



TreeTop Global Balanced 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 Balanced, 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 AH EUR)	Het product streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen via een actief beheer van een gediversifieerde portefeuille die verschillende activaklassen omvat. In normale marktomstandigheden belegt het product in een gediversifieerde portefeuille die is samengesteld uit verschillende activaklassen. Het kan enerzijds beleggen in internationale aandelen, en anderzijds in rente-instrumenten, waaronder obligaties, geldmarktinstrumenten en bankdeposito's. De blootstelling aan rente-instrumenten wordt ofwel verkregen door directe beleggingen in deze instrumenten, ofwel door indirecte beleggingen via rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging die in dit type instrumenten beleggen. Het product kan ook derivaten gebruiken voor beleggingsdoeleinden of om beleggingsrisico's te beperken (afdekking). Het product kan beleggen in effecten van emittenten uit de hele wereld, inclusief uit opkomende markten. De blootstelling van het product aan de activaklasse van de aandelen zal niet meer dan 60% bedragen. 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. Het product wordt discretionair beheerd, onafhankelijk van enige beursindex. De beheerder streeft ernaar om de posities in andere valuta's dan de EUR die meer dan 2,5% van de intrinsieke waarde 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). 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 4 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. Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de Eid van het product. 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.			
Aandelenklasse	Klasse	Dividendbeleid	Oprichtingsdatum	ISIN Code
	AH EUR	Kapitalisatie	15/11/2011	LU0694355487
	DH EUR	Distributie	15/11/2011	LU0694355560
	D EUR	Distributie	02/07/2018	LU1836395019

Beheerders	TreeTop Asset Management S.A.
Netto-activa (op 30/06/2026)	€ 16 miljoen
Aanbevolen houdperiode	Meer dan 4 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/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen .

Kosten en belastingen

Instapkosten	Niet van toepassing
Uitstapkosten	Niet van toepassing
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	AH: 1.8%; DH: 1.8%; D: 1.8%
Transactiekosten	AH: 0.5%; DH: 0.5%; D: 0.5%
Prestatievergoeding	Op elke berekeningsdatum van de koers van het aandeel: 12% van het verschil tussen de aandelenprijs en 50% van de rente op Duitse overheidsobligaties op 5 jaar, op voorwaarde dat de aandelenprijs zijn hoogste niveau ooit overtreft. AH: Het bedrag van 0,4% vertegenwoordigt de gemiddelde jaarlijkse prestatievergoeding die de afgelopen 5 jaar is betaald. DH: Het bedrag van 0,5% vertegenwoordigt de gemiddelde jaarlijkse prestatievergoeding die de afgelopen 5 jaar is betaald. D: Het bedrag van 0,5% vertegenwoordigt de gemiddelde jaarlijkse prestatievergoeding die de afgelopen 5 jaar is betaald.
Taks op beursverrichtingen	Klasse AH : 1.32% max. € 4000 ; Klassen DH en D : Niet van toepassing
Belgische spaarbelasting	30% bronbelasting
Belgische dividendbelasting	Klasse AH : Niet van toepassing ; Klassen DH en D : 30% bronbelasting
Belgische belasting op meerwaarde	10% op de meerwaarde*
De fiscale regelgeving geldt voor de gemiddelde retail klant in de hoedanigheid van een natuurlijk persoon en Belgisch ingezetene.	

*Meerwaarden op financiële activa van meer dan 10.000 € (geïndexeerd) per jaar zijn onderworpen aan een belasting van 10 %. Deze belasting wordt geïnd via de roerende voorheffing, tenzij de belegger zijn financiële tussenpersoon anders laat weten. Verliezen op financiële activa kunnen van de belastbare basis worden afgetrokken. Bij toepassing van de roerende voorheffing kan de tussenpersoon zelf de verliezen niet aftrekken of de wettelijke vrijstelling toepassen.

