



TreeTop US Buyback Equity Index 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 US Buyback Equity Index, 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 P EUR) | <p>Le produit vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme par le biais d'une réplication passive de l'indice S&P 500 Buyback FCF Index.</p> <p>Dans des conditions normales de marché, le produit cherche à atteindre son objectif en répliquant étroitement, à travers une gestion passive, la composition de l'indice S&P 500 Buyback FCF (« l'Indice »). L'Indice est un indice d'actions, calculé et publié par S&P Dow Jones Indices LLC, composé de 30 actions de grandes sociétés américaines qui se caractérisent par (i) un ratio de rachat d'actions propres élevé, (ii) une grande liquidité et (iii) un taux élevé de flux de trésorerie disponibles. L'exposition du produit à l'Indice sera obtenue par le biais d'une réplication physique en investissant directement dans les actions composant l'Indice dans une proportion proche de leur proportion dans l'Indice. La composition de l'Indice est revue tous les trimestres. Le produit vise à atteindre un écart de suivi du produit et de son indice qui ne dépassera normalement pas 1,5%.</p> <p>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.</p> <p>Ce produit ne distribue pas de dividendes (le résultat net et les plus-values nettes réalisées du produit sont systématiquement réinvestis).</p> <p>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 6 ans). L'investisseur doit 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.</p> <p>Ces objectifs et la politique d'investissement sont une copie conforme de ceux repris dans le DIC du produit.</p> <p>L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds et non d'un sous-jacent.</p> | | | |
| Classe d'actions | Classe | Type de parts | Lancement | Code ISIN |
| | P EUR | Capitalisation | 25/03/2024 | BE6350197925 |
| | PD EUR | Distribution | 25/03/2024 | BE6350204028 |
| | X EUR | Capitalisation | 22/04/2024 | BE6350205033 |
| | XD EUR | Distribution | 22/04/2024 | BE6350206049 |
| | XU USD | Capitalisation | 22/04/2024 | BE6350207054 |
| Actifs nets (au 30/09/2024) | € 158 millions | | | |
| Horizon de placement | Plus de 6 ans | | | |

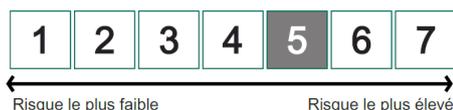
Gestion et Distribution

| | |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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 | P, PD : 250.000€ X, XD : 1.000.000€ ; XU : 1.000.000\$ |
| Clôture de la réception des ordres | 14h 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-indiciels-treetop |

Frais et fiscalité

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Frais d'entrée | 0% |
| Frais de sortie | 0% |
| Frais de changement de compartiment | 0% ou 0.1% pour un changement vers le compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index |
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | P : 1.5% (estimation) ; PD : 1.5% (estimation) ; X : 1.0% (estimation) ; XD : 1.0% (estimation) ; XU : 1.0% (estimation) |
| Coûts de transaction | P : 0.2% (estimation) ; PD : 0.2% (estimation) ; X : 0.2% (estimation) ; XD : 0.2% (estimation) ; XU : 0.2% (estimation) |
| Commission de performance | Néant |
| Taxe boursière à la sortie | Classes P, X et XU : 1.32% max. € 4 000 ; Classes PD et XD : Non applicable |
| Taxe belge sur l'épargne à la sortie | Non applicable |
| Précompte mobilier belge | Classes P, X et XU : Non applicable ; Classes PD et XD : 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 P EUR)



Pour plus de renseignements sur les risques et 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 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau entre moyen et élevé, et il est 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 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 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 (le produit investissant en titres libellés dans d'autres devises que celle du produit, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est réel). 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 de gestion 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 US Buyback Equity Index au 30 septembre 2024

Le compartiment ne dispose pas encore de données sur une année civile complète pour permettre l'affichage de données de performance.

