



TreeTop US Buyback Equity Index Compartment van TreeTop 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

Naam van het compartiment	TreeTop US Buyback 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 P EUR)	<p>Het product streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen via passieve replicatie van de S&P 500 Buyback FCF Index.</p> <p>In normale marktomstandigheden streeft het product ernaar zijn doelstelling te verwezenlijken door, via een passief beheer, nauwgezet de samenstelling van de S&P 500 Buyback FCF Index (de 'Index') te repliceren. De Index is een aandelenindex, berekend en gepubliceerd door S&P Dow Jones Indices LLC, samengesteld uit 30 aandelen van grote Amerikaanse bedrijven die worden gekenmerkt door (i) een hoge inkoopratio van eigen aandelen, (ii) een hoge liquiditeit en (iii) een hoge beschikbare cashflow. De blootstelling van het product aan de Index zal worden verkregen via fysieke replicatie, door direct te beleggen in de aandelen waaruit de Index is samengesteld in een verhouding die hun verhouding in de Index benadert. De samenstelling van de Index wordt elk trimester herzien. Het product streeft naar een tracking error van het product en zijn index die normaliter niet meer dan 1,5% bedraagt.</p> <p>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.</p> <p>Dit product keert geen dividenden uit (het nettoresultaat en de gerealiseerde nettomeerwaarden van het product worden systematisch herbelegd).</p> <p>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.</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 P EUR PD EUR	Dividendbeleid Kapitalisatie Distributie	Oprichtingsdatum 25/03/2024 25/03/2024	ISIN Code BE6350197925 BE6350204028
Netto-activa (op 28/03/2024)	€ 29 miljoen			
Aanbevolen houdperiode	Meer dan 6 jaar			

Beheer en Distributie

Beheermaatschappij en promotor	TreeTop Asset Management S.A., Beheermaatschappij naar Luxemburgs recht
Distributeur	TreeTop Asset Management Belgium
Depositobank	CACEIS Bank, Belgium Branch
Financiële Dienst (België)	CACEIS Bank, Belgium Branch
Externe auditor	Deloitte Réviseurs d'Entreprises BV
Berekeningsfrequentie	Dagelijks
NIW overleg	NIW gepubliceerd op de website www.fundinfo.com
Initiële minimum-investering	250.000€
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 en Frans, zijn op eenvoudig verzoek en zonder kosten te verkrijgen bij TreeTop Asset Management Belgium, 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%
Uitstapkosten	0%
Compartimentswijziging Kosten	0% of 0.1% voor een overstap naar het compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	klasse P : 1.5% (raming) / Klasse PD : 1.5% (raming)
Transactiekosten	klasse P : 0.2% (raming) / Klasse PD : 0.2% (raming)
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Taks op beursverrichtingen	klasse P : 1.32% max. € 4000 / Klasse PD : niet van toepassing
Belgische bronbelasting bij terugbetaling	Niet van toepassing
Belgische roerende voorheffing	Klasse P : Niet van toepassing / Klasse PD : 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 P 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.

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 risico verbonden aan externe factoren (de randvoorwaarden kunnen veranderen, zoals het belastingstelsel), 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 Belgium, 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.