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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. Deze indicator schat potentiële verliezen bij toekomstige rendementen op een middelgroot-laag niveau in, en het is onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden een invloed zullen 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 60% van de activa belegt in aandelen, dat het een deel van zijn portefeuille kan beleggen in warrants of callopties op aandelen, die volatieler zijn dan aandelen en die hun waarde op de vervaldatum volledig kunnen verliezen, en tot slot omdat 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.

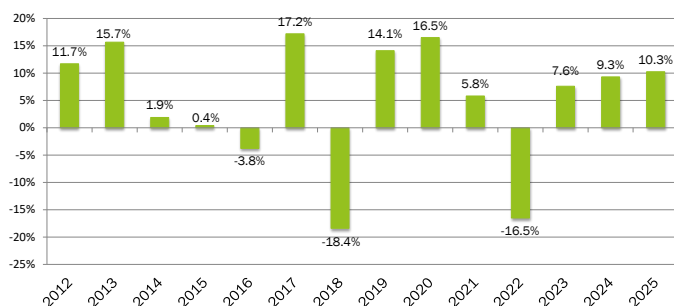
U kunt een samenvatting terugvinden van de rechten van beleggers op <https://www.treetopam.com/nl/reglementaire-informatie> (in het Nederlands) in de sectie "Rechten van beleggers in de ICB's die TreeTop beheert".

Prestatie van TreeTop Global Balanced AH EUR op 30 juni 2026

Evolutie van de NIW van TreeTop Global Balanced AH EUR¹ sinds begin



Jaarlijkse prestatie van TreeTop Global Balanced AH EUR¹ sinds begin



Prestaties op 30 juni 2026

TreeTop Global Balanced AH EUR ¹	
Cumultieve rendementen	
1 maand	0.3%
3 maanden	8.7%
YTD	7.9%
1 jaar	11.3%
Actuariële rendementen op jaarbasis	
3 jaar	11.2%
5 jaar	3.2%
10 jaar	5.0%
Sinds begin	4.7%

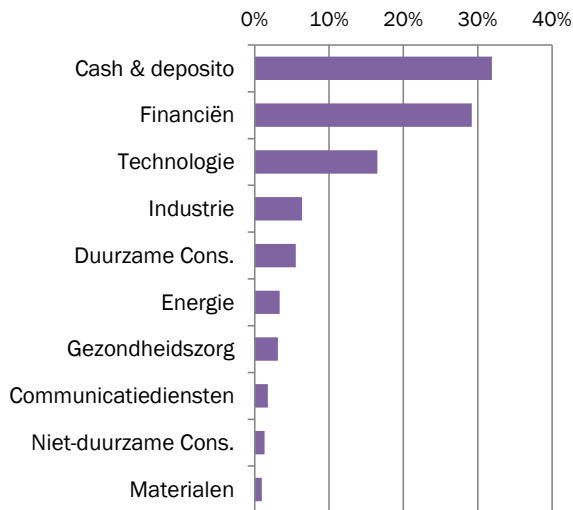
Bron : CA Indosuez Fund Solutions voor de periode 2011 - 2026 (basis 100 op 15/11/11).

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

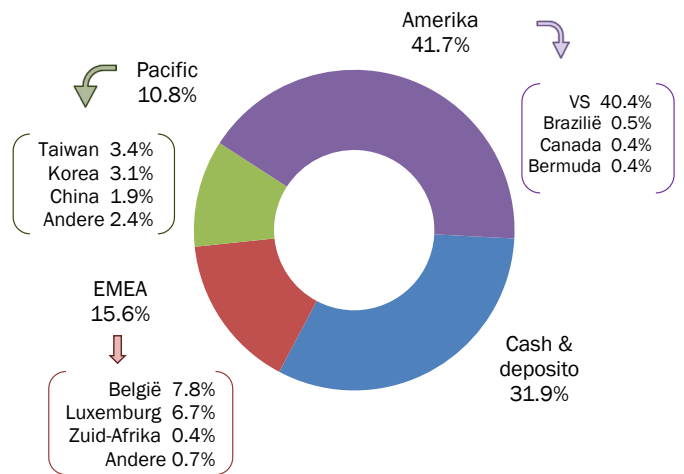
De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijks moet betalen.

