

**MAANDELIJKE FACTSHEET  
NOVEMBER 2025**



**Promotor**

TreeTop Asset Management S.A.

**Distributeur**

TreeTop Asset Management S.A.,  
Bijkantoor in België

**Aandelenklassen**

**Klasse A - EUR kapitaalste**

NIW op 28/11/25 € 174,33  
ISIN-code BE6302945793  
Min. initiële inschrijving € 250  
Lanceringdatum 25/01/2019

**Klasse AD - EUR distribute**

NIW op 28/11/25 € 141,53  
ISIN-code BE6302946809  
Min. initiële inschrijving € 250  
Lanceringdatum 25/01/2019

**Algemene Inlichtingen**

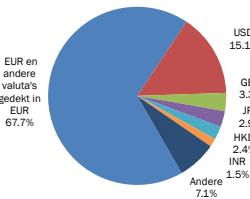
Rechtsvorm	Compartment van een BEVEK naar Belgische recht
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging
Productduur	Onbepaald
Netto-activa	€ 40 miljoen
Bewaarder	CACEIS Bank, Belgium Branch
Financ. Dienst België	CACEIS Bank, Belgium Branch
Externe auditor	Deloitte
Berekeningsfrequentie	Dagelijks (NIW gepubliceerd op www.fundinfo.com)
Instap-/Uitstapkosten	0%
Kosten voor overstap van compartiment	0,1% voor een overstap naar het compartiment TreeTop World Selection Equity Index
Beheerskosten en andere adm. of exploitatiekosten	A: 1.3%; AD: 1.3%
Taks op beursverrichtingen	A: 0.3%; AD: 0.3%; 1.32% max. € 4,000 (Klasse A) Niet van toepassing (Klasse AD)
Belgische bronbelasting bij terugbetaling	Niet van toepassing (Klasse A) 30% op de dividenden (Klasse AD)
Belg. roerende voorheffing	Niet van toepassing (Klasse A) 30% op de dividenden (Klasse AD)
Definitie	Het woord "fonds" wordt gebruikt als generieke term om te verwijzen naar een BEVEK en een compartiment van een BEVEK

**Risico-Indicator**



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

**Verdeling per Valuta**



\* Duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (automobil, duurzame huishoudartikelen, kledij, hotels, restaurants, vrije tijd, media en detailhande).  
\*\* Niet-duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten minder conjunctuurgevoelig zijn (voeding, drank en tabak, niet-duurzame huishoudartikelen, verzorgingsproducten, farmacie en supermarkten).

De Eid, de prospectus en het laatste verslag in het Nederlands en Frans, zijn op eenvoudig verzoek en zonder kosten te verkrijgen bij TreeTop Asset Management S.A., bijkantoor in België, 79 rue des Francs boite 7, 1040 Bruxelles, of bij de instelling die de financiële dienst waarneemt in België: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel of op <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen>. Klachten kunnen aan de "Compliance officer" van TreeTop Asset Management S.A., bijkantoor in België (adres rechts vermeld) of naar Bemiddelingsdienst: Ombudsfund, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, B-1000 Brussel ([www.ombudsfund.be](http://www.ombudsfund.be) of [ombudsm@ombudsfund.be](mailto:ombudsm@ombudsfund.be)) worden gericht. 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".

**TREETOP MULTI STRATEGIES DYNAMIC (EUR)**

**EEN COMPARTIMENT VAN TREETOP SICAV - BEHEERD DOOR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., BEHEERVENNOOTSCHAP NAAR LUXEMBURGS RECHT**

Deze 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.

**BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICOFACTOREN**

Het product heeft tot doel de aandeelhouders via beleggingen in rechten van deelneming of aandelen van instellingen die collectieve belegging onrechtstreeks te laten beleggen in aandelen van bedrijven uit de ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd. In normale marktomstandigheden belegt het product hoofdzakelijk in rechten van deelneming van instellingen voor collectieve belegging met veranderlijk kapitaal (ICB's). Het kan tot 100% van zijn nettovermogen beleggen in rechten van deelneming van ICB's die hoofdzakelijk beleggen in aandelen en/of andere effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van bedrijven uit de ontwikkelde en opkomende markten wereldwijd. Het product streeft bij zijn beleggingen in rechten van deelneming van ICB's naar een spreiding over verschillende beheerstijlen, economische sectoren en regio's. Het product mag beleggen in ICB's die worden beheerd of gepromoot door TreeTop Asset Management S.A. of daaraan verbonden vennootschappen, namelijk in andere producten van de BEVEK. Het product wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een beursindex.

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 nettorendement 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 6 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.