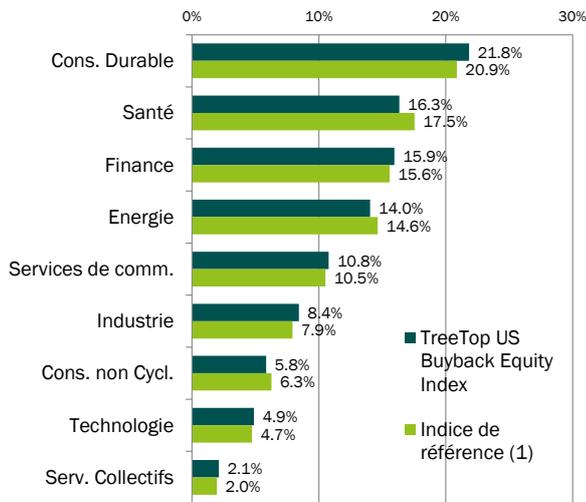
Les classes P et PD ont été lancées le 25 mars 2024 au prix unitaire de € 100.

Les classes X et XD ont été lancées le 22 avril 2024 au prix unitaire de € 100.

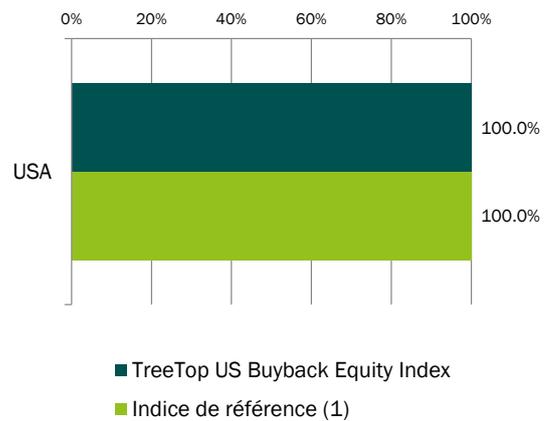
La classe XU a été lancée le 22 avril 2024 au prix unitaire de \$ 100.

Structure du Portefeuille et de l'Indice de référence au 30 septembre 2024

Diversification sectorielle



Diversification géographique



10 Principales positions

| Valeur Mob. | Emetteur | Sous-jacent | Secteur | Pays | TT US BB Equity Index | Indice de réf. (1) |
|--------------|------------------|------------------|-------------------|------|-----------------------|--------------------|
| Action | EXPEDIA | EXPEDIA | Cons. Durable | USA | 7.9% | 8.0% |
| Action | CIGNA | CIGNA | Santé | USA | 7.3% | 7.3% |
| Action | MCKESSON | MCKESSON | Santé | USA | 5.9% | 5.9% |
| Action | ALTRIA | ALTRIA | Cons. non Cycl. | USA | 5.8% | 5.9% |
| Action | LOWE'S COS | LOWE'S COS | Cons. Durable | USA | 5.8% | 5.7% |
| Action | PAYPAL HOLDINGS | PAYPAL HOLDINGS | Finance | USA | 5.7% | 5.7% |
| Action | COMCAST | COMCAST | Services de comm. | USA | 5.5% | 5.5% |
| Action | AMERICAN EXPRESS | AMERICAN EXPRESS | Finance | USA | 5.3% | 5.3% |
| Action | VALERO ENERGY | VALERO ENERGY | Energie | USA | 4.6% | 4.5% |
| Action | SALESFORCE | SALESFORCE | Technologie | USA | 3.9% | 4.0% |
| TOTAL | | | | | 57.7% | 57.8% |

(1) L'indice de référence est le S&P 500 Buyback FCF.

