

TreeTop World Select Equity Index
Compartiment van TreeTop SICAV

Beheerd door TreeTop Asset Management S.A., Beheervennootschap 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

Naam van het compartiment	TreeTop World Select Equity Index, een compartiment van TreeTop SICAV
Rechtsvorm	Compartiment van een BEVEK naar Belgisch recht
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging
Productduur	Onbepaald
Valuta	EUR
Beleggingsdoel (klasse A EUR)	Het product wordt passief beheerd en heeft tot doel de prestatie van de MSCI ACWI Select Filtered Index, met nettodividenden herbelegd (net return) (de 'Index') zo getrouw mogelijk te repliceren, zowel in positieve als in negatieve zin. De beheervennootschap streeft er daarbij naar de afwijking tussen de waardering van het product en de Index (de 'ex-ante tracking error') te beperken tot minder dan 1,5% (al garandeert zij dit niet). De Index is een aandelenindex die wordt berekend en gepubliceerd door de internationale indexaanbieder MSCI Inc. ('MSCI'). De aandelen die in de MSCI ACWI Select Filtered Index zijn opgenomen, behoren tot de belangrijkste aandelen van de ontwikkelde en opkomende landen, waarbij selectiecriteria worden toegepast om ondernemingen uit te sluiten die betrokken zijn bij activiteiten die niet voldoen aan de door MSCI vastgestelde normen op het gebied van ecologische, sociale of governancefactoren (ESG-factoren). De blootstelling aan de Index zal hoofdzakelijk worden verkregen door middel van fysieke replicatie, met directe beleggingen in de aandelen die in de Index zijn opgenomen. Die replicatie kan transactiekosten teweegbrengen, die een grote invloed op het rendement kunnen hebben en die worden betaald vanuit het vermogen van het product. Om de in- en uitstroom van beleggers en de specifieke kenmerken van sommige lokale aandelenmarkten (markttoegang, liquiditeit, lokale belastingen) op te vangen, kan de beheervennootschap fysieke replicatie evenwel combineren met synthetische replicatie door middel van afgeleide instrumenten, zoals futures en/of andere ICB's, met inbegrip van trackers (Exchange Traded Funds – ETF's). Bij synthetische replicatie van de Index is het tegenpartijrisico groter. U kunt elke bankwerkdag in Brussel om de terugkoop van uw rechten van deelneming verzoeken. Terugkopen worden dagelijks uitgevoerd, onder voorbehoud van de beperkingen waarin het prospectus en de statuten voorzien. Dit product keert geen dividenden uit (het nettoresultaat en de gerealiseerde nettomeerwaarden van het product worden systematisch herbelegd). Het product is bedoeld voor het publiek, namelijk zowel natuurlijke personen als rechtspersonen, die wensen te beleggen op lange termijn (wij raden een beleggingshorizon van 5 jaar aan). Zij dienen over een goede kennis te beschikken van de risico's die gepaard gaan met de financiële markten en 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 betrekking heeft 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**
	A EUR	Kapitalisatie	09/03/2015	BE6275981817
	AH EUR	Kapitalisatie	09/03/2015	BE6275985859

