

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 Institutional US Buyback Equity - Classe IC EUR - ISIN: BE6348322601

Un compartiment de TreeTop Institutional, une SICAV institutionnelle 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 Institutional est géré par la société de gestion TreeTop Asset Management S.A. et celle-ci agit en cette qualité au sens de la Directive 2011/61/EU.

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 : 02/05/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type : TreeTop Institutional US Buyback Equity est un compartiment de TreeTop Institutional, une société d'investissement à capital variable institutionnelle de droit belge au sens de la loi du 19 avril 2014 relative aux organismes de placement collectif alternatifs et à leurs gestionnaires (la « Loi OPCA »). Le Fonds constitue un organisme de placement collectif alternatif.

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

Objectifs : L'objectif principal du produit consiste à réaliser une plus-value à long terme sur le capital investi. Il permettra également à ses actionnaires soumis à l'impôt des sociétés en Belgique de bénéficier du régime des revenus définitivement taxés (RDT). Nous attirons néanmoins l'attention des investisseurs sur le fait que le portefeuille du produit peut ne pas être composé à 100% d'actions bénéficiant du régime RDT-DBI. Dans des conditions normales de marché, la Société de Gestion veillera à ce que le portefeuille du produit comporte au moins 75% d'actions éligibles au régime RDT-DBI. Le produit cherchera à atteindre son objectif en répliquant étroitement, par le biais d'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 à l'Indice est essentiellement obtenue par une répllication physique, en investissant directement dans les titres composant l'Indice, dans une proportion proche de leur proportion dans ce dernier. Le Gestionnaire peut toutefois retirer du portefeuille du produit certaines composantes de l'Indice, notamment : (i) les actions de sociétés qui, selon les sources dont il dispose, sont impliquées dans la fabrication et la commercialisation de mines terrestres antipersonnel et de bombes à fragmentation, (ii) les actions de sociétés figurant sur des listes d'exclusion nationales ou supranationales dans le cadre de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, (iii) les actions dont le poids serait trop faible et/ou le coût d'investissement trop élevé, et/ou (iv) les actions de sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire, pourraient ne pas être éligibles au régime RDT-DBI. La Société de Gestion rééquilibrera périodiquement le portefeuille afin de s'assurer qu'il continue à refléter la composition de l'Indice.

La valeur du produit dépend directement de la valeur des actifs composant le portefeuille du produit (valeur nette d'inventaire). Le produit peut racheter ses propres actions à la demande des investisseurs à un prix correspondant à cette valeur nette d'inventaire. L'initiateur du produit n'est pas tenu de vous racheter les actions du produit et toutes les obligations de paiement et de versement visées dans ce document doivent (en dépit de toute formulation contraire) s'entendre comme des obligations du produit et pas de l'initiateur.

Ce produit ne distribue pas de dividendes (ce qui signifie que le revenu généré est ajouté au prix du produit).

Investisseur de détail visé : le produit ne peut être souscrit que par des investisseurs éligibles (au sens de l'article 3, 31 de la loi AIFM et pouvant également être considérés comme des personnes non américaines). L'investissement doit être considéré comme un investissement à long terme et peut ne pas convenir à tous les investisseurs éligibles. Le produit est destiné aux investisseurs éligibles qui possèdent une bonne compréhension des risques liés à l'investissement en actions et qui souhaitent être investis dans un portefeuille de grandes entreprises américaines générant un taux élevé de flux de trésorerie disponibles et rachetant leurs actions propres. Les investisseurs doivent être disposés à accepter des pertes dues aux fluctuations des cours boursiers (pouvant aller, le cas échéant, jusqu'à la perte totale de leur investissement).

Banque Dépositaire : CACEIS Bank, Belgium Branch

Autres informations : Vous pouvez obtenir des informations complémentaires sur ce produit, y compris le présent document (en français, anglais et néerlandais), le Document d'Informations (Information Memorandum en anglais), le dernier rapport annuel (en anglais) 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 Document d'Informations et les rapports annuels 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. Sous certaines conditions, vous pouvez demander de convertir votre investissement dans un autre produit au sein de cette SICAV. Veuillez consulter le Document d'Informations pour tout renseignement complémentaire.

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 6 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 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.

Ce niveau de risque correspond au fait que le produit investit dans des actions, qui sont généralement plus volatiles que les obligations ou les instruments du marché monétaire.

Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaître, tels que le risque lié à la réglementation (les exigences réglementaires et légales applicables au produit et à ses investisseurs évoluent et pourraient différer sensiblement à l'avenir). Veuillez consulter le Document d'information (Information Memorandum) pour des informations plus détaillées.

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 au cours des 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:		6 ans	
Exemple d'investissement:		€10,000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 6 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	€510	€260
	Rendement annuel moyen	-94.9%	-45.6%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€8,450	€9,410
	Rendement annuel moyen	-15.5%	-1.0%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€10,950	€19,050
	Rendement annuel moyen	9.5%	11.3%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€16,560	€23,160
	Rendement annuel moyen	65.6%	15.0%

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 €250.000.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 11 2022 et 12 2023.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2014 et 02 2020.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2013 et 01 2019.

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 6 ans
Coûts totaux	€170	€1,972
Incidence des coûts annuels (*)	1.7%	1.7% 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 15,1% avant déduction des coûts et de 13,4% 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%	0 EUR
Coûts de sortie	0%	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,4% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	145 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.	25 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 : 6 ans

Compte tenu des risques inhérents à la politique d'investissement du produit ainsi que de ses caractéristiques, une période de détention minimale de 6 ans est recommandée. Vous pouvez toutefois sortir du produit à chaque calcul d'une valeur nette d'inventaire comme indiqué dans le Document d'information.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation concernant le produit ou le comportement de l'initiateur ou de la personne fournissant des conseils sur ce produit ou qui en assure la vente, vous pouvez vous plaindre par écrit en français, en anglais ou en néerlandais 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 Document d'information (Information Memorandum), le présent document, les rapports annuels et semestriels, la dernière valeur nette d'inventaire du produit, les informations relatives aux performances passées (sur 0 ans) et les calculs de scénarios de performance peuvent être obtenus gratuitement auprès de TreeTop Asset Management S.A. ou peuvent être consultés sur 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.