Sources : TreeTop Asset Management S.A. et S&P

Composition du Portefeuille TreeTop US Buyback Equity Index au 30 septembre 2024

| Sous-jacent | Dev. | Région | % portf. | Secteur |
|------------------------------|------|----------|--------------|-------------------|
| AIRBNB | USD | AMER/USA | 2.42 | CONS. DURABLE |
| ALTRIA GROUP | USD | AMER/USA | 5.81 | CONS. NON CYCL. |
| AMERICAN EXPRESS CO | USD | AMER/USA | 5.23 | FINANCE |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | USD | AMER/USA | 1.47 | FINANCE |
| AUTOZONE | USD | AMER/USA | 1.38 | CONS. DURABLE |
| BOOKING HOLDINGS | USD | AMER/USA | 2.90 | CONS. DURABLE |
| BUILDERS FIRSTSOURCE | USD | AMER/USA | 2.83 | INDUSTRIE |
| CHARTER COMMUNICATIONS | USD | AMER/USA | 1.62 | SERVICES DE COMM. |
| CHEVRON | USD | AMER/USA | 1.37 | ENERGIE |
| CIGNA | USD | AMER/USA | 7.31 | CONS. NON CYCL. |
| COMCAST CORP-CLASS A | USD | AMER/USA | 5.50 | SERVICES DE COMM. |
| CONOCOPHILLIPS | USD | AMER/USA | 2.25 | ENERGIE |
| CSX | USD | AMER/USA | 1.35 | INDUSTRIE |
| EXPEDIA INC | USD | AMER/USA | 7.84 | CONS. DURABLE |
| EXXON MOBIL | USD | AMER/USA | 3.37 | ENERGIE |
| HCA HOLDINGS INC | USD | AMER/USA | 3.05 | SANTE |
| LAM RESEARCH CORP | USD | AMER/USA | 0.97 | TECHNOLOGIE |
| LOCKHEED MARTIN CORP | USD | AMER/USA | 2.21 | INDUSTRIE |
| LOWE'S COS INC | USD | AMER/USA | 5.74 | CONS. DURABLE |
| MARATHON PETROLEUM | USD | AMER/USA | 2.33 | ENERGIE |
| MARRIOTT | USD | AMER/USA | 1.45 | CONS. DURABLE |
| MCKESSON | USD | AMER/USA | 5.89 | SANTE |
| META PLATFORMS | USD | AMER/USA | 1.58 | SERVICES DE COMM. |
| MORGAN STANLEY | USD | AMER/USA | 3.44 | FINANCE |
| NRG ENERGY INC | USD | AMER/USA | 2.10 | SERV. COLLECTIFS |
| PAYPAL HOLDINGS INC | USD | AMER/USA | 5.63 | FINANCE |
| SALESFORCE | USD | AMER/USA | 3.89 | TECHNOLOGIE |
| T-MOBILE US INC | USD | AMER/USA | 2.02 | SERVICES DE COMM. |
| UNITED RENTALS | USD | AMER/USA | 2.00 | INDUSTRIE |
| VALERO ENERGY CORP | USD | AMER/USA | 4.55 | ENERGIE |
| TOTAL | | | 99.50 | |

Source : TreeTop Asset Management S.A.

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

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.

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.

