



TreeTop Multi Strategies Balanced Compartiment de TreeTop SICAV

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

La présente communication publicitaire à elle seule ne donne pas une information complète sur la SICAV et doit donc être lue préalablement à tout investissement, conjointement avec le Document d'Informations Clés (DIC), le prospectus ainsi que le dernier rapport annuel/semestriel de la SICAV.

Fiche Technique

Informations Générales

Nom du compartiment	TreeTop Multi Strategies Balanced, 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 (relatif à la classe A EUR)	<p>Le produit vise à offrir aux actionnaires, indirectement au travers d'investissements en parts ou actions d'organismes de placement collectif, une exposition à différentes classes d'actifs. Dans des conditions normales de marché, le produit investit essentiellement dans des parts d'organismes de placement collectif à capital variable ("OPC"). Il pourra investir jusqu'à 60% 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 (la "Composante actions mondiales du portefeuille"). Et jusqu'à 50% de l'actif net du produit pourra être investi dans des parts d'OPC investissant principalement en obligations, en instruments du marché monétaire ou en dépôts bancaires (la "Composante instruments de taux du portefeuille"). La Composante actions mondiales du portefeuille privilégiera les parts d'OPC gérés ou promus par TreeTop Asset Management S.A. ou des sociétés affiliées. Au sein de cette composante, le produit investira dans des parts d'OPC en recherchant une diversification dans les styles de gestion (active ou passive), les secteurs économiques et les zones géographiques. La Composante instruments de taux du portefeuille privilégiera les parts d'OPC gérés par des tiers. Le produit est géré activement sans référence à un indice boursier. Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour ouvrable bancaire à Bruxelles, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne, sous réserve des limitations prévues par le prospectus et les statuts. Ce produit ne distribue pas de dividendes (le résultat net et les plus-values nettes réalisées du produit sont systématiquement réinvestis). Le produit s'adresse au public, soit aux personnes physiques soit aux personnes morales, souhaitant investir sur le long terme (nous recommandons un horizon d'investissement de 4 ans). Ils doivent avoir une bonne connaissance des risques liés aux marchés financiers et être prêt à accepter des pertes en capital dues aux fluctuations de la valeur des actifs en portefeuille. Ces objectifs et la politique d'investissement sont une copie conforme de ceux repris dans le DIC du produit. L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds et non d'un sous-jacent.</p>			
Classes d'actions	Classe	Type de parts	Lancement	Code ISIN
	A EUR	Capitalisation	25/01/2019	BE6302947815
	AD EUR	Distribution	25/01/2019	BE6302948821
Actifs nets (au 28/06/2024)	€ 41 millions			
Horizon de placement	Plus de 4 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 DIC 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 https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop .

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 de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	A: 1.3%; AD: 1.3%
Coûts de transaction	A: 0.4%; AD: 0.4%
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	Classe A : 30% à la sortie cf article 19bis du CIR ; Classe AD : 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.	

Indicateur de risque (classe A EUR)



Pour plus de renseignements sur les risques et sur l'indicateur de risque, veuillez vous référer aux derniers DIC des classes concernées.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau entre faible et moyen, et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la valeur des actions dans lequel le produit investit et par voie de conséquence sur la valeur du produit lui-même.

Le produit 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. Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaître : le risque de crédit (jusqu'à 50% du portefeuille du produit pourra être investi en parts d'OPC investissant principalement en obligations, en instruments du marché monétaire ou en dépôts bancaires. Ces OPC sont exposés au risque de défaillance des émetteurs de ces créances), de capital (le produit 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 produit 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 du produit). Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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.

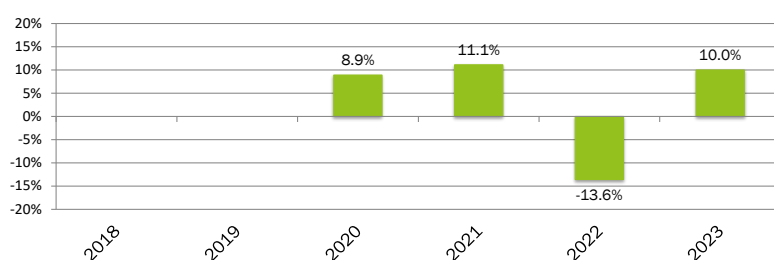
Vous pouvez obtenir un résumé des droits des investisseurs sur <https://www.treetopam.com/fr/informations-reglementaires> (en français) dans la section "Droits des investisseurs dans les OPC gérés par TreeTop".