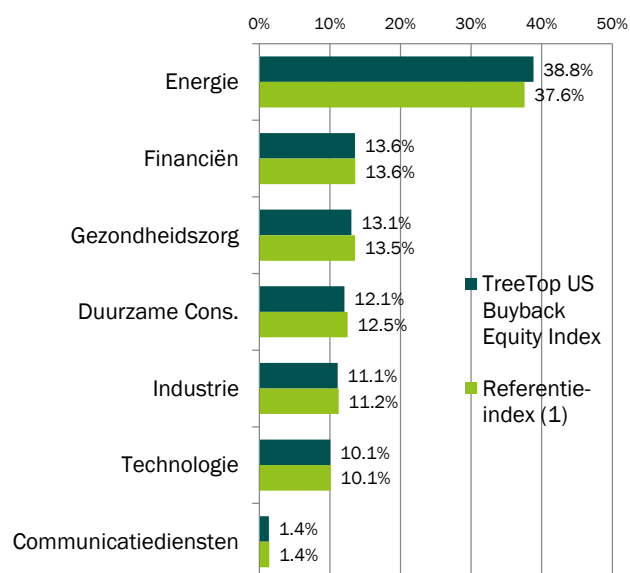
U kunt een samenvatting terugvinden van de rechten van beleggers op <https://www.treetopam.com/nl/reglementaire-informatie> (in het Nederlands) in de sectie "Rechten van beleggers in de ICB's die TreeTop beheert".

Prestaties van TreeTop US Buyback Equity Index A EUR op 28 maart 2024

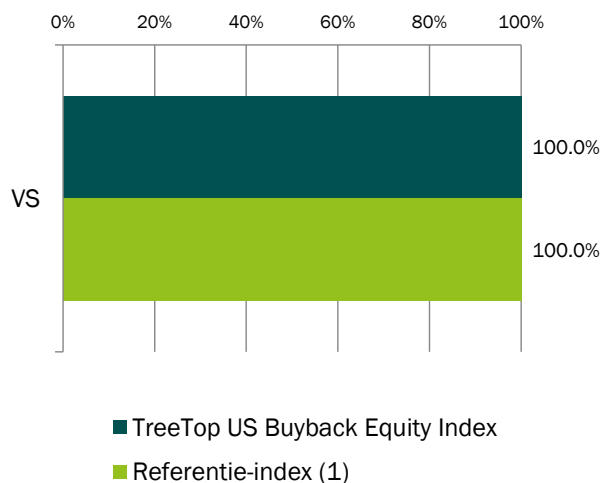
Het compartiment beschikt nog niet over gegevens van een volledig kalenderjaar om prestatiegegevens weer te geven. De klassen P en PD werden op 25 maart 2024 gelanceerd tegen een eenheidsprijs van € 100.

Structuur van de Portefeuille en van de Referentie-index op 28 maart 2024

Sectorale verdeling



Geografische verdeling



10 Belangrijkste posities

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Sector	Land	TT US BB Equity Index	Ref. Index (1)
Aandelen	VALERO ENERGY	VALERO ENERGY	Energie	VS	9.2%	8.9%
Aandelen	MARATHON PETROLEUM	MARATHON PETROLEUM	Energie	VS	8.9%	8.6%
Aandelen	WELLS FARGO	WELLS FARGO	Financiën	VS	7.6%	7.7%
Aandelen	MARATHON OIL	MARATHON OIL	Energie	VS	5.2%	5.2%
Aandelen	CENCORA	CENCORA	Gezondheidszorg	VS	4.6%	4.8%
Aandelen	BRISTOL-MYERS SQUIBB	BRISTOL-MYERS SQUIBB	Gezondheidszorg	VS	4.4%	4.8%
Aandelen	PHILLIPS 66	PHILLIPS 66	Energie	VS	4.4%	4.2%
Aandelen	EBAY	EBAY	Technologie	VS	4.4%	4.5%
Aandelen	DR HORTON	DR HORTON	Duurzame Cons.	VS	4.2%	4.4%
Aandelen	DEERE	DEERE	Industrie	VS	3.9%	4.0%
TOTAAL					56.8%	57.0%

(1) De Referentie-index is de S&P 500 Buyback FCF.

Bronnen: TreeTop Asset Management S.A. en S&P.