Netto-activa (op 30/06/2026)	€ 402 miljoen
Aanbevolen houdperiode	Meer dan 5 jaar
Karakteristieken van de MSCI ACWI Select Filtered Index en ESG informatie (over ecologische, sociale en governanceaspecten)	**TreeTop World Select Equity Index is een product dat milieu- of sociale kenmerken bevordert in de zin van artikel 8 van de SFDR, aangezien het de MSCI ACWI Select Filtered Index repliceert, en het heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.** Het is een passief beheerd compartiment. De opbouw van de Index steunt op een filterproces op basis van ESG-criteria en optimalisatie, voortvloeiend uit de MSCI ACWI ("de Moederindex"): een wereldwijde index die de beursprestaties volgt van bijna 3000 grote en middelgrote bedrijven, verspreid over 23 ontwikkelde en 24 opkomende landen, en zo ongeveer 85% van de wereldwijde marktkapitalisatie dekt. De bedrijven in de Moederindex worden door MSCI beoordeeld op hun vermogen om risico's en opportuniteiten te beheren volgens door MSCI vastgestelde ESG-criteria. **Deze beoordeling omvat ongeveer 35 ESG-thema's**, zoals (i) Milieu: de koolstofvoetafdruk van producten en het waterverbruik, (ii) Sociaal: gezondheid en veiligheid op de werkvloer, de kwaliteit en veiligheid van producten en (iii) Governance: de samenstelling van raden van bestuur en de rechten van aandeelhouders. Elk beoordeeld bedrijf krijgt vervolgens een ESG-score die loopt van 'AAA' ('Best in Class') tot 'CCC' ('Laggards'). **De Index sluit bedrijven van de Moederindex uit** die betrokken zijn bij activiteiten die niet voldoen aan de gespecificeerde duurzaamheidscriteria, namelijk: • Bedrijven die door MSCI een 'CCC' ESG-score hebben gekregen; • Bedrijven die geassocieerd zijn met conventionele, controversiële, civiele of nucleaire wapens, evenals tabak, palmolie en Arctische olie en gas; • Bedrijven waarvan de inkomsten voortkomen uit thermische steenkoolenergie of de ontginning van bepaalde fossiele brandstoffen; • Bedrijven die betrokken zijn bij activiteiten met ernstige controverses; • Bedrijven die de beginselen van het VN-Global-Compact niet naleven. Nadat de ESG-filter is toegepast, **wordt het relatieve gewicht van elk resterend aandeel in de Index aangepast** om (i) een portefeuille op te bouwen die de oorspronkelijke MSCI ACWI zo nauwkeurig mogelijk nabootst (sectorieel en geografisch) en (ii) een minimale vermindering van 30% van de intensiteit in de koolstofemissies ten opzichte van de Moederindex te realiseren. MSCI Inc. is de internationale indexleverancier verantwoordelijk voor het evalueren van de selectiecriteria (bijkomende informatie beschikbaar op www.msci.com). De beslissing om in het gepromote fonds te beleggen rekening moet worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het gepromote fonds. Raadpleeg het prospectus van TreeTop SICAV voor meer informatie over ecologische, sociale en governanceaspecten.

Beheer en Distributie

Beheermaatschappij en promotor	TreeTop Asset Management S.A., Beheermaatschappij naar Luxemburgs recht
Beheerder bij delegatie	Amundi Asset Management
Distributeur	TreeTop Asset Management S.A., Bijkantoor in België
Depositobank	CACEIS Bank, Belgium Branch
Financiële Dienst (België)	CACEIS Bank, Belgium Branch
Externe auditor	Deloitte
Berekeningsfrequentie	Dagelijks
NIW overleg	NIW gepubliceerd op de website www.fundinfo.com
Initiële minimum-investering	250€
Sluiting van de ontvangst van orders	14:00 elke bankwerkdag
Goedgekeurd door	België

Documenten	De Eid, de prospectus en het laatste verslag in het Nederlands, Engels en Frans, zijn op eenvoudig verzoek en zonder kosten te verkrijgen bij TreeTop Asset Management S.A., Bijkantoor in België, Frankenstraat 79 bus 7, 1040 Brussel, of bij de financiële instelling in België belast met het administratief beheer: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel, of op onze website https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen.

Kosten en belastingen

Instapkosten	0.1% (Inclusief conversie van een ander compartiment naar dit compartiment.)
Uitstapkosten	0.05% (Inclusief conversie van dit compartiment naar een ander compartiment.)
Compartimentswijziging Kosten	0.0% voor een wijziging van de aandelenklasse binnen het compartiment
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	A: 0.7%; AH: 0.8%
Transactiekosten	A: 0.0% : voor een belegging van 10 000€, dat betekent 5€ als u uitstapt na 1 jaar. AH: 0.1%: voor een belegging van 10 000€, dat betekent 10€ als u uitstapt na 1 jaar.
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Taks op beursverrichtingen	1.32% max. € 4000
Belgische spaarbelasting	Niet van toepassing
Belgische dividendbelasting	Niet van toepassing
Belgische belasting op meerwaarde	10% op de meerwaarde *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 active 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.*
	De fiscale regelgeving geldt voor de gemiddelde retail klant in de hoedanigheid van een natuurlijk persoon en Belgisch ingezetene.

