



TreeTop Multi Strategies Dynamic Compartiment de TreeTop SICAV

Géré par TreeTop Asset Management S.A., Société de gestion de droit luxembourgeois

Le présent Rapport Trimestriel à lui seul ne donne pas une information complète sur la SICAV et doit donc être lu préalablement à tout investissement, conjointement avec le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI), le prospectus ainsi que le dernier rapport annuel/semestriel de la SICAV.

Fiche Technique

Informations Générales

| | | | | | |
|------------------------------------|---|----------------------|------------------|---------------------------------------|------------------|
| Nom du compartiment | TreeTop Multi Strategies Dynamic, un compartiment de TreeTop SICAV | | | | |
| Forme Juridique | Compartiment d'une SICAV publique de droit belge | | | | |
| Type de produit financier | Organisme de Placement Collectif | | | | |
| Durée du produit | Indéterminée | | | | |
| Devise | EUR | | | | |
| Objectif d'investissement | <p>En souscrivant à TreeTop Multi Strategies Dynamic, vous investissez dans un fonds dont l'objectif est d'offrir aux actionnaires indirectement au travers d'investissements en parts ou actions d'organismes de placement collectif, une exposition aux actions de sociétés des marchés développés et des marchés émergents mondiaux.</p> <p>Dans des conditions normales de marché, le fonds investit essentiellement dans des parts d'organismes de placement collectif à capital variable (« OPC »). Le fonds pourra investir jusqu'à 100% de son actif net dans des parts d'OPC investissant principalement en actions et/ou d'autres titres donnant accès au capital de sociétés des marchés développés et émergents mondiaux.</p> <p>Le fonds recherchera une allocation équilibrée entre des OPC indicés dont l'objectif d'investissement est de suivre au plus près des indices boursiers et des OPC à gestion active dont la politique d'investissement consiste à sélectionner des actions selon une approche propre au gestionnaire indépendamment de leur appartenance à un indice boursier. Le choix des OPC cherchera à assurer une diversification dans les styles de gestion, les secteurs économiques et les zones géographiques. Les OPC actifs seront essentiellement des OPC gérés ou promus par TreeTop Asset Management S.A. ou des sociétés affiliées.</p> <p>Le fonds est géré activement sans référence à un indice boursier.</p> <p>Le fonds n'envisage pas le recours au prêt d'instruments financiers.</p> <p>Le fonds n'offre ni protection ou garantie du capital ni rendement garanti.</p> <p>Ces objectifs et la politique d'investissement sont une copie conforme de ceux repris dans le DICI du fonds.</p> | | | | |
| Classes d'actions | Classe | Type de parts | Lancement | Couverture du risque de change | Code ISIN |
| | A EUR | Capitalisation | 25/01/2019 | Non | BE6302945793 |
| | AD EUR | Distribution | 25/01/2019 | Non | BE6302946809 |
| Actifs nets (au 30/06/2022) | € 40 millions | | | | |
| Horizon de placement | Plus de 6 ans | | | | |

Gestion et Distribution

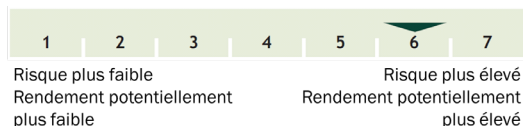
| | |
|--|---|
| Société de gestion et promoteur | TreeTop Asset Management S.A., société de gestion de portefeuille de droit luxembourgeois |
| Distributeur | TreeTop Asset Management Belgium |
| Banque dépositaire | CACEIS Bank, Belgium Branch |

| | |
|---|--|
| Service financier (Belgique) | CACEIS Bank, Belgium Branch |
| Auditeur externe | Deloitte Réviseurs d'Entreprises BV |
| Calcul de VNI | Quotidien |
| Consultation des VNIs | Les VNIs sont publiées sur le site internet www.fundinfo.com |
| Souscription initiale minimum | 250€ |
| Clôture de la réception des ordres | 11h chaque jour ouvrable bancaire |
| Agréé en | Belgique |
| Documents | Le DICI ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français et néerlandais, sont disponibles sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management Belgium, 79 rue des Francs boîte 7, 1040 Bruxelles ou auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: CACEIS Bank Belgium Branch, Avenue du Port 86C boîte 320 à 1000 Bruxelles ou sur www.treetopam.com |

Frais et fiscalité

| | |
|--|---|
| Frais d'entrée | 0% |
| Frais de sortie | 0% |
| Frais de changement de compartiment | 0.1% pour un changement vers le compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index |
| Frais courants | A: 1.14%; AD: 1.14% (les frais de gestion sont inclus dans les frais courants) |
| Commission de performance | Néant |
| Taxe boursière à la sortie | Classe A : 1.32% max. € 4000 ; Classe AD : Non applicable |
| Taxe belge sur l'épargne à la sortie | Non applicable |
| Précompte mobilier belge | Classe A : Non applicable ; Classe AD : 30% sur les dividendes |
| Le régime fiscal s'applique à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique résident belge. | |