¹ Andere aandelenklassen bestaan (DH EUR en 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>.

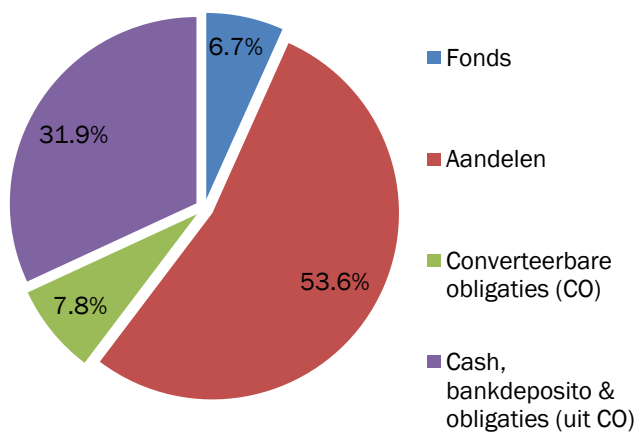
Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Type effecten



Belangrijkste posities van de portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Sector	Land	% NIW
Converterb. Obligatie	FORTIS BANK LIB+2.0% (perp)	AGEAS "cashes"	FINANCIËN	BELGIË	8%
Aandelen	CITIGROUP	CITIGROUP	FINANCIËN	VS	3%
Aandelen	DELL TECHNOLOGIES	DELL TECHNOLOGIES	TECHNOLOGIE	VS	2%
Aandelen	CIGNA	CIGNA	GEZONDHEIDSZORG	VS	2%
Aandelen	CAPITAL ONE FINANCIAL	CAPITAL ONE FINANCIAL	FINANCIËN	VS	2%
Aandelen	BNY MELLON	BNY MELLON	FINANCIËN	VS	2%
Warrant	CLSA	SAMSUNG ELECTRONICS	TECHNOLOGIE	KOREA	2%
Aandelen	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TAIWAN SEMICONDUCTOR	TECHNOLOGIE	TAIWAN	2%
Aandelen	DOLLAR TREE	DOLLAR TREE	DUURZAME CONS.	VS	2%
Aandelen	PAYPAL HOLDINGS	PAYPAL HOLDINGS	FINANCIËN	VS	2%
TOTAAL					27%

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

Samenstelling van de Portefeuille op 30 juni 2026 (1/2)

