



TREETOP WORLD EQUITY INDEX (EUR)

COMPARTIMENT DE TREETOP SICAV - GÉRÉ PAR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

La présente Fiche Mensuelle 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 pour l'Investisseur (DICI), le prospectus ainsi que le dernier rapport annuel/semestriel de la SICAV.

OBJECTIF, STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES

Le fonds vise à répliquer, le plus fidèlement possible, dans le cadre d'une gestion passive, la performance de l'indice MSCI ACWI Index, dividendes nets réinvestis (net return) (« l'indice »), quelle que soit son évolution positive ou négative. Au jour le jour, pour toutes les classes de parts, la Société de gestion vise à atteindre un niveau d'écart de suivi (« tracking-error ») entre l'évolution de la valorisation des actions du fonds et celle de l'indice inférieur à 0,50% (sans garantie donnée à cet égard par la Société de gestion). La valorisation des actions prises en compte pour ce calcul est celle des actions du fonds hors couverture de change.

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 Index font partie de l'univers des valeurs les plus importantes des marchés d'actions des pays développés et des pays émergents.

L'exposition à l'indice sera obtenue par le biais d'une réplification physique, avec un investissement direct dans tous les composants de l'indice (à savoir principalement en actions de sociétés des marchés développés et émergents mondiaux). Cette réplification pourra engendrer des coûts d'opérations de portefeuille ayant un impact sur les rendements, susceptible d'être important. Ces coûts sont supportés par les actifs du fonds, en sus des frais mentionnés dans le DICI.

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. Quelle que soit la méthode de réplification choisie, le fonds conservera en permanence une exposition totale à l'indice. En cas de réplification synthétique de l'indice, le risque de contrepartie sera accru.

Le fonds peut conclure des opérations d'acquisitions et cessions temporaires de titres. Des instruments financiers à terme peuvent également être utilisés à titre de couverture et/ou en vue de la réalisation de l'objectif d'investissement.

Cette classe d'action est réservée aux investisseurs qui disposent d'un compte auprès du Distributeur, Treetop Asset Management Belgium, et qui donnent, au moment de leur souscription, instruction au Distributeur de faire une libération en leur nom à la Fondation Roi Baudouin, correspondant à 2% de leur investissement (càd. pour un investissement de 100, une souscription de 98 et une libération de 2).

Ces objectifs et la politique d'investissement sont une copie conforme de ceux repris dans le DICI du fonds.

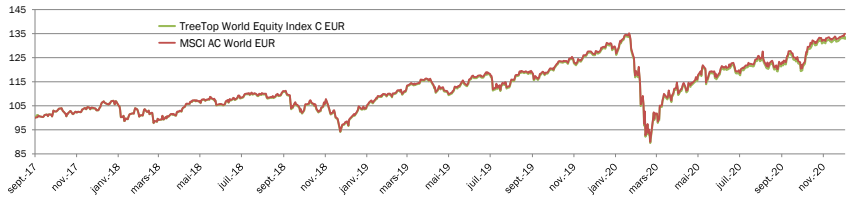
Le fonds n'offre ni protection ou garantie du capital ni rendement garanti. Le fonds est classé dans cette catégorie particulière car il investit dans des actions, qui sont généralement plus risquées que les obligations ou les instruments du marché monétaire. Les risques importants pour le fonds non pris en compte dans l'indicateur sont : le risque de contrepartie (il représente le risque de défaillance d'un intervenant de marché l'empêchant d'honorer ses engagements vis-à-vis du portefeuille. Ce risque est présent en cas de recours à des instruments financiers pour assurer la réplification synthétique de l'indice) et le risque de change (le fonds investissant en titres libellés dans d'autres devises que celle du fonds, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est réel).

CARACTERISTIQUES DE L'INDICE MSCI ACWI au 31/12/20

L'indice MSCI ACWI 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 All Country World sont issues de l'univers des valeurs les plus importantes des marchés d'actions de 23 pays développés et de 27 pays émergents. Avec 2,982 composants, cet indice couvre approximativement 85% de l'univers actions mondial. La méthodologie complète de construction de l'indice est disponible sur le site internet de MSCI : www.msci.com.

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe C EUR)

Evolution de la VNI de TreeTop World Equity Index C EUR et du MSCI AC World EUR* depuis 2017



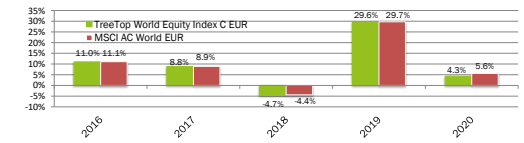
Résumé des performances

Au 31 Décembre 2020

| | TreeTop World Equity Ind. C** | MSCI AC World EUR* |
|--|-------------------------------|--------------------|
| Rendements cumulés | | |
| Départ | 0,0% | 0,0% |
| Décembre | 0,9% | 1,8% |
| YTD | 4,3% | 5,6% |
| 1 an | 4,3% | 5,6% |
| Rendements actariels annualisés | | |
| 3 ans | 8,8% | 9,4% |
| 5 ans | 9,2% | 9,6% |
| Origine | 7,1% | 7,4% |

Performances annuelles de TreeTop World Equity Index C EUR** et du MSCI AC World EUR* depuis 2016

Au 31 décembre de chaque année



Sources : Amundi Asset Management et MSCI (pour l'indice de référence *MSCI All Country World en EUR - code Bloomberg: NDEEWNR) pour la période 2015-2020 (base 100 à l'origine : 29/09/17). ** Les performances passées jusqu'à la date de lancement de la classe C (29/09/17) ont été simulées sur base de l'histoire de la classe A (BE6275981817 - lancée le 09/03/15) du même compartiment, les deux classes étant similaires.