Samenstelling van de Portefeuille TreeTop US Buyback Equity Index op 28 maart

Onderliggende waarde	Val.	Regio	% portf.	Sector
AIRBNB	USD	AMER/VS	1.72	DUURZAME CONS.
AON	USD	AMER/VS	1.94	FINANCIËN
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	AMER/VS	4.42	GEZONDHEITZORG
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	AMER/VS	3.08	INDUSTRIE
CENCORA	USD	AMER/VS	4.57	GEZONDHEITZORG
CHARTER COMMUNICATIONS	USD	AMER/VS	1.35	COMMUNICATIEDIENSTEN
CHEVRON	USD	AMER/VS	2.08	ENERGIE
COMCAST CORP-CLASS A	USD	AMER/VS	2.74	DUURZAME CONS.
CONOCOPHILLIPS	USD	AMER/VS	2.54	ENERGIE
CSX	USD	AMER/VS	1.63	INDUSTRIE
DEERE & CO	USD	AMER/VS	3.90	INDUSTRIE
DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	AMER/VS	2.55	ENERGIE
DR HORTON INC	USD	AMER/VS	4.23	DUURZAME CONS.
EBAY INC	USD	AMER/VS	4.37	TECHNOLOGIE
ETSY	USD	AMER/VS	1.77	DUURZAME CONS.
EXXON MOBIL	USD	AMER/VS	3.50	ENERGIE
FISERV	USD	AMER/VS	1.85	FINANCIËN
HCA HOLDINGS INC	USD	AMER/VS	2.24	GEZONDHEITZORG
LOCKHEED MARTIN CORP	USD	AMER/VS	2.36	INDUSTRIE
MARATHON OIL	USD	AMER/VS	5.19	ENERGIE
MARATHON PETROLEUM	USD	AMER/VS	8.93	ENERGIE
MCKESSON	USD	AMER/VS	1.68	GEZONDHEITZORG
META PLATFORMS	USD	AMER/VS	2.15	TECHNOLOGIE
MORGAN STANLEY	USD	AMER/VS	2.02	FINANCIËN
NIKE	USD	AMER/VS	1.46	DUURZAME CONS.
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	AMER/VS	1.81	TECHNOLOGIE
PHILLIPS 66	USD	AMER/VS	4.39	ENERGIE
T-MOBILE US INC	USD	AMER/VS	1.61	TECHNOLOGIE
VALERO ENERGY CORP	USD	AMER/VS	9.22	ENERGIE
WELLS FARGO & CO	USD	AMER/VS	7.59	FINANCIËN
TOTAAL			98.89	

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, kleding, 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

De index is een product van S&P Dow Jones Indices LLC of aan haar gelieerde vennootschappen ('SPDJI'), en is in licentie gegeven aan TreeTop Asset Management S.A ('Emittent'). Standard & Poor's® en S&P® zijn geregistreerde merken van Standard & Poor's Financial Services LLC ('S&P') en Dow Jones® is een geregistreerd merk van Dow Jones Trademark Holdings LLC ('Dow Jones'). De merken zijn in licentie gegeven aan SPDJI en zijn onderworpen aan een sub-licentie om voor bepaalde doeleinden te worden gebruikt door de Emittent. Het Compartiment wordt niet gesponsord, onderschreven, verkocht of gepromoot door SPDJI, Dow Jones, S&P of een van haar gelieerde vennootschappen (gezamenlijk 'S&P Dow Jones Indices'). S&P Dow Jones Indices geeft geen enkele impliciete of expliciete verklaring of garantie aan de emittent of de houders van deelbewijzen van het Compartiment of aan enig andere persoon of entiteit met betrekking tot de mogelijkheid om in effecten of meer in het bijzonder in het Compartiment te beleggen, of het vermogen van de index om de prestaties van de markt te evenaren. De enige relatie van S&P Dow Jones Indices met de Emittent met betrekking tot de index bestaat uit het verstrekken van een licentie op de index en op bepaalde handelsmerken, dienstverleningsmerken en/of handelsnamen van S&P Dow Jones Indices en/of derden die haar licenties hebben verstrekt. De index is vastgesteld, samengesteld en berekend door S&P Dow Jones Indices zonder band met de Emittent of met het Compartiment. S&P Dow Jones Indices heeft geen enkele verplichting om rekening te houden met behoeften van de Emittent of met houders van deelbewijzen van het Compartiment bij het vaststellen, samenstellen of berekenen van de index. S&P Dow Jones Indices is niet aansprakelijk voor en heeft niet deelgenomen aan de bepaling van de prijs en het bedrag van uitgiften van het Compartiment, en evenmin aan de keuze van het moment van de uitgifte of de verkoop van het Compartiment, of aan het bepalen of berekenen van de prijs waartegen de aandelen in het Compartiment tegen contanten kunnen worden omgeruild, afgestaan of gekocht. S&P Dow Jones Indices heeft geen enkele verplichting of aansprakelijkheid met betrekking tot de administratie, de verkoop of de verhandeling van het Compartiment. Niets garandeert dat de beleggingsproducten gebaseerd op de Index de prestatie van de index getrouw nabootsen of een positief rendement opleveren. S&P Dow Jones Indices LLC is geen beleggingsadviseur. De opname van een effect in een index is geen aanbeveling van S&P Dow Jones Indices om dit effect te kopen, verkopen of aan te houden, en wordt niet beschouwd als een beleggingsadvies.