Risico-indicateur (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.

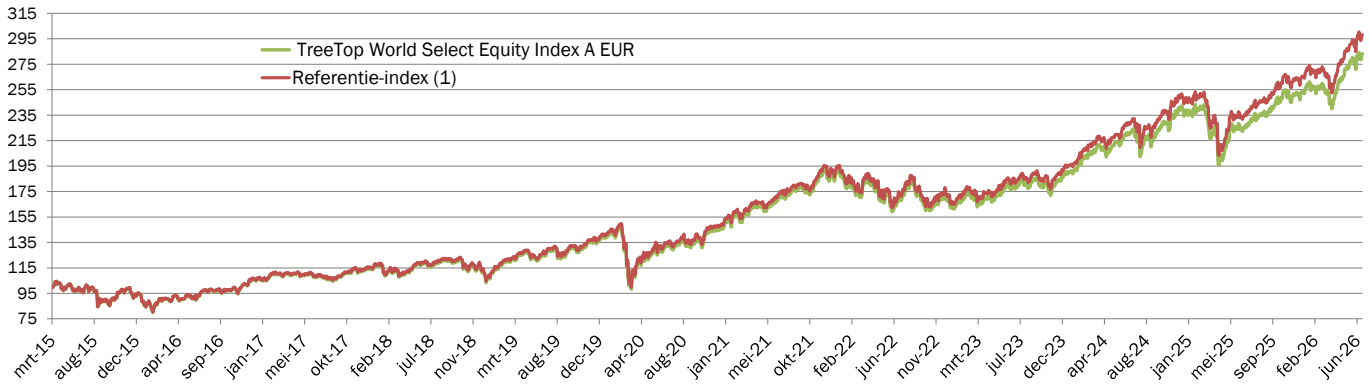
De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.
We hebben dit product ingedeeld in klasse 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.
Het product is in deze categorie ingedeeld omdat het belegt in aandelen, die doorgaans meer risico inhouden dan obligaties of geldmarktinstrumenten.
In ongewone marktomstandigheden kunnen zich nog bijkomende risico's voordoen: het duurzaamheidsrisico (gebeurtenissen of situaties in verband met het ecologisch, sociaal verantwoord ondernemen of behoorlijk bestuur kunnen de waarde van een belegging sterk negatief beïnvloeden), het tegenpartijrisico (het risico dat een marktdeelnemer in gebreke blijft en zijn verbintenissen jegens het product niet kan nakomen – dit risico is aanwezig wanneer afgeleide financiële instrumenten worden gebruikt voor de synthetische replicatie van de Index of om het wisselkoersrisico af te dekken) en het wisselkoersrisico (aangezien het product belegt in effecten die luiden in andere munteenheden dan het product, is er een reëel risico dat wisselkoersschommelingen de waarde van die beleggingen beïnvloeden). 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

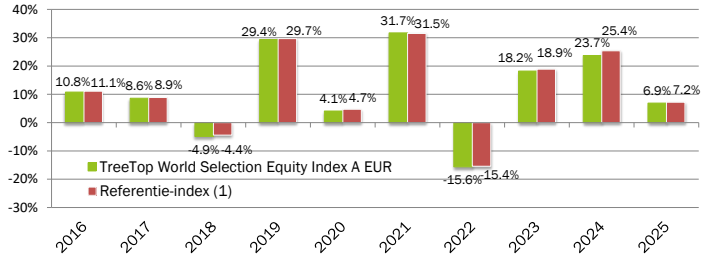
Het kwartaalverslag mag in geen enkel geval beschouwd worden als beleggingsadvies.
Richt uw klacht schriftelijk aan de "Compliance officer" op het volgende adres: TreeTop Asset Management S.A., Bijkantoor in België, Frankenstraat 79 bus 7 te 1040 Brussel. We sturen u binnen de 5 werkdagen een ontvangstbevestiging. 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”.

