

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

TreeTop World ESG Leaders Equity Index - Classe IH EUR - ISIN: BE6275995957

Un compartiment de TreeTop SICAV, SICAV publique de droit belge.

Cette classe d'action est ci-après désignée comme "le produit".

Initiateur du produit : TreeTop Asset Management S.A., 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg - www.treetopam.com - Appelez le +352 26 36 38 1 pour de plus amples informations.

TreeTop SICAV est géré par la société de gestion TreeTop Asset Management S.A. et celle-ci agit en cette qualité au sens de la Directive 2009/65/CE. L'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) est chargée du contrôle de TreeTop Asset Management S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé en Belgique.

TreeTop Asset Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

Date de production du document d'informations clés : 30/09/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type : TreeTop World ESG Leaders Equity Index, un compartiment de TreeTop SICAV, une société d'investissement à capital variable publique de droit belge à compartiments multiples, régie par la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances.

Durée : Le produit ne possède aucune date d'échéance.

Objectifs : Le produit vise à répliquer, le plus fidèlement possible, dans le cadre d'une gestion passive, la performance de l'indice MSCI ACWI ESG Leaders Index, dividendes nets réinvestis (net return) ("l'Indice"), quelle que soit son évolution positive ou négative. La société de gestion vise à atteindre un niveau d'écart de suivi ("tracking-error" ex-ante) entre l'évolution de la valorisation du produit et celle de l'Indice inférieur à 5% (sans garantie donnée à cet égard par la société de gestion).

Ce produit présente une couverture partielle en change : couverture à 100% du risque de change contre EUR sur les devises suivantes : USD, GBP, JPY, CAD, CHF et AUD et sans couverture sur les autres devises. Compte tenu de la composition de l'Indice au 31 décembre 2023, cela signifie que la partie du portefeuille non couverte contre le risque de change s'élève à environ 13%, cette proportion étant susceptible d'évoluer en fonction du poids des devises non couvertes au sein de l'Indice. A cet égard, les différents produits proposés peuvent avoir des niveaux d'écart différents par rapport à l'Indice, en raison notamment, de l'impact que peut avoir la stratégie de couverture du risque de change. Pour ce produit, le risque de change sera diminué par la couverture partielle mais le niveau d'écart de suivi par rapport à l'indice MSCI ACWI ESG Leaders non couvert en change sera plus élevé. Les écarts historiques permettent d'estimer ce niveau d'écart de suivi à 5% (estimation dans des conditions normales de marché), ce niveau pouvant être dépassé en cas de forte volatilité des devises entre elles.

L'Indice est un indice d'actions calculé et publié par le fournisseur d'indices international MSCI Inc. ("MSCI"). Les actions entrant dans la composition de l'Indice MSCI ACWI ESG Leaders Index font partie de l'univers des valeurs les plus importantes des marchés d'actions des pays développés et des pays émergents. Il s'agit des valeurs qui, au sein de l'indice MSCI ACWI Index, présentent selon le fournisseur de l'indice les meilleures notations en matière environnementale, sociale et de gouvernance (ESG).

L'exposition à l'Indice sera obtenue principalement par le biais d'une réplification physique, avec un investissement direct dans les composants de l'Indice. Cette réplification pourra engendrer des coûts d'opérations de portefeuille ayant un impact sur les rendements, susceptible d'être important, et qui seront supportés par les actifs du produit. Toutefois, de manière à gérer les entrées et sorties et également les spécificités de certains marchés d'actions locaux (accès au marché, liquidité, fiscalité locale), la société de gestion pourra combiner la réplification physique avec une réplification synthétique par le biais d'instruments dérivés tels que des contrats à terme et/ ou d'autres OPC, y compris des Exchange Traded Funds. En cas de réplification synthétique de l'Indice, le risque de contrepartie sera accru.

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).

Investisseurs de détail visés : Le produit s'adresse aux investisseurs institutionnels ou professionnels agissant pour compte propre, dont la souscription est prise en compte pour le calcul de la taxe annuelle sur les OPC à 0,01%, y compris tout investisseur professionnel au sens de la Loi de 2012. Ces investisseurs souhaitent investir sur le long terme (nous recommandons un horizon d'investissement de 5 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.

