



Promoteur

TreeTop Asset Management S.A.

Distributeur

TreeTop Asset Management Belgium

Classe d'action

Classe PD - EUR distribution
VNI au 31/08/23 € 129.41
Code ISIN BE6325081022
Souscription minimum € 2,500,000
Date de lancement 28/01/2021

Informations Générales

Forme juridique Compartiment d'une SICAV publique de droit belge
Type de produit financier Organisme de Placement Collectif Indéterminée
Durée du produit Indéterminée
Actifs nets du compartiment € 23 millions
Banque dépositaire CACEIS Bank, Belgium Branch
Service fin. Belgique CACEIS Bank, Belgium Branch
Auditeur externe Deloitte
Calcul de la VNI Quotidien (VNI publiée sur www.fundinfo.com)
Frais de gestion 0.7% par an
Frais d'entrée/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 adm. et d'exploitation 1.0%
Coûts de transaction 0.2%
Taxe boursière à la sortie Non applicable
Taxe belge sur l'épargne à la sortie Non applicable
Précompte mobilier belge 30% sur dividendes
Définition Le mot "fonds" est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV

Indicateur de risque



Pour plus d'informations sur l'indicateur de risque du fonds, se référer aux derniers DIC et prospectus.

TREETOP EQUITY GLOBAL LEADERS RDT-DBI (EUR)

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.

OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES (Classe PD EUR)

Le produit poursuit un double objectif : (i) offrir à ses actionnaires une exposition au marché des actions de grandes entreprises multinationales et (ii) faire bénéficier ses actionnaires soumis à l'impôt des sociétés en Belgique du régime des revenus définitivement taxés ("RDT").

Le produit investit principalement dans des actions composant l'indice boursier Dow Jones Global Titans 50 EUR ("l'indice"), qui comprend une cinquantaine d'actions de grandes sociétés multinationales du monde entier. Afin de construire le portefeuille du produit, la société de gestion retire à sa discrétion certains constituants de l'indice notamment : (i) les actions de sociétés qui de l'avis de la société de gestion pourraient ne pas donner droit au régime des RDT (ii) les actions de sociétés qui, selon les sources dont dispose la société de gestion, sont impliquées dans la fabrication et à la commercialisation de mines antipersonnel et de sousmunitions, la production de tabac, les jeux de hasard, la violation des droits humains, et (iii) les actions de sociétés reprises sur des listes d'exclusion nationales ou supranationales en relation avec la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme. Par ailleurs, afin de limiter le risque de concentration, la société de gestion limite l'exposition du produit aux actions d'un même émetteur à maximum 7.5% de la Valeur Nette d'Inventaire lors de chaque revue trimestrielle. L'indice Dow Jones Global Titans 50 EUR constitue l'univers d'investissement du produit. Il est uniquement indiqué à titre informatif : l'objectif du produit n'est en effet pas de reproduire la performance de l'indice et la composition de son portefeuille pourra diverger de celle de l'indice en terme de constituants et de pondérations. Le produit verra à avoir à tout moment une exposition au marché des actions en vue de maximiser l'exonération fiscale dite "RDT" pour les investisseurs soumis à l'impôt des sociétés en Belgique. L'attention des investisseurs est toutefois attirée sur le fait que le portefeuille pourrait ne pas être composé à 100% d'actions donnant droit au régime des RDT et que les revenus et plus-values liés au produit pourraient donc ne pas être déductibles à 100% dans le chef des investisseurs constitués sous la forme de sociétés soumises à l'impôt des sociétés en Belgique. Dans des circonstances normales de marché, la société de gestion veillera toutefois à ce que le portefeuille soit composé, à concurrence de minimum 80%, d'actions donnant droit au régime RDT.

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 entend distribuer un dividende annuel.

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). 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.

Le produit est géré activement.

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.

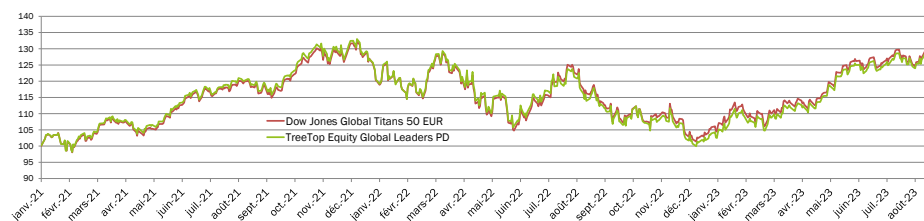
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau entre moyen et élevé, et il est probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la valeur 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, d'autres risques pourraient apparaître : le risque de concentration (le nombre de sociétés dans lesquelles le produit est investi peut être inférieur à 100. La valeur d'inventaire peut donc connaître des variations de prix plus importantes que celles d'indices boursiers mondiaux largement diversifiés), le risque 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 (le produit investissant en titres libellés dans d'autres devises que celles 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 n'intégrant pas de protection du capital, notamment contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement, mais pas plus que le montant de votre investissement.