Prestaties van TreeTop World Select Equity Index A EUR op 30 juni 2026

Evolutie van de NIW van TreeTop World Select Equity Index A EUR[2] vs. Referentie-index[1] sinds begin



Jaarlijkse prestatie van TreeTop World Select Equity Index A EUR[2] vs. Referentie-index[1] sinds begin



Prestaties op 30 juni 2026

	TreeTop World Select Equity Index A EUR[2]	Referentie-index[1]
Cumulatieve rendementen		
1 maand	1.1%	1.3%
3 maanden	14.9%	13.1%
YTD	12.0%	12.9%
1 jaar	25.7%	27.0%
Actuariële rendementen op jaarbasis		
3 jaar	16.1%	17.1%
5 jaar	10.6%	11.4%
10 jaar	11.7%	12.3%
Sinds begin	9.8%	10.2%

[1] Vanaf de lancering tot 25/01/2021 was de referentie-index MSCI ACWI Index nettodividenden herbelegd in EUR (Bloomberg code: NDEEWNR). Sinds 26/01/2021 was de referentie-index MSCI ACWI ESG Leaders Index nettodividenden herbelegd in EUR (Bloomberg code: NE703303). Sinds 03/02/2025 is de referentie-index MSCI ACWI ESG Leaders Index hernoemd naar MSCI ACWI Select Index, zonder wijziging aan de methodologie. Sinds 15/06/2026 is de referentie-index MSCI ACWI Select Filtered Index nettodividenden herbelegd in EUR (Bloomberg code: NE764738). De prestatie die werd behaald vóór die datum werd gerealiseerd in omstandigheden die niet langer bestaan.

Bronnen: Amundi Asset Management en MSCI voor de periode 2015-2026 (basis 100 sinds begin 09/03/15).

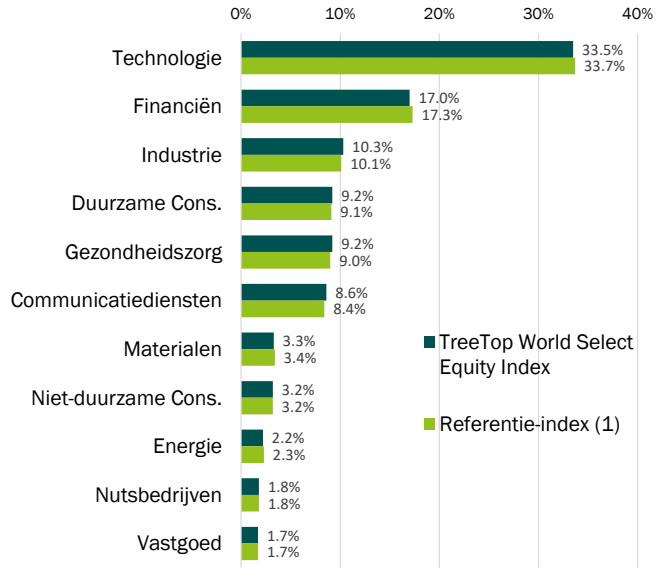
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

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

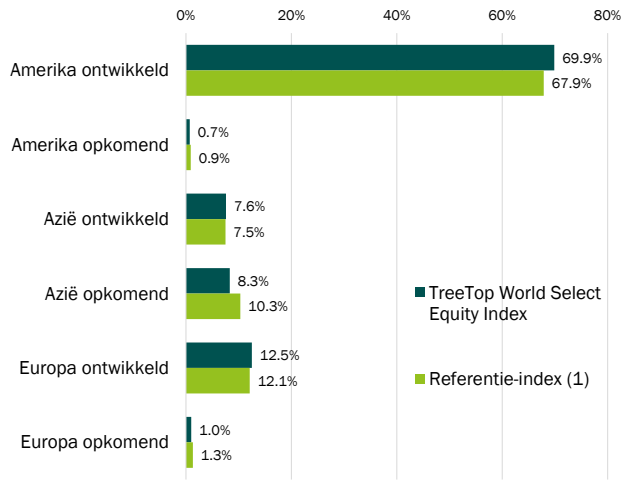
[2] Andere aandelenklassen bestaan, en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management S.A. en staan eveneens ook op de site https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen.