Banque Dépositaire : CACEIS Bank, Belgium Branch

Autres informations : Vous pouvez obtenir gratuitement des informations complémentaires sur ce produit, y compris le présent document (en français et néerlandais), le prospectus (en français, anglais et néerlandais), les rapports financiers (en français et néerlandais) et le dernier cours des actions auprès de la société de gestion (voir coordonnées plus haut) ou sur www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-indiciels-treetop.

Ce compartiment est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples. Le prospectus et les rapports financiers sont établis pour le fonds à compartiments multiples pris dans son ensemble. Pour protéger les investisseurs, l'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués légalement de l'actif et du passif des autres compartiments. Vous pouvez échanger le produit contre des parts d'un autre compartiment de la SICAV, moyennant une commission de conversion de 0.05%. Pour plus d'informations à ce sujet, veuillez consulter le prospectus.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il est possible 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 de contrepartie (il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant ses engagements vis-à-vis du produit. Ce risque est présent en cas de recours à des instruments financiers dérivés pour assurer la réplique synthétique de l'Indice ou pour couvrir le risque de change) 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.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit / de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:	5 ans		
Exemple d'investissement:	€10,000		
	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans	
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€1,710	€1,760
	Rendement annuel moyen	-82.9%	-29.4%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8,000	€9,660
	Rendement annuel moyen	-20.0%	-0.7%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10,870	€15,160
	Rendement annuel moyen	8.7%	8.7%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€13,880	€18,200
	Rendement annuel moyen	38.8%	12.7%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Et les scénarios susvisés sont fondés sur l'hypothèse que vous investissiez €10,000 mais la souscription minimale est de €5 mill.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11 2021 et 12 2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 08 2015 et 08 2020.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10 2016 et 10 2021. Un indice de référence approprié a été utilisé pour calculer la performance.

Que se passe-t-il si TreeTop Asset Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du produit sont conservés auprès du dépositaire et sont ségrégués par rapport aux autres actifs d'autres clients de ce dépositaire. En cas de défaillance de TreeTop Asset Management S.A. ou d'un autre compartiment de la SICAV, aucun de ceux-ci ne peut utiliser l'argent du produit pour payer ses dettes. Votre investissement n'est toutefois pas protégé par un mécanisme d'indemnisation ou de garantie.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000,00 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	€70	€355
Incidence des coûts annuels (*)	0.7%	0.6% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 9,3% avant déduction des coûts et de 8,7% après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée, et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0.10%	Jusqu'à 10 EUR
Coûts de sortie	0.05%	5 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,3% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	35 EUR
Coûts de transaction	0,2% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	20 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée minimale : 5 ans

Compte tenu des risques inhérents à la politique d'investissement du produit ainsi que de ses caractéristiques, une période de détention minimale de 5 ans est recommandée. Vous pouvez toutefois sortir du produit à chaque calcul d'une valeur nette d'inventaire comme indiqué dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation concernant le produit ou son initiateur, ou la personne qui vous a recommandé ou vendu le produit, vous pouvez vous plaindre par écrit en français à TreeTop Asset Management Belgium, rue des Francs 79 à B-1040 Bruxelles, à l'attention du Compliance officer (complaints@treetopam.be) si vous avez souscrit via ce distributeur, ou à TreeTop Asset Management S.A. 12 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg, à l'attention du Compliance officer (distribution@treetopam.com). Vous recevrez un accusé de réception dans les 7 jours ouvrables. Votre plainte sera analysée et une réponse circonstanciée vous sera apportée dans le mois suivant la réception de celle-ci, pour autant que la plainte soit complète et précise.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, le présent document, les rapports annuels et semestriels, la dernière valeur nette d'inventaire du produit, les informations relatives aux performances passées (sur 8 ans) et les calculs de scénarios de performance peuvent être obtenus gratuitement auprès de TreeTop Asset Management S.A. ou peuvent être consultés sur <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-indiciels-treetop>.

Pour les questions relatives au régime fiscal, à l'adéquation de cet investissement ou à d'autres sujets, veuillez contacter votre conseiller ou distributeur.