Onderliggende waarde	Regio	% portf	Sector	Type effecten
3M CO	AMER/VS	0.54	INDUSTRIE	Aandelen
ADOBE SYSTEMS INC	AMER/VS	0.76	TECHNOLOGIE	Aandelen
AGEAS / FORTIS BANK SA/NV FRP	EUROPA	7.81	FINANCIËN	Convert. Oblig.
ALIBABA GROUP HOLDING ADR	PAC/CHINA	0.16	DUURZAME CONS.	Aandelen
ALPHABET INC	AMER/VS	0.36	TECHNOLOGIE	Aandelen
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	AMER/VS	0.46	FINANCIËN	Aandelen
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	EUROPA	2.36	FINANCIËN	Fonds
AMUNDI STAR 2-IC	EUROPA	14.52	FINANCIËN	Fonds
AMUNDI ULTRA SHORT B SRI	EUROPA	14.57	FINANCIËN	Fonds
API GROUP	AMER/VS	0.19	INDUSTRIE	Aandelen
ARISTA NETWORKS INC	AMER/VS	0.42	TECHNOLOGIE	Aandelen
ASIA VITAL COMPONENTS	PAC/TAIWAN	0.45	TECHNOLOGIE	Aandelen
AXOGEN INC	AMER/VS	0.47	GEZONDHEITZORG	Aandelen
BAKER HUGHES	AMER/VS	0.17	ENERGIE	Aandelen
BANCO BTG PACTUAL	AMER/BRAZILIË	0.20	FINANCIËN	Aandelen
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	AMER/VS	1.91	FINANCIËN	Aandelen
BILLIONBRAINS GARAGE VENTURES	PAC/INDIA	0.19	FINANCIËN	Aandelen
BLOCK	AMER/VS	0.58	FINANCIËN	Aandelen
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	PAC/HK	0.18	FINANCIËN	Aandelen
BROADCOM INC	AMER/VS	0.52	TECHNOLOGIE	Aandelen
CAMBRICON TECHNOLOGIES	PAC/CHINA	0.27	TECHNOLOGIE	Aandelen
CAMECO CORP	AMER/CANADA	0.00	ENERGIE	Aandelen
CAPITAL ONE FINA	AMER/VS	2.02	FINANCIËN	Aandelen
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	EMEA/ZUID-AFRIKA	0.25	FINANCIËN	Aandelen
CARRIER GLOBAL	AMER/VS	0.72	INDUSTRIE	Aandelen
CF INDUSTRIES HOLDINGS	AMER/VS	0.38	MATERIALEN	Aandelen
CHARTER COMMUNICATIONS	AMER/VS	0.30	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
CIGNA	AMER/VS	2.29	GEZONDHEITZORG	Aandelen
CITIGROUP INC	AMER/VS	2.63	FINANCIËN	Aandelen
COMCAST CORP-CLASS A	AMER/VS	1.26	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
COMFORT SYSTEMS	AMER/VS	0.47	INDUSTRIE	Aandelen
CONSTRUCTION PARTNERS	AMER/VS	0.39	INDUSTRIE	Aandelen
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO	PAC/CHINA	0.36	DUURZAME CONS.	Aandelen
DBS GROUP HOLDINGS LTD	PAC/SINGAPORE	0.40	FINANCIËN	Aandelen
DELL TECHNOLOGIES	AMER/VS	2.40	TECHNOLOGIE	Aandelen
DELTA ELECTRONICS	PAC/TAIWAN	0.35	TECHNOLOGIE	Aandelen
DEVON ENERGY	AMER/VS	0.51	ENERGIE	Aandelen
DOLLAR TREE	AMER/VS	1.54	DUURZAME CONS.	Aandelen
DR HORTON INC	AMER/VS	0.71	DUURZAME CONS.	Aandelen
DYCOM	AMER/VS	0.23	INDUSTRIE	Aandelen
EICHER MOTORS LTD	PAC/INDIA	0.23	DUURZAME CONS.	Aandelen
EMBRAER	AMER/BRAZILIË	0.25	INDUSTRIE	Aandelen
ETERNAL LTD	PAC/INDIA	0.22	DUURZAME CONS.	Aandelen
EXCHANGE INCOME	AMER/CANADA	0.43	INDUSTRIE	Aandelen
EXOSENS	EUROPA	0.20	INDUSTRIE	Aandelen
FIRSTCASH	AMER/VS	0.24	FINANCIËN	Aandelen
FISERV	AMER/VS	1.29	FINANCIËN	Aandelen
...	...	...	...	...

Bron: TreeTop Asset Management S.A.

Samenstelling van de Portefeuille op 30 juni 2026 (2/2)