Avis de non-responsabilité du fournisseur de l'indice

L'Indice est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC ou de sociétés qui lui sont liées (« SPDJI »), et a été concédé sous licence à TreeTop Asset Management S.A (« Titulaire »). Standard & Poor's® et S&P® sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). Les marques ont été concédées sous licence à SPDJI et ont fait l'objet d'une sous-licence pour leur utilisation à certaines fins par le Titulaire. Le Compartiment n'est pas sponsorisé, approuvé, vendu ou promu par SPDJI, Dow Jones, S&P ou leurs sociétés affiliées respectives (collectivement « S&P Dow Jones Indices »). S&P Dow Jones Indices ne fait aucune déclaration et ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, aux propriétaires du Compartiment ou à tout membre du public quant à l'opportunité d'investir dans des titres en général ou dans le Compartiment en particulier, ou quant à la capacité de l'Indice de suivre le rendement général du marché. La seule relation de S&P Dow Jones Indices avec le Titulaire en ce qui concerne l'Indice est la concession de licence de l'Indice et de certaines marques commerciales, marques de service et/ou noms commerciaux de S&P Dow Jones Indices et/ou des tiers qui leur ont concédé des licences. L'Indice est déterminé, composé et calculé par S&P Dow Jones Indices sans égard au Titulaire ou au Compartiment. S&P Dow Jones Indices n'a aucune obligation de tenir compte des besoins du Titulaire ou des propriétaires du Compartiment dans la détermination, la composition ou le calcul de l'Indice. S&P Dow Jones Indices n'est pas responsable de, n'a pas participé à, la détermination du prix et du montant des émissions du Compartiment, au choix du moment de l'émission ou de la vente du Compartiment, ou à la détermination ou au calcul du prix auquel les actions dans le Compartiment peuvent être converties en espèces, cédées ou rachetées, selon le cas. S&P Dow Jones Indices n'a aucune obligation ou responsabilité en ce qui concerne l'administration, la commercialisation ou la négociation du Compartiment. Rien ne garantit que les produits d'investissement basés sur l'Indice reproduiront fidèlement la performance de l'Indice ou fourniront des rendements positifs. S&P Dow Jones Indices LLC n'est pas un conseiller en investissement. L'inclusion d'un titre dans un indice ne constitue pas une recommandation de S&P Dow Jones Indices d'acheter, de vendre ou de détenir ce titre, et n'est pas considérée comme un conseil d'investissement.

S&P DOW JONES INDICES NE GARANTIT PAS L'ADÉQUATION, L'EXACTITUDE, L'ACTUALITÉ ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE OU DE TOUTE DONNÉE Y AFFÉRENTE OU DE TOUTE COMMUNICATION, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, LES COMMUNICATIONS ORALES OU ÉCRITES (Y COMPRIS LES COMMUNICATIONS ÉLECTRONIQUES) À CET ÉGARD. S&P DOW JONES INDICES NE PEUT ÊTRE TENUE RESPONSABLE DES ERREURS, OMISSIONS OU DELAIS QUI L'AFPECTENT. S&P DOW JONES INDICES NE DONNE AUCUNE GARANTIE EXPRESSE OU IMPLICITE, ET REJETTE EXPRESSÉMENT TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ COMMERCIALE OU D'ADÉQUATION À UN USAGE PARTICULIER OU QUANT AUX RÉSULTATS À OBTENIR PAR LE TITULAIRE, PROPRIÉTAIRES DU COMPARTIMENT, OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ DE L'UTILISATION DE L'INDICE OU EN CE QUI CONCERNE TOUTE DONNÉE LIÉE À CET INDICE. SANS LIMITER LA PORTÉE DE CE QUI PRÉCÈDE, S&P DOW JONES INDICES NE PEUT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE L'UTILISATION DE L'INDICE OU DE TOUTE DONNÉE S'Y RAPPORANT. DOW JONES INDICES NE POURRA EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE DOMMAGES INDIRECTS, SPÉCIAUX, ACCESSOIRES, PUNITIFS OU CONSÉCUTIFS, Y COMPRIS, MAIS SANS S'Y LIMITER, LES PERTES DE BÉNÉFICES, LES PERTES COMMERCIALES, LES PERTES DE TEMPS OU DE CLIENTÈLE, MÊME SI ELLE A ÉTÉ INFORMÉE DE LA POSSIBILITÉ DE TELS DOMMAGES, QUE CE SOIT DANS LE CADRE D'UN CONTRAT, D'UNE FAUTE CIVILE, D'UNE RESPONSABILITÉ STRICTE OU AUTRE. IL N'Y A PAS DE TIERS BÉNÉFICIAIRES DES ACCORDS OU ARRANGEMENTS ENTRE S&P DOW JONES INDICES ET LE TITULAIRE, AUTRES QUE LES CONCÉDANTS DE LICENCE DE S&P DOW JONES INDICES.