Profil de risque et de rendement



Le fonds n'offre ni protection ou garantie du capital ni rendement garanti. Le fonds est classé dans cette catégorie particulière car au travers des OPC qu'il détient en portefeuille, il investit dans des actions, qui sont généralement plus risquées que les obligations ou les instruments du marché monétaire. Les risques importants pour le fonds non pris en compte dans l'indicateur sont : le risque de capital (le fonds ne fait pas l'objet d'un « capital garanti » ou d'une « protection du capital »). L'investisseur peut donc perdre tout ou partie de son capital), le risque de durabilité (événement ou situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur d'un investissement), le risque lié à des facteurs externes (incertitude quant à la pérennité de certains éléments de l'environnement, comme le régime fiscal), et le risque de change (les actifs de ce fonds consistent principalement en parts d'OPC. Bien que ces parts peuvent être libellées en EUR les actifs détenus par ces OPC peuvent être libellés en diverses devises en fonction des marchés sur lesquels ces OPC investissent. L'évolution des taux de change entre l'euro et ces différentes devises aura donc une influence sur la valeur des actions du fonds).

Informations Légales

Le présent rapport trimestriel ne constitue en aucun cas un conseil en investissement.

Les plaintes et réclamations peuvent être adressées à l'attention du « Compliance officer », à l'adresse suivante : TreeTop Asset Management Belgium, rue des Francs 79 boîte 7 - 1040 Bruxelles. Nous vous enverrons un accusé de réception dans les 5 jours ouvrables. Nous analyserons votre plainte, le cas échéant en concertation avec la société de gestion, et y apporterons une réponse circonstanciée dans le mois suivant la réception de celle-ci, pour autant que la plainte soit complète et précise.

Pour toute réclamation relative aux produits et services d'investissement, vous pouvez vous adresser à l'Ombudsfin du secteur financier : Service de médiation Banques – crédits – placements, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 à B-1000 Bruxelles

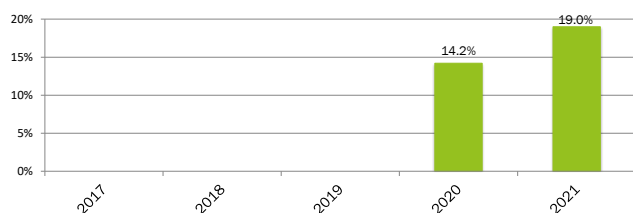
(www.ombudsfin.be ou ombudsman@ombudsfin.be). Le service de Médiation pourra suggérer des solutions pour le règlement du différend. A défaut d'accord sur les solutions proposées, chaque partie peut saisir les tribunaux compétents. Vous pouvez obtenir un résumé des droits des investisseurs sur <https://www.treetopam.com/fr/informations-reglementaires> (en français) dans la section "Droits des investisseurs dans les OPC gérés par TreeTop".

Performances de TreeTop Multi Strategies Dynamic A EUR au 30 Juin 2022

Evolution de la VNI de TreeTop Multi Strategies Dynamic A EUR



Performances annuelles de TreeTop Multi Strategies Dynamic A depuis 2020



Résumé des performances au 30 Juin 2022

| TreeTop Multi Strat. Dynamic A | |
|---|--------|
| Rendements cumulés | |
| 1 mois | -4.9% |
| 3 mois | -12.1% |
| YTD | -20.4% |
| 1 an | -15.7% |
| Rendements actuariels annualisés | |
| 3 ans | 5.1% |
| Origine | 7.4% |

Sources : CACEIS Bank, Belgium Branch pour la période 2019-2022 (base 100 à l'origine : 25/01/19).

Les performances passées et l'évolution de la VNI ne constituent pas une garantie des performances futures.

Les rendements, calculés dans la devise de référence (EUR), ne tiennent pas compte de frais d'entrée ni de taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.

Une autre classe d'actions existe (classe AD), et les rendements y relatifs ainsi que l'évolution de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de TreeTop Asset Management S.A. et figurent également sur le site www.treetopam.com.