S&P DOW JONES INDICES STAAT HIERTOE NIET IN VOOR DE PASSENDHEID, JUISTHEID, NAUWKEURIGHEID EN/OF VOLLEDIGHEID VAN DE INDEX OF VAN ENIGE BIJBEHORENDE INFORMATIE OF MEDEDELING, MET INBEGRIJ VAN, MAAR NIET BEPERKT TOT MONDELINGE OF SCHRIFTELIJKE MEDEDELINGEN (INCLUSIEF DIGITALE MEDEDELINGEN). S&P DOW JONES INDICES KAN NIET AANSPRAKELIJK WORDEN GESTELD VOOR FOUTEN, WEGLATINGEN OF TERMIJNEN DIE HAAR EFFECT SORTEREN. S&P DOW JONES INDICES GEEFT GEEN ENKELE IMPLICIETE OF EXPLICIETE GARANTIE, EN WIJST UITDRUKKELIJK ELKE GARANTIE VAN COMMERCIELE KWALITEIT OF DE GESCHIKTHEID VOOR EEN SPECIFIEK GEBRUIK AF, ALSOOK ENIGE GARANTIE VOOR DE DOOR DE EMITTENT, HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN HET COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT TE BEHALEN RESULTATEN. ZONDER DE REIKWIJDTE VAN HET VOORGAANDE TE BEPERKEN, KAN S&P DOW JONES INDICES IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK WORDEN GESTELD VOOR HET GEBRUIK VAN DE INDEX OF VAN BIJBEHORENDE GEGEVENS. DOW JONES INDICES KAN IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK WORDEN GESTELD VOOR DIRECTE SCHADE, SPECIFIEKE SCHADE, INCIDENTELE SCHADE, GEVOLGSCHADE OF PUNITIEVE SCHADE, MET INBEGRIJ VAN, MAAR NIET BEPERKT TOT WINSTDERVING, OMZETDERVING, VERLIEZEN VAN TIJD OF CLIËNTEN, OOK AL IS ZIJ GEÏNFORMEERD OVER DE MOGELIJKHEID VAN SOORTGELIJKE SCHADE, OF HET ZICH NU VOORDOET IN HET KADER VAN EEN CONTRACT, CIVIEL VERZUIM, STRIKTE VERANTWOORDELIJKHEID OF ANDERSZINS. ER IS GEEN SPRAKE VAN DERDE BEGUNSTIGDEN VAN OVEREENKOMSTEN OF AFSPRAKEN TUSSEN S&P DOW JONES INDICES EN DE EMITTENT, ANDERS DAN DE LICENTIEGEGEVERS VAN S&P DOW JONES INDICES.