Structuur van de Portefeuille en van de Referentie-index op 30 juni 2026

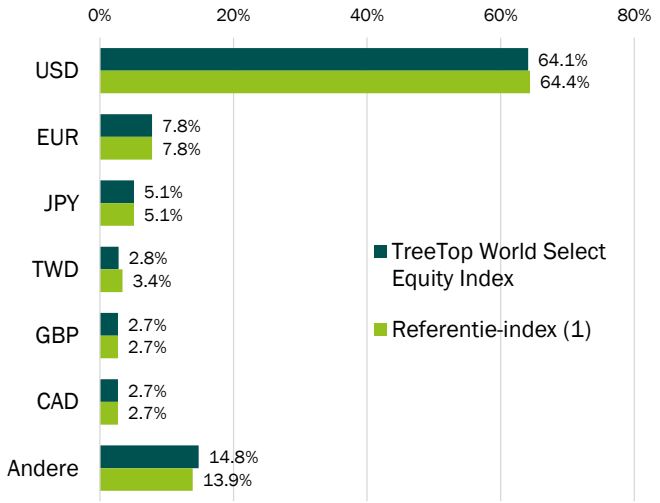
Sectorale verdeling



Geografische verdeling (2)



Verdeling per valuta (3)



10 voornaamste posities (4)

Naam van het aandeel	TreeTop Wld Sel Eq Index	Referentie Index(1)
NVIDIA CORP	4.8%	4.8%
APPLE INC	4.4%	4.4%
ALPHABET INC	3.9%	3.9%
MICROSOFT CORP	2.8%	2.8%
AMAZON COM INC	2.5%	2.5%
BROADCOM INC	1.8%	1.8%
MICRON TECHNOLOGY INC	1.4%	1.4%
META PLATFORMS INC	1.3%	1.3%
TESLA INC	1.2%	1.2%
ELI LILLY & CO	1.1%	1.1%
TOTAAL	**25.2%**	**25.2%**

(1) De Referentie-index is de MSCI ACWI Select Filtered Index.

(2) De term „opkomend" verwijst naar landen waarvan de economie een snelle groei en een aanzienlijke ontwikkeling doormaakt, maar die nog niet het welvaarts- en ontwikkelingsniveau van de meest geavanceerde landen hebben bereikt.

(3) De verdeling per valuta weerspiegelt de spreiding van de portefeuille in het geheel.

(4) Voornaamste posities in directe holdings. Dit houdt geen rekening met posities die indirect voortvloeien uit synthetische replicatie of via beleggingsfondsen (ICB).

Bronnen: Amundi Asset Management en MSCI.