Performances de TreeTop Multi Strategies Balanced A EUR au 28 juin 2024

Evolution de la VNI de TreeTop Multi Strategies Balanced A EUR depuis l'origine



Performances annuelles de TreeTop Multi Strategies Balanced A depuis l'origine



Résumé des performances au 28 juin 2024

TreeTop Multi Strat. Balanced A	
Rendements cumulés	
1 mois	1.1%
3 mois	1.1%
YTD	7.3%
1 an	12.3%
Rendements actuariels annualisés	
3 ans	1.8%
5 ans	5.2%
Origine	5.9%

Sources : CACEIS Bank, Belgium Branch pour la période 2019-2024 (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 EUR), 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 <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop>.

Composition du Portefeuille au 28 juin 2024

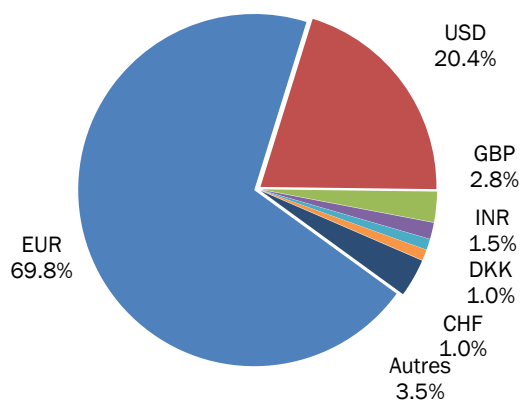
Composante	Type de gestion	Nom de l'OPC*	% VNI
Composante Actions mondiales	Gestion active	TREETOP GLOBAL DYNAMIC I EUR	10.5%
		AUBREY EUROPEAN CONVICTION I EUR	3.9%
		TREETOP GLOBAL CONVICTION I EUR	2.4%
		AUBREY GLOBAL EMERGING MKT OPP. I EUR	2.1%
	Gestion passive	TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX IH EUR	19.1%
		AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI I EUR	11.0%
		TREETOP US BUYBACK EQUITY INDEX X EUR	9.9%
Total Composante Actions mondiales			58.9%
Composante Instruments de taux		AMUNDI STAR 2 - I (C)	18.3%
		AMUNDI 12 M SRI - I (C)	14.4%
		AMUNDI 6 M SRI - I (C)	4.5%
Total Composante Instruments de taux			37.2%
Cash			3.9%
TOTAL			100.0%

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

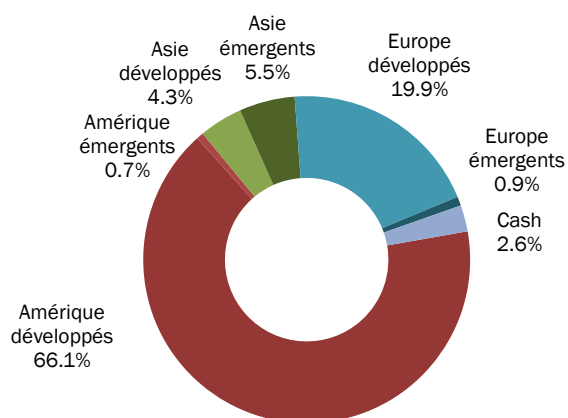
Source : CACEIS Bank, Belgium Branch.

Structure du Portefeuille au 28 juin 2024

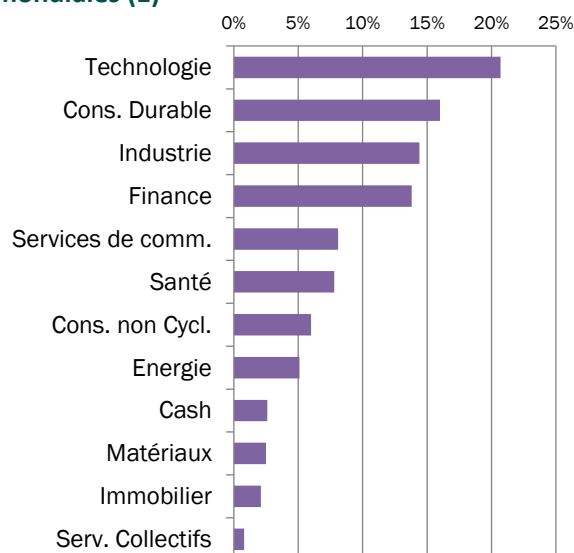
Répartition par devise



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.