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 over het product wegens marktwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risico-klasse. 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 via de ICB's die het in portefeuille heeft belegt in aandelen, die doorgaans meer risico inhouden dan obligaties of geldmarktinstrumenten. In ongewone marktomstandigheden kunnen zich nog bijkomende risico's voordoen: het kapitaalrisico (het product biedt noch een 'kapitaalgarantie', noch een 'kapitaalbescherming' - beleggers kunnen hun kapitaal dus deels of volledig verliezen), 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 risico verbonden aan externe factoren (de randvoorwaarden kunnen veranderen, zoals het belastingstelsel), en het wisselkoersrisico (de activa van dit product bestaan hoofdzakelijk uit rechten van deelneming van ICB's - hoewel die rechten van deelneming in EUR kunnen luiden, kunnen de activa die deze ICB's aanhouden, afhankelijk van de markten waarop deze ICB's beleggen, in verschillende muntenheden luiden; het verloop van de wisselkoers tussen de EUR en die verschillende muntenheden zal dus een invloed hebben op de waarde van het product). 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.

**PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse A EUR)**

**Evolutie van de NIW van TreeTop Multi Strategies Dynamic A EUR sinds begin**



**Prestaties**

Op 28 november 2025

TreeTop Multi Strategies Dynamic A	
<b>Cumulatieve rendementen</b>	
November	-1.4%
YTD	6.5%
<b>1 Jaar</b>	2.6%
<b>Actuariële rendementen op jaarbasis</b>	
3 Jaar	9.3%
5 Jaar	5.9%
Sinds begin	8.5%

Bron : CACEIS Bank, Belgium Branch voor de periode 2019-2025 (basis 100 sinds begin : 25/01/19).

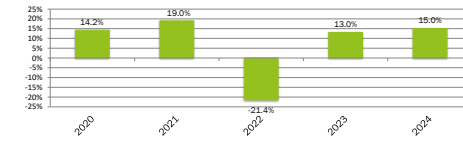
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

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

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

**Jaarlijkse prestatie van TreeTop Multi Strategies Dynamic A sinds begin**

Op 31 december van elk jaar



**STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE**

Bron: TreeTop Asset Management

**Samenstelling van de portfolio**

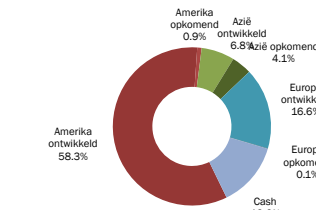
Lulk	Beheertype	Aangehouden fondsen*	% NWI	
Lulk wereldwijd aandelen	Actief beheer(1)	TREETOP GLOBAL QUANTITATIVE STRATEGIES	19.4%	
		TREETOP CONVERTIBLE INTERNATIONAL	5.1%	
		AUBREY GLOBAL EMERGING MKT OPP.	4.9%	
			TREETOP GLOBAL CONVICTION	4.8%
	Passief beheer(2)	TREETOP WORLD SELECTION EQUITY INDEX	19.1%	
		AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI	19.0%	
		AMUNDI INDEX MSCI USA SRI	12.0%	
		TREETOP US BUYBACK EQUITY INDEX	6.1%	
		AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	5.5%	
		AMUNDI MSCI JAPAN ESG BROAD TRANSITION	1.5%	
		LYXOR MSCI EMERGING MKT EX CHINA	0.9%	
		ISHARES CORE MSCI PACIFIC EX-JAPAN	0.4%	
<b>Total Lulk wereldwijd aandelen</b>			<b>98.7%</b>	
<b>Cash</b>			<b>1.3%</b>	
<b>TOTAAL</b>			<b>100.0%</b>	

\* Sommige ICB's worden niet aangeboden aan het publiek in België. Raadpleeg uw financieel adviseur voor meer informatie.

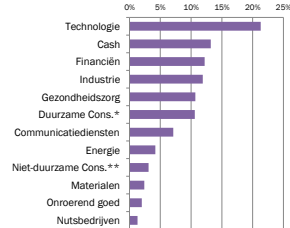
(1) Het **actief beheer** doet beroep op een of meer professionals om de portefeuille van het fonds te beheren volgens hun overtuigingen. Die overtuigingen zijn gebaseerd op analyses en onderzoek om de beleggingen te identificeren die hen het meest veelbelovend lijken met de bedoeling de marktbeurs van de beheerde portefeuille te overtreffen.

(2) 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.

**Geografische verdeling van het Lulk wereldwijd aandelen (1)**



**Sectorale verdeling van het Lulk wereldwijd aandelen (1)**



(1) Deze informatie is gebaseerd op de effecten aangehouden door de ICB's in de portefeuilles.



TreeTop Asset Management S.A., Bijkantoor in België  
Frankenstraat 79 bus 7  
B-1040 Brussel  
Tel: +32 2 613 15 30  
info@treetopam.com