

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

TreeTop Institutional US Buyback Equity - Klasse I EUR - ISIN: BE6331894251

Een compartiment van TreeTop Institutional, een institutionele BEVEK naar Belgisch recht.

Deze klasse wordt hierna het 'product' genoemd.

Ontwikkelaar van het product: TreeTop Asset Management S.A., 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg - www.treetopam.com - Bel +352 26 36 38 1 voor meer informatie.

TreeTop Institutional wordt beheerd door de beheervenootschap TreeTop Asset Management S.A., die in deze hoedanigheid optreedt in de zin van Richtlijn 2011/61/EU.

De Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) is verantwoordelijk voor het toezicht op TreeTop Asset Management S.A. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan dit priip is in België vergunning verleend.

Aan TreeTop Asset Management S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

Datum waarop het essentiële-informatiedocument is opgesteld: 03/04/2024

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort: TreeTop Institutional US Buyback Equity is een compartiment van TreeTop Institutional, een institutionele BEVEK (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal van het open-end-type) krachtens de Belgische wet van 19 april 2014 betreffende de alternatieve instellingen voor collectieve belegging en hun beheerders (de 'AIFM-wet'). Het fonds is een alternatieve beleggingsinstelling.

Looptijd: Het product heeft geen vervaldatum.

Doelstellingen: De voornaamste doelstelling van het product is vermogensgroei op lange termijn genereren op het belegde kapitaal. Ook zullen aandeelhouders die in België onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting dankzij dit product kunnen genieten van het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI). De aandacht van beleggers wordt echter gevestigd op het feit dat de portefeuille van het product mogelijk niet voor 100% is samengesteld uit aandelen die in aanmerking komen voor het RDT-DBI-stelsel. In normale marktomstandigheden zal de Beheervenootschap ervoor zorgen dat de portefeuille van het product voor ten minste 75% is samengesteld uit aandelen die in aanmerking komen voor het RDT-DBI-stelsel. Het product zal deze doelstelling trachten te verwezenlijken door, via de middel van een passief beheer, de samenstelling van de S&P 500 Buyback FCF Index ('de Index') nauwkeurig te repliceren. De Index is een aandelenindex, berekend en gepubliceerd door S&P Dow Jones Indices LLC, samengesteld uit aandelen van 30 grote Amerikaanse bedrijven die worden gekenmerkt door: (i) een hoge inkoopratio van eigen aandelen, (ii) een grote liquiditeit en (iii) een hoge beschikbare cashflow. De blootstelling aan de Index zal voornamelijk worden verkregen via fysieke replicatie, door direct te beleggen in de effecten waaruit de Index is samengesteld, in een verhouding die aansluit bij hun gewing in de Index. De Beheerder kan echter bepaalde componenten van de Index uit de portefeuille van het product verwijderen, met name: (i) aandelen van bedrijven die, volgens bronnen waarover de Beheerder beschikt, betrokken zijn bij de productie en verkoop van antipersoonsmijnen en clusterbommen, (ii) aandelen van bedrijven die zijn opgenomen in nationale of supranationale uitsluitingslijsten in verband met de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, (iii) aandelen waarvan de gewing te laag zou zijn en/of waarvan de beleggingskosten te hoog zouden zijn, en/of (iv) aandelen van bedrijven die, naar het oordeel van de Beheerder, mogelijk niet in aanmerking komen voor het RDT-DBI-stelsel. De Beheervenootschap zal de portefeuille periodiek herbalanceren om ervoor te zorgen dat hij de samenstelling van de Index blijft volgen.

De waarde van het product is rechtstreeks afhankelijk van de waarde van de activa die deel uitmaken van de portefeuille van het product (netto-inventariswaarde). Het product kan op verzoek van beleggers zijn eigen aandelen terugkopen tegen een prijs die overeenkomt met deze netto-inventariswaarde. De ontwikkelaar van het product is niet verplicht om het product van u terug te kopen en alle betalings- en termijnverplichtingen waarnaar hierin wordt verwezen, zullen (ondanks andersluidende formulieren) worden opgevat als verplichtingen van het product en niet van de ontwikkelaar.

Dit product heeft tot doel jaarlijks een dividend uit te keren.

Retailbeleggersdoelgroep: Het product kan enkel worden ingetekend door de in aanmerking komende beleggers (in de zin van artikel 3, 31 van de AIFM-wet en die tevens kwalificeren als een niet-Amerikaans Persoon). De belegging moet worden beschouwd als een langetermijnbelegging en is mogelijk niet geschikt voor alle in aanmerking komende beleggers. Het product is bedoeld voor in aanmerking komende beleggers die de risico's die verbonden zijn aan het beleggen in aandelen goed begrijpen en wensen te beleggen in een portefeuille van toonaangevende Amerikaanse bedrijven die een hoog rendement op vrije cashflow genereren en hun eigen aandelen inkopen. Beleggers moeten bereid zijn om verliezen te aanvaarden als gevolg van schommelingen van de beurskoersen (wat mogelijks een totaal verlies van hun belegging impliceert).

