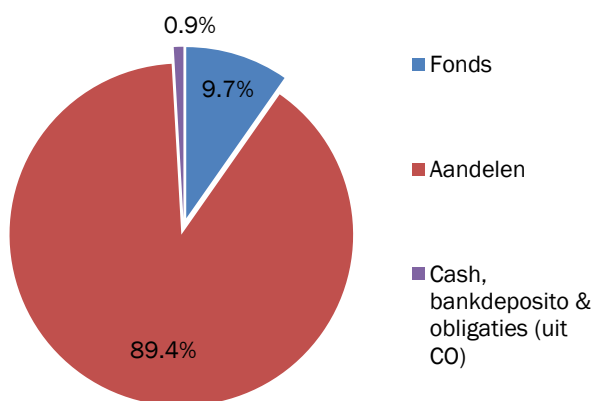
## Sectorale verdeling



## Geografische verdeling



## Type effecten



## Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Sector	Land	% NIW
Fonds	TREETOP AM	TREETOP CONVERTIBLE INTERNATIONAL	FINANCIËN	LUXEMBURG	6%
Aandelen	CENTENE	CENTENE	GEZONDHEIDSZORG	VS	4%
Aandelen	EXPEDIA	EXPEDIA	DUURZAME CONS.	VS	4%
Aandelen	COMCAST CORP-CLASS A	COMCAST CORP-CLASS A	COMMUNICATIEDIENSTEN	VS	4%
Fonds	AMUNDI AM	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	FINANCIËN	LUXEMBURG	4%
Aandelen	UNITED AIRLINES	UNITED AIRLINES	INDUSTRIE	VS	3%
Aandelen	HCA HOLDINGS	HCA HOLDINGS	GEZONDHEIDSZORG	VS	3%
Aandelen	AMERICAN INTL GROUP	AMERICAN INTL GROUP	FINANCIËN	VS	3%
Aandelen	MARATHON PETROLEUM	MARATHON PETROLEUM	ENERGIE	VS	3%
Aandelen	GOLDMAN SACHS GROUP	GOLDMAN SACHS GROUP	FINANCIËN	VS	2%
<b>TOTAAL</b>					<b>36%</b>

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

## Samenstelling van de Portefeuille op 31 december 2025 (1/2)

Onderliggende waarde	Regio	% portf	Sector	Type effecten
ADOBE SYSTEMS INC	AMER/VS	1.27	TECHNOLOGIE	Aandelen
AIRBNB	AMER/VS	1.30	DUURZAME CONS.	Aandelen
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	PAC/CHINA	0.50	DUURZAME CONS.	Aandelen
ALPHABET INC	AMER/VS	0.44	TECHNOLOGIE	Aandelen
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	AMER/VS	2.78	FINANCIËN	Aandelen
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	EUROPA	3.60	FINANCIËN	Fonds
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	PAC/INDIA	0.40	GEZONDHEITZORG	Aandelen
ARGENX	EUROPA	0.33	GEZONDHEITZORG	Aandelen
ARISTA NETWORKS INC	AMER/VS	0.47	TECHNOLOGIE	Aandelen
AXON ENTERPRISE	AMER/VS	0.52	INDUSTRIE	Aandelen
BAJAJ FINANCE	PAC/INDIA	0.48	FINANCIËN	Aandelen
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	AMER/VS	2.38	FINANCIËN	Aandelen
BHARTI AIRTEL	PAC/INDIA	0.48	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
BLOCK	AMER/VS	0.58	FINANCIËN	Aandelen
BOOKING HOLDINGS	AMER/VS	1.75	DUURZAME CONS.	Aandelen
BROADCOM INC	AMER/VS	0.77	TECHNOLOGIE	Aandelen
BUILDERS FIRSTSOURCE	AMER/VS	1.33	INDUSTRIE	Aandelen
BWX TECHNOLOGIES	AMER/VS	0.46	INDUSTRIE	Aandelen
CAMECO CORP	AMER/CANADA	0.57	ENERGIE	Aandelen
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	EMEA/ZUID-AFRIKA	0.39	FINANCIËN	Aandelen
CARRIER GLOBAL	AMER/VS	0.97	INDUSTRIE	Aandelen
CENTENE	AMER/VS	4.44	GEZONDHEITZORG	Aandelen
CHARTER COMMUNICATIONS	AMER/VS	1.26	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
CHEVRON	AMER/VS	1.67	ENERGIE	Aandelen
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	PAC/CHINA	0.32	DUURZAME CONS.	Aandelen
COMCAST CORP-CLASS A	AMER/VS	3.83	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
COMFORT SYSTEMS	AMER/VS	0.79	INDUSTRIE	Aandelen
CONSTRUCTION PARTNERS	AMER/VS	0.52	INDUSTRIE	Aandelen
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO	PAC/CHINA	0.47	DUURZAME CONS.	Aandelen
DBS GROUP HOLDINGS LTD	PAC/SINGAPORE	0.70	FINANCIËN	Aandelen
DELL TECHNOLOGIES	AMER/VS	1.32	TECHNOLOGIE	Aandelen
DR HORTON INC	AMER/VS	1.09	DUURZAME CONS.	Aandelen
EICHER MOTORS LTD	PAC/INDIA	0.52	DUURZAME CONS.	Aandelen
EMBRAER	AMER/BRAZILIË	0.64	INDUSTRIE	Aandelen
ETERNAL LTD	PAC/INDIA	1.03	DUURZAME CONS.	Aandelen
EXOSENS	EUROPA	0.51	INDUSTRIE	Aandelen
EXPEDIA INC	AMER/VS	3.95	DUURZAME CONS.	Aandelen
FISERV	AMER/VS	0.87	FINANCIËN	Aandelen
FSN E-COMMERCE VENTURES	PAC/INDIA	0.16	DUURZAME CONS.	Aandelen
FUTU HOLDINGS	PAC/CHINA	1.08	FINANCIËN	Aandelen
GOLDMAN SACHS GROUP INC	AMER/VS	2.39	FINANCIËN	Aandelen
GRAB	PAC/SINGAPORE	0.43	INDUSTRIE	Aandelen
HCA HOLDINGS INC	AMER/VS	2.89	GEZONDHEITZORG	Aandelen
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	AMER/VS	1.12	DUURZAME CONS.	Aandelen
HON HAI PRECISION INDUSTRY	PAC/TAIWAN	0.42	TECHNOLOGIE	Aandelen
HUAZHU	PAC/CHINA	0.37	DUURZAME CONS.	Aandelen
...	...	...	...	...