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

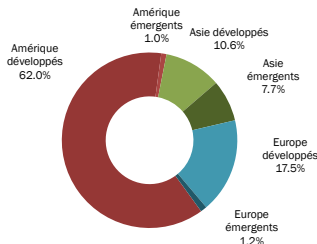
Les rendements, calculés dans la devise de référence (EUR), ne tiennent pas compte des frais d'entrée ni des taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.

D'autres classes d'action existent, 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 www.treetopam.com.

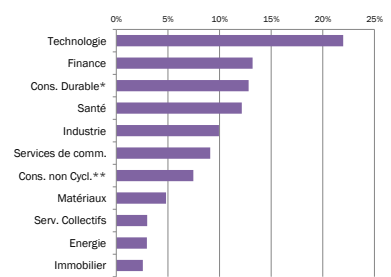
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : Amundi Asset Management

Allocation par Régions



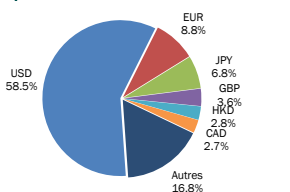
Allocation par Secteurs Economiques



* 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).

Répartition par devise



Promoteur et distributeur

TreeTop Asset Management Belgium

Classe d'action

| | |
|--------------------------------------|--------------|
| Classe C - EUR capitalisation | |
| VNI au 31/12/20 | € 1.329.37 |
| Code ISIN | BE6297537068 |
| Souscription minimum | € 2.500 |
| Date de lancement | 29/09/2017 |

Informations Générales

| | |
|--|--|
| Forme juridique | Compartiment d'une SICAV publique de droit belge |
| Type de produit financier | Organisme de Placement Collectif |
| Durée du produit | Indéterminée |
| Actifs nets du compartiment | € 191 millions |
| Gestionnaire par délégation | Amundi Asset Management S.A. |
| Banque dépositaire | CACEIS Bank, Belgium Branch |
| Service fin. Belge | CACEIS Belgium S.A. |
| Auditeur externe | Deloitte |
| Calcul de la VNI | Quotidien (VNI publiée dans L'Echo & De Tijd) |
| Frais de gestion et de commercialisation | 0.10% par an |
| Frais d'entrée | 0.1% acquis au compartiment |
| Libéralités | 2% à la souscription |

Cette classe d'action est réservée aux investisseurs qui disposent d'un compte auprès du Distributeur, Treetop Asset Management Belgium, et qui donnent, au moment de leur souscription, instruction au Distributeur de faire une libération en leur nom à la Fondation Roi Baudouin, correspondant à 2% de leur investissement (càd. pour un investissement de 100, une souscription de 98 et une libération de 2).

| | |
|--------------------------------------|--|
| Frais de sortie | 0.05% acquis au compartiment |
| Frais de changement de compartiment | 0.1% + différence éventuelle entre la commission de commercialisation du nouveau compartiment et celle du présent compartiment |
| Frais courants (au 31/12/19) | 0.38% |
| Taxe boursière à la sortie | 1.32% (max. € 4 000) |
| Taxe belge sur l'épargne à la sortie | Non applicable |
| Précompte mobilier belge | Non applicable |

Profil de risque et de rendement

| | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|--------------------------------------|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Risque plus faible | | | Risque plus élevé | | | |
| Rendement potentiellement plus faible | | | Rendement potentiellement plus élevé | | | |

Pour plus d'informations sur le profil de risque et de rendement du compartiment, se référer aux derniers DICI et prospectus.

10 Principales Positions

| Nom de la valeur | % VNI |
|-------------------------|--------------|
| APPLE INC | 3.9% |
| MICROSOFT CORP | 2.7% |
| AMAZON.COM INC | 2.4% |
| ALPHABET INC | 1.8% |
| FACEBOOK INC | 1.4% |
| TESLA INC | 0.9% |
| JOHNSON & JOHNSON | 0.7% |
| VISA INC | 0.6% |
| JPMORGAN CHASE & CO | 0.6% |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 0.6% |
| TOTAL | 15.3% |

Le DICI ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français et néerlandais, sont disponibles sur www.treetopam.com 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 Belgium SA, 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: Ombudsfund, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 B-1000 Bruxelles (www.ombudsfund.be ou ombudsman@ombudsfund.be).



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