Onderliggende waarde	Regio	% portf	Sector	Type effecten
...	...	...	...	...
FSN E-COMMERCE VENTURES	PAC/INDIA	0.22	DUURZAME CONS.	Aandelen
HON HAI PRECISION INDUSTRY	PAC/TAIWAN	0.18	TECHNOLOGIE	Aandelen
HYNIX WRT	PAC/KOREA	0.92	TECHNOLOGIE	Aandelen
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERV	PAC/FILIPPIJNEN	0.25	INDUSTRIE	Aandelen
KB FINANCIAL GDR	PAC/KOREA	0.29	FINANCIËN	Aandelen
KIA WRT 2031 (CLSA)	PAC/KOREA	0.15	DUURZAME CONS.	Aandelen
KROGER	AMER/VS	0.88	NIET-DUURZAME CONS.	Aandelen
LAUREATE EDUCATION	AMER/VS	0.25	DUURZAME CONS.	Aandelen
LEONARDO DRS	AMER/VS	0.16	INDUSTRIE	Aandelen
MARATHON PETROLEUM	AMER/VS	0.86	ENERGIE	Aandelen
MEDIATEK INC	PAC/TAIWAN	0.75	TECHNOLOGIE	Aandelen
MONTAGE TECHNOLOGY	PAC/CHINA	0.23	TECHNOLOGIE	Aandelen
MTN GROUP	EMEA/ZUID-AFRIKA	0.19	COMMUNICATIEDIENSTEN	Aandelen
NATERA	AMER/VS	0.37	GEZONDHEITZORG	Aandelen
NAURA TECHNOLOGY	PAC/CHINA	0.29	TECHNOLOGIE	Aandelen
NEWMONT	AMER/VS	0.57	MATERIALEN	Aandelen
NVIDIA CORP	AMER/VS	0.37	TECHNOLOGIE	Aandelen
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	AMER/VS	0.76	TECHNOLOGIE	Aandelen
OVERSEA-CHINESE BANKING	PAC/SINGAPORE	0.22	FINANCIËN	Aandelen
PALANTIR TECHNOLOGIES	AMER/VS	0.16	TECHNOLOGIE	Aandelen
PAYPAL HOLDINGS INC	AMER/VS	1.50	FINANCIËN	Aandelen
PRICESMART	AMER/VS	0.22	NIET-DUURZAME CONS.	Aandelen
PRYSMIAN SPA	EUROPA	0.36	INDUSTRIE	Aandelen
QUALCOMM	AMER/VS	1.41	TECHNOLOGIE	Aandelen
RADICO KHAITAN	PAC/INDIA	0.21	NIET-DUURZAME CONS.	Aandelen
RAMBUS	AMER/VS	0.24	TECHNOLOGIE	Aandelen
RBC BEARINGS	AMER/VS	0.45	INDUSTRIE	Aandelen
ROLLS ROYCE	EUROPA	0.21	INDUSTRIE	Aandelen
SAMSUNG ELECTRONICS WRT 2028 (CLSA)	PAC/KOREA	1.75	TECHNOLOGIE	Aandelen
SANDISK	AMER/VS	0.52	TECHNOLOGIE	Aandelen
SLB LTD	AMER/VS	0.79	ENERGIE	Aandelen
SOLARIS ENERGY INFRASTRUCTURE	AMER/VS	0.22	ENERGIE	Aandelen
STONEX GROUP	AMER/VS	0.51	FINANCIËN	Aandelen
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	PAC/TAIWAN	1.71	TECHNOLOGIE	Aandelen
TENCENT HOLDINGS LTD	PAC/CHINA	0.25	TECHNOLOGIE	Aandelen
TRAVELLERS	AMER/VS	1.35	FINANCIËN	Aandelen
TREETOP CONVERTIBLE INTL IH	EUROPA	4.34	FINANCIËN	Fonds
TVS MOTOR CO LTD	PAC/INDIA	0.21	DUURZAME CONS.	Aandelen
UBER TECHNOLOGIES INC	AMER/VS	0.58	INDUSTRIE	Aandelen
ULTA BEAUTY INC	AMER/VS	1.10	DUURZAME CONS.	Aandelen
VALERO ENERGY CORP	AMER/VS	0.81	ENERGIE	Aandelen
VERTIV HOLDINGS CO	AMER/VS	0.41	INDUSTRIE	Aandelen
VIKING	AMER/URUGUAY	0.36	DUURZAME CONS.	Aandelen
WELLS FARGO & CO	AMER/VS	0.48	FINANCIËN	Aandelen
WOODWARD	AMER/VS	0.31	INDUSTRIE	Aandelen
WORKDAY INC	AMER/VS	1.10	TECHNOLOGIE	Aandelen
XPO	AMER/VS	0.22	INDUSTRIE	Aandelen
ZHONGJI INNOLIGHT	PAC/CHINA	0.32	TECHNOLOGIE	Aandelen
TOTAAL		97.17		

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).