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe PD EUR)

Evolution de la VNI de TreeTop Equity Global Leaders RDT-DBI PD EUR et de l'indice Dow Jones Global Titans 50 EUR* depuis l'origine



Résumé des performances

Au 31 août 2023

	TreeTop Eq. GL. Leaders PD	Indice DJ GL. Titans 50*
Rendements cumulés		
Août	0.6%	0.2%
YTD	28.2%	26.6%
1 an	11.7%	12.0%
Rendements actualisés annualisés		
Origine**	10.5%	10.6%

** La classe PD a été lancée le 28/01/21

Sources : CACEIS Bank, Belgium Branch et Bloomberg pour la période 2021-2023 (base 100 à l'origine : 28/01/21).

Les performances passées et l'évolution de la VNI ne constituent pas une garantie des performances futures.

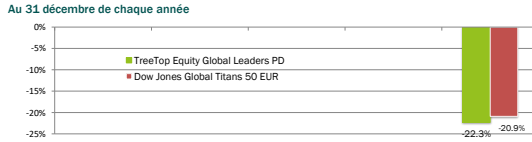
Les rendements, calculés dans la devise de référence (EUR), ne tiennent pas compte des frais d'entrée ni des taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.

Une autre classe d'action existe (classe AD EUR), et 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 et figurent également sur le site <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop>.

* La politique d'investissement ne prévoit pas de corrélation entre l'indice de référence (Dow Jones Global Titans 50 EUR - code Bloomberg: DJGTE) et le compartiment. Par conséquent, la performance du compartiment peut différer de celle de l'indice.

Performances annuelles de TreeTop Equity Global Leaders RDT-DBI PD EUR et de l'indice Dow Jones Global Titans 50 EUR* depuis l'origine

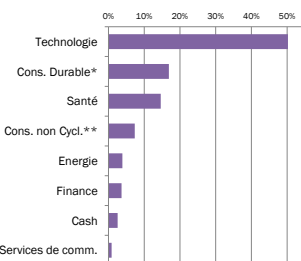
Au 31 décembre de chaque année



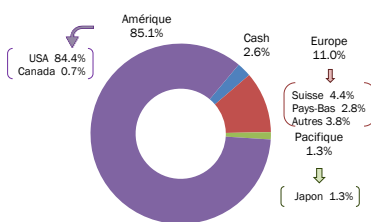
Source : TreeTop Asset Management

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Diversification sectorielle



Diversification géographique



Principales positions du portefeuille

Valeur Mob.	Emetteur	Sous-jacent	Secteur	Pays	% VNI
Action	ALPHABET	ALPHABET	Technologie	USA	7.9%
Action	APPLE	APPLE	Technologie	USA	7.3%
Action	AMAZON.COM	AMAZON.COM	Cons. Durable	USA	7.1%
Action	MICROSOFT	MICROSOFT	Technologie	USA	7.0%
Action	NVIDIA	NVIDIA	Technologie	USA	6.8%
Action	TESLA MOTORS	TESLA MOTORS	Cons. Durable	USA	3.8%
Action	META PLATFORMS	META PLATFORMS	Technologie	USA	3.7%
Action	EXXON MOBIL	EXXON MOBIL	Energie	USA	2.6%
Action	UNITEDHEALTH	UNITEDHEALTH	Santé	USA	2.5%
Action	JPMORGAN CHASE	JPMORGAN CHASE	Finance	USA	2.5%
TOTAL					61.2%

* Secteur Consommation Durable : englobe les sociétés dont les activités sont sensibles aux cycles économiques (automobile, biens ménagers durables, habillement, hôtels, restaurants, loisirs, médias et commerce de détail).

** Secteur Consommation Non-Cyclique : englobe les sociétés dont les activités sont moins sensibles aux cycles économiques (alimentation, boissons et tabac, biens ménagers non durables, produits d'hygiène personnelle, pharmacie et supermarchés).

L'indice Dow Jones Global Titans est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et/ou ses sociétés affiliées que TreeTop Asset Management est autorisée à utiliser aux termes d'une licence. Copyright 2022 S&P Dow Jones Indices LLC, une division de S&P Global, Inc., et/ou ses sociétés affiliées. Tous droits réservés. La redistribution ou reproduction intégrale ou partielle est interdite sans permission écrite de S&P Dow Jones Indices LLC. Pour plus d'informations sur un des indices de S&P Dow Jones Indices LLC merci de consulter www.spdji.com. S&P est une marque commerciale déposée de S&P Global et Dow Jones est une marque commerciale déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, ni leurs sociétés affiliées ou leurs concédants de licence tiers ne font de déclaration ou de garantie, expresse ou implicite, quant à la capacité d'un indice à représenter avec précision la classe d'actifs ou le secteur de marché qu'il prétend représenter et ni S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, leurs sociétés affiliées ni leurs tiers concédants de licence ne peuvent être tenus responsables des erreurs, omissions ou interruptions de tout index ou des données qui y sont incluses.

Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français et néerlandais, sont disponibles sur <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop> ou 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, 1000 Bruxelles. Les plaintes peuvent être adressées au "Compliance officer" de TreeTop Asset Management Belgium (adresse ci-contre) ou au Service de médiation: Ombudsfm, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 B-1000 Bruxelles (www.ombudsfm.be) ou ombudsman@ombudsfm.be). 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".



TreeTop Asset Management Belgium
79 rue des Francs boîte 7
B-1040 Bruxelles
Tél: +32 2 613 15 30
info@treetopam.com