Naam van de depositaris: CACEIS Bank, Belgium Branch

Andere informatie: U kunt kosteloos aanvullende informatie verkrijgen over het product met inbegrip van dit document (in het Engels, Frans en Nederlands), het laatste Information Memorandum (in het Engels), de jaarverslagen (in het Engels) en de laatste koers van de aandelen, bij de beheervenootschap (zie contactgegevens hierboven) en op www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen.

Dit compartiment is een compartiment van een paraplufonds. Het Information Memorandum en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het hele paraplufonds. Om beleggers te beschermen zijn de activa en passiva van elk compartiment wettelijk gescheiden van die van andere compartimenten. Onder bepaalde voorwaarden kunt u vragen uw belegging over te dragen naar een andere aandelenklasse in deze BEVEK. Gelieve het Information Memorandum te raadplegen voor bijkomende inlichtingen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt 6 jaar. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

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: regelgevende risico's (de regelgevende en wettelijke vereisten die van toepassing zijn op het product en zijn beleggers zijn in evolutie en zouden in de toekomst wezenlijk kunnen verschillen). Meer informatie is te vinden in het Information Memorandum.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestaties Scenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 11 jaren. De weergegeven scenario's zijn illustraties op basis van prestaties in het verleden en bepaalde aannamen. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

| Aanbevolen periode van bezit: | | 6 jaar | |
|-------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| Voorbeeld belegging: | | €10,000 | |
| | | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 6 jaar |
| Scenario's | | | |
| Minimaal | Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €510 | €260 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -94.9% | -45.6% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €8,450 | €9,410 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -15.5% | -1.0% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €10,950 | €19,050 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 9.5% | 11.3% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | €16,560 | €23,160 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 65.6% | 15.0% |

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Bovenstaande scenario's zijn gebaseerd op de aanname dat u €10.000 belegt maar de minimale inschrijving is €250.000.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11 2022 en 12 2023.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02 2014 en 02 2020.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01 2013 en 01 2019.

Wat gebeurt er als TreeTop Asset Management S.A. niet kan uitbetalen?

De activa van het product worden bewaard bij de depositaris en worden gescheiden van de activa van andere cliënten die door de depositaris worden bewaard. In geval van wanbetaling door TreeTop Asset Management S.A. of een ander compartiment van de BEVEK kan geen van beide het geld van het product gebruiken om zijn schulden te betalen. Uw belegging is echter niet beschermd door een compensatieregeling of garantiestelsel.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

— u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het

product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
— 10 000,00 EUR wordt belegd.

| | Als u uitstapt na 1 jaar | Als u uitstapt na 6 jaar |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Totale kosten | €145 | €1,693 |
| Effect van de kosten per jaar (*) | 1.5% | 1.4% per jaar |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 15,0% vóór de kosten en 13,6% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel toont het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

| Enmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na één jaar |
|---|---|----------------------------|
| Instapkosten | 0% | 0 EUR |
| Uitstapkosten | 0% | 0 EUR |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten | 1,3% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | 128 EUR |
| Transactiekosten | 0,2% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | 17 EUR |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatievergoedingen | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | 0 EUR |

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen vereiste minimum periode van bezit : 6 jaar

Op basis van de risico's die inherent zijn aan het beleggingsbeleid en de kenmerken van het product, bedraagt de minimale aanbevolen periode van bezit 6 jaar. U kunt echter uit het product stappen telkens wanneer er een intrinsieke netto-inventariswaarde wordt berekend, zoals beschreven in het Information Memorandum.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht hebt over het product of de ontwikkelaar of de persoon die u het product verkocht of aanbevolen heeft, dan kunt u schriftelijk een klacht indienen in het Nederlands ter attentie van de 'Compliance Officer' bij TreeTop Asset Management S.A. - 12 Rue Eugène Ruppert - L-2453 Luxemburg (distribution@treetopam.com). U ontvangt binnen de 7 werkdagen een ontvangstmelding. Uw klacht wordt geanalyseerd en binnen een maand na ontvangst wordt een gedetailleerd antwoord gegeven, op voorwaarde dat de klacht volledig en welomschreven is.

Andere nuttige informatie

Het Information Memorandum, dit document, de periodieke verslagen, de laatste koers van het product, de informatie over de in het verleden behaalde resultaten (over 2 jaar) en de berekening van de prestatiescenario's kunnen kosteloos worden verkregen door contact op te nemen met TreeTop Asset Management S.A. of kunnen worden geraadpleegd op www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen.

Neem contact op met uw adviseur of distributeur voor vragen over de fiscale behandeling, de geschiktheid van deze belegging en andere aangelegenheden.