Top 50 * van de Portefeuille TreeTop World Select Equity Index op 30 juni 2026

Onderliggende waarde	Val.	Regio	% portf	Sector
NVIDIA	USD	VS	4.8%	TECHNOLOGIE
APPLE INC	USD	VS	4.4%	INDUSTRIE
ALPHABET INC	USD	VS	3.9%	TECHNOLOGIE
MICROSOFT CORP	USD	VS	2.8%	TECHNOLOGIE
AMAZON.COM INC	USD	VS	2.5%	DUURZAME CONS.
BROADCOM	USD	VS	1.8%	INDUSTRIE
MICRON TECH	USD	VS	1.4%	TECHNOLOGIE
META PLATFORMS INC A	USD	VS	1.3%	TECHNOLOGIE
TESLA MOTORS INC	USD	VS	1.2%	INDUSTRIE
ELI LILLY AND CO	USD	VS	1.1%	GEZONDHEITSZORG
JPMORGAN CHASE CO	USD	VS	0.9%	FINANCIËN
ADVANCED MI	USD	VS	0.9%	TECHNOLOGIE
ASML HLDG	EUR	NEDERLAND	0.8%	TECHNOLOGIE
BERKSHIRE HATHAWAY	USD	VS	0.7%	FINANCIËN
JOHNSON AND JOHNSON	USD	VS	0.6%	GEZONDHEITSZORG
VISA INC	USD	VS	0.6%	FINANCIËN
EXXON MOBIL CORP	USD	VS	0.6%	ENERGIE
INTEL CORP	USD	VS	0.6%	TECHNOLOGIE
APPLIED MATERIALS IN	USD	VS	0.5%	TECHNOLOGIE
LAM RESEARCH CORP	USD	VS	0.5%	TECHNOLOGIE
WALMART INC	USD	VS	0.5%	DUURZAME CONS.
CISCO SYSTEMS INC	USD	VS	0.5%	INDUSTRIE
CATERPILLAR	USD	VS	0.5%	INDUSTRIE
ABBVIE INC	USD	VS	0.5%	GEZONDHEITSZORG
MASTERCARD -A-	USD	VS	0.5%	FINANCIËN
COSTCO WHOL	USD	VS	0.4%	DUURZAME CONS.
BANK OF AMERICA CORP	USD	VS	0.4%	FINANCIËN
GE AEROSPACE	USD	VS	0.4%	DUURZAME CONS.
UNITEDHEALTH GROUP I	USD	VS	0.4%	GEZONDHEITSZORG
KLA CORPORATION	USD	VS	0.4%	TECHNOLOGIE
HOME DEPOT INC	USD	VS	0.4%	DUURZAME CONS.
HSBC HOLDINGS PLC	VKP	VK	0.3%	FINANCIËN
NETFLIX	USD	VS	0.3%	TECHNOLOGIE
MERCK AND CO	USD	VS	0.3%	GEZONDHEITSZORG
GE VERNOVA LLC	USD	VS	0.3%	DUURZAME CONS.
GOLDMAN SACHS GROUP	USD	VS	0.3%	FINANCIËN
ROCHE HOLDING AG	CHF	ZWITSERLAND	0.3%	GEZONDHEITSZORG
ASTRAZENECA PLC	VKP	VK	0.3%	GEZONDHEITSZORG
PALO ALTO NETWORKS	USD	VS	0.3%	TECHNOLOGIE
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	ZWITSERLAND	0.3%	GEZONDHEITSZORG
ROYAL BANK	CAD	CANADA	0.3%	FINANCIËN
TEXAS INSTRUMENTS IN	USD	VS	0.3%	TECHNOLOGIE
PALANTIR TCHNLG -SHS	USD	VS	0.3%	TECHNOLOGIE
INTERNATIONAL BUSINE	USD	VS	0.3%	INDUSTRIE
WELLS FARGO AND CO	USD	VS	0.3%	FINANCIËN
MORGAN STANLEY	USD	VS	0.3%	FINANCIËN
SIEMENS AG REG	EUR	VS	0.3%	INDUSTRIE
ORACLE CORP	USD	VS	0.3%	TECHNOLOGIE
LINDE PLC	USD	VS	0.3%	ENERGIE
CITIGROUP	USD	VS	0.3%	FINANCIËN
TOTAAL			**42.4%**	

* Voornaamste posities in directe holdings. Dit houdt geen rekening met posities die indirect voortvloeien uit synthetische replicatie of via beleggingsfondsen (ICB).

Bron : Amundi Asset Management

LEXICON

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).

Het doel van het **PASSIEF BEHEER** is de prestaties van een bepaalde beursindex zo getrouw mogelijk te repliceren. De gekozen index-referentie die veel componenten bevat biedt passief beheer toegang tot een breed gediversifieerde portefeuille.