Composition du Portefeuille au 30 Juin 2022

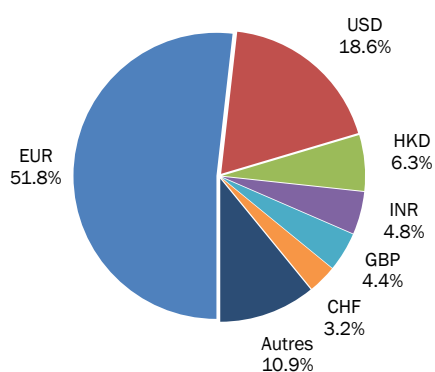
| Composante | Type de gestion | Nom de l'OPC* | % VNI |
|---|-----------------|---|---------------|
| Composante Actions mondiales | Gestion active | TREETOP GLOBAL CONVICTION I EUR | 15.6% |
| | | TREETOP SEQUOIA EQUITY I EUR | 12.7% |
| | | AUBREY EUROPEAN CONVICTION I EUR | 10.4% |
| | | AUBREY GLOBAL EMERGING MKT OPP. I EUR | 10.2% |
| | Gestion passive | AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI I EUR | 19.0% |
| | | TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX IH EUR | 18.9% |
| | | AMUNDI INDEX MSCI USA SRI IH EUR | 5.0% |
| | | AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI I EUR | 3.8% |
| | | AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI I EUR | 2.3% |
| | | | |
| Total Composante Actions mondiales | | | 97.9% |
| Cash | | | 2.1% |
| TOTAL | | | 100.0% |

* Certains OPC ne sont pas offerts publiquement en Belgique. Veuillez consulter votre conseiller financier pour plus d'informations.

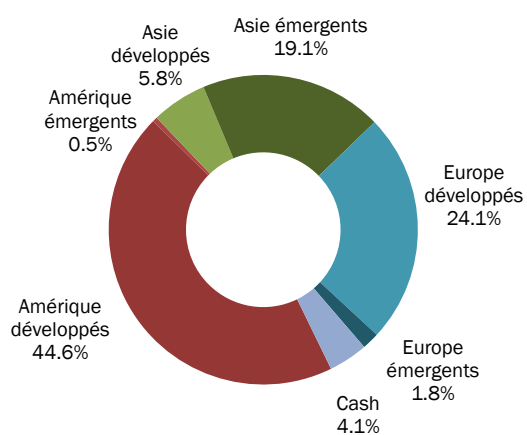
Source : CACEIS Bank, Belgium Branch.

Structure du Portefeuille au 30 Juin 2022

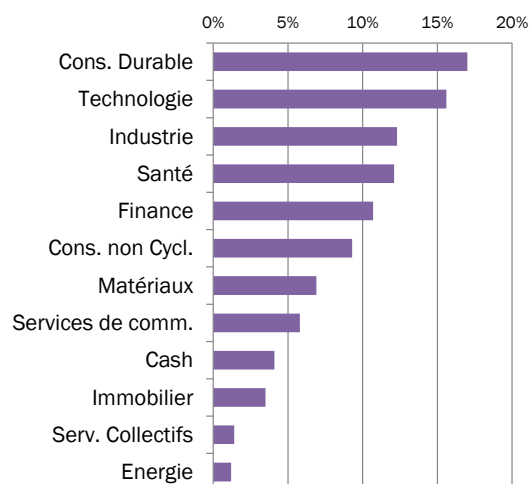
Répartition par devise



Diversification géographique de la Composante Actions mondiales (1)



Diversification sectorielle de la Composante Actions mondiales (1)



(1) Ces informations sont basées sur les titres détenus par les OPC en portefeuille.

Sources : TreeTop Asset Management S.A., CACEIS Bank, Belgium Branch et Amundi Asset Management S.A.

Le mot "**FONDS**" est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV.

SECTEUR DE LA CONSOMMATION DURABLE (ou Consommation Discrétionnaire) : Le secteur de la Consommation Discrétionnaire englobe les sociétés qui ont tendance à être les plus sensibles aux cycles économiques. Son segment de fabrication comprend : l'automobile, les biens ménagers durables, les équipements de loisirs et le textile et l'habillement. Son segment des services comprend : les hôtels, les restaurants et autres installations de loisirs, la production et les services liés aux médias, le commerce de détail et services associés.

SECTEUR DE LA CONSOMMATION NON-CYCLIQUE : Le secteur de la Consommation Non-Cyclique englobe les sociétés dont les activités sont moins sensibles aux cycles économiques. Il comprend les fabricants et distributeurs d'alimentation, de boissons et de tabac et les producteurs de biens ménagers non durables et de produits d'hygiène personnelle. Il comprend également le commerce de détail alimentaires et pharmaceutique ainsi que les hypermarchés et grands centres commerciaux.

La **GESTION ACTIVE** fait appel à un ou plusieurs professionnels pour gérer le portefeuille d'un fonds selon leurs convictions. Ces convictions sont basées sur des analyses et recherches qu'ils effectuent pour identifier les investissements qui leur semblent les plus prometteurs en vue de surperformer le marché de référence du portefeuille géré.

La **GESTION PASSIVE** a pour objectif de répliquer le plus fidèlement possible la performance d'un indice boursier de référence. L'indice de référence choisi comprenant de nombreux composants, la gestion passive permet d'avoir accès à un portefeuille largement diversifié.