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

## Samenstelling van de Portefeuille op 31 december 2025 (2/2)

Onderliggende waarde	Regio	% portf	Sector	Type effecten
...	...	...	...	...
HYNIX WRT	PAC/KOREA	1.01	TECHNOLOGIE	Aandelen
INTERDIGITAL	AMER/VS	0.83	TECHNOLOGIE	Aandelen
INTERGLOBE AVIATION LTD	PAC/INDIA	0.38	DUURZAME CONS.	Aandelen
IQVIA HOLDINGS	AMER/VS	0.99	GEZONDHEITZORG	Aandelen
ITAU UNIBANK	AMER/BRAZILIË	0.47	FINANCIËN	Aandelen
JABIL	AMER/VS	1.83	TECHNOLOGIE	Aandelen
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS	PAC/CHINA	0.46	GEZONDHEITZORG	Aandelen
KANZHUN	PAC/CHINA	0.34	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
KARMAN	AMER/VS	0.56	INDUSTRIE	Aandelen
KB FINANCIAL GDR	PAC/KOREA	0.35	FINANCIËN	Aandelen
KROGER	AMER/VS	1.12	NIET-DUURZAME CONS.	Aandelen
LATAM AIRLINES	AMER/	0.49	INDUSTRIE	Aandelen
LAUREATE EDUCATION	AMER/VS	0.21	DUURZAME CONS.	Aandelen
LE TRAVENUES TECHNOLOGY	PAC/INDIA	0.61	DUURZAME CONS.	Aandelen
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	PAC/INDIA	0.62	DUURZAME CONS.	Aandelen
MARATHON PETROLEUM	AMER/VS	2.52	ENERGIE	Aandelen
NATERA	AMER/VS	0.66	GEZONDHEITZORG	Aandelen
NETEASE	PAC/CHINA	0.43	TECHNOLOGIE	Aandelen
NEWMONT	AMER/VS	1.90	MATERIALEN	Aandelen
NU	AMER/BRAZILIË	0.80	FINANCIËN	Aandelen
NVIDIA CORP	AMER/VS	0.54	TECHNOLOGIE	Aandelen
PALO ALTO NETWORKS	AMER/VS	0.37	TECHNOLOGIE	Aandelen
PALOMAR	AMER/VS	0.28	FINANCIËN	Aandelen
PAYPAL HOLDINGS INC	AMER/VS	0.77	FINANCIËN	Aandelen
PRYSMIAN SPA	EUROPA	0.39	INDUSTRIE	Aandelen
RADICO KHAITAN	PAC/INDIA	0.47	NIET-DUURZAME CONS.	Aandelen
ROBINHOOD MARKETS	AMER/VS	1.78	FINANCIËN	Aandelen
SAFRAN SA	EUROPA	0.61	INDUSTRIE	Aandelen
SAMSUNG ELECTRONICS WRT (CLSA)	PAC/KOREA	1.91	TECHNOLOGIE	Aandelen
SHOPIFY INC - CLASS A	AMER/CANADA	0.37	TECHNOLOGIE	Aandelen
SLB LTD	AMER/VS	1.33	ENERGIE	Aandelen
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	EUROPA	0.46	TECHNOLOGIE	Aandelen
STONEX GROUP	AMER/VS	0.69	FINANCIËN	Aandelen
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	PAC/TAIWAN	2.19	TECHNOLOGIE	Aandelen
TAPESTRY	AMER/VS	1.77	DUURZAME CONS.	Aandelen
TENCENT HOLDINGS LTD	PAC/CHINA	1.21	TECHNOLOGIE	Aandelen
T-MOBILE US INC	AMER/VS	1.34	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
TREETOP CONVERTIBLE INTL IH	EUROPA	6.13	FINANCIËN	Fonds
TRIP.COM	PAC/CHINA	0.42	DUURZAME CONS.	Aandelen
TVS MOTOR CO LTD	PAC/INDIA	0.40	DUURZAME CONS.	Aandelen
ULTA BEAUTY INC	AMER/VS	0.27	DUURZAME CONS.	Aandelen
UNITED AIRLINES HOLDINGS	AMER/VS	2.96	INDUSTRIE	Aandelen
VERTIV HOLDINGS CO	AMER/VS	0.40	INDUSTRIE	Aandelen
VIKING	AMER/URUGUAY	0.54	DUURZAME CONS.	Aandelen
WOODWARD	AMER/VS	0.40	INDUSTRIE	Aandelen
<b>TOTAAL</b>		<b>99.14</b>		

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).