Disclaimer leverancier index

TREETOP WORLD SELECT EQUITY INDEX (HET 'COMPARTIMENT') WORDT OP GEEN ENKELE WIJZE GESPONSORD, ONDERSCHREVEN, VERKOCHT OF GEPROMOOT DOOR MSCI INC. ('MSCI'), EEN VAN HAAR FILIALEN, EEN VAN HAAR INFORMATIEVERSTREKKERS OF EEN DERDE PARTIJ DIE BETROKKEN IS BIJ DE SAMENSTELLING OF CREATIE VAN EEN MSCI-INDEX (GEZAMENLIJK DE 'MSCI-PARTIJEN'). DE MSCI-INDEXEN ZIJN HET EXCLUSIEVE EIGENDOM VAN HET MSCI EN ZIJN DIENSTMERKEN VAN HET MSCI OF ZIJN FILIALEN. DE MSCI-INDEXEN ZIJN VOOR BEPAALDE DOELEINDEN IN LICENTIE GEGEVEN AAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN GEEFT EEN EXPLICIETE OF IMPLICIETE VERKLARING OF GARANTIE AAN DE EMITTENT OF DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT MET BETREKKING TOT DE WENSELIJKHEID OM TE BELEGGEN IN DE COMPARTIMENTEN IN HET ALGEMEEN OF IN DIT COMPARTIMENT IN HET BIJZONDER, OF HET VERMOGEN VAN EEN MSCI-INDEX OM DE PRESTATIES VAN DE DESBETREFFENDE AANDELENMARKT TE VOLGEN. MSCI OF ZIJN FILIALEN ZIJN DE LICENTIEGEVERS VAN BEPAALDE MERKEN, DIENSTMERKEN EN HANDELSNAMEN EN VAN DE MSCI-INDEXEN DIE DOOR MSCI WORDEN BEPAALD, SAMENGESTELD EN BEREKEND, ONAFHANKELIJK VAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP, DIT COMPARTIMENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS VERPLICHT REKENING TE HOUDEN MET DE BEHOEFTEN VAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT BIJ DE BEPALING, SAMENSTELLING OF BEREKENING VAN DE MSCI-INDEXEN. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS VERANTWOORDELIJK VOOR HET BEPALEN VAN DE LANCERINGSDATUM, DE PRIJS OF DE HOEVEELHEID VAN DE AANDELEN VAN HET COMPARTIMENT, OF VOOR HET BEPALEN OF BEREKENEN VAN DE FORMULE/CRITERIA OP BASIS WAARVAN HET COMPARTIMENT TERUGBETAALBAAR IS, ALLE TRANSACTIES WAARAAN GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN HEEFT DEELGENOMEN. BOVENDIEN HEEFT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN ENIGE VERPLICHTING OF AANSPRAKELIJKHEID JEGENS DE EMITTENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT IN VERBAND MET DE ADMINISTRATIE, DE COMMERCIALISERING EN HET AANBOD VAN DIT COMPARTIMENT. HOEWEL HET MSCI INFORMATIE VOOR OPNAME OF GEBRUIK IN DE BEREKENING VAN DE MSCI-INDEXEN VERKRIJGT UIT BRONNEN DIE HET MSCI BETROUWBAAR ACHT, GARANDEERT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN DE ORIGINALITEIT, NAUWKEURIGHEID EN/OF VOLLEDIGHEID VAN EEN MSCI-INDEX OF ENIGE INFORMATIE DIE DEZE BEVAT. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN GEEFT EEN UITDRUKKELIJKE OF IMPLICIETE GARANTIE MET BETREKKING TOT DE RESULTATEN DIE DE EMITTENT VAN HET COMPARTIMENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN HET COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT KAN BEHALEN DOOR GEBRUIK TE MAKEN VAN EEN MSCI-INDEX OF VAN ENIGE INFORMATIE DIE DAARIN IS OPGENOMEN. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS AANSPRAKELIJK VOOR FOUTEN, OMISSIES OF ONDERBREKINGEN IN DE MSCI-INDEXEN OF DE DAARIN OPGENOMEN GEGEVENS. VERDER GEEFT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN ENIGE EXPLICIETE OF IMPLICIETE GARANTIE VAN WELKE AARD DAN OOK, EN GEVEN DE MSCI-PARTIJEN GEEN GARANTIE VOOR DE VERHANDELBAARHEID OF GESCHIKTHEID VOOR EEN BEPAALD DOEL MET BETREKKING TOT DE MSCI-INDEXEN EN DE GEGEVENS DIE DAARIN ZIJN OPGENOMEN. ZONDER AFBREUK TE DOEN AAN HET VOORGAANDE, IS GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN AANSPRAKELIJK VOOR ENIGE DIRECTE, INDIRECTE, INCIDENTIËLE, PUNITIEVE, GEVOLG- OF ANDERSOORTIGE SCHADE (MET INBEGRIP VAN WINSTVERLIES), ZELFS NIET ALS ZIJ OP DE HOOGTE ZIJN GEBRACHT VAN DE MOGELIJKHEID VAN DERGELIJKE SCHADE.