

MAANDELIJKE FACTSHEET DECEMBER 2023



TREETOP INSTITUTIONAL US BUYBACK EQUITY (EUR)

EEN COMPARTIMENT VAN TREETOP INSTITUTIONAL, EEN INSTITUTIONELE BEVEK NAAR BELGISCH RECHT (DE "BEVEK") BEHEERD DOOR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., BEHEERMAATSCHAPPIJ NAAR LUXEMBURGS RECHT

Deze publicitaire mededeling biedt op zich alleen geen volledige informatie over de BEVEK en moet vóór elke belegging samen worden gelezen met het Essentiële-informatiedocument (Eid), het Informatiedocument (Information Memorandum), alsook het recentste jaarverslag van de BEVEK.

BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICOFACTOREN (Klasse I EUR)

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 toonaangevende Amerikaanse bedrijven die worden gekenmerkt door: (i) een hoge inkoopratio van eigen aandelen, (ii) een grote liquiditeit en (iii) een hoog rendement op vrije 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 gewicht 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 gewicht 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 (nettoinventariswaarde). Het product kan op verzoek van beleggers zijn eigen aandelen terugkopen tegen een prijs die overeenkomt met deze nettoinventariswaarde. De initiatiefnemer 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 initiatiefnemer.

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 walficieren 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 verliezen te aanvaarden te aanvaarden als gevolg van schommelingen van de beurskoersen (wat mogelijk een totaal verlies van hun belegging impliceert).

Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in het Eid van het product.

De gepromote belegging heeft betrekking met de aankoop van aandelen van rechten van deelneming of aandelen in een fonds en niet op de aankoop van een bepaald onderliggend activum.

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.

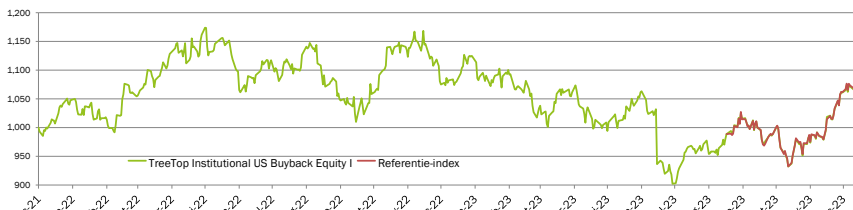
Dit risiconiveau weerspiegelt het feit dat het product belegt in aandelen, die regelmatig volatieler zijn dan obligaties of geldmarktinstrumenten.

Door de effecten van ongewone marktomstandigheden kunnen andere risico's ontstaan, zoals regelgevende risico's (de regelgevende en wettelijke vereisten die van toepassing zijn op het product en zijn beleggers zijn in ontwikkeling en zouden in de toekomst wezenlijk kunnen verschillen). Raadpleeg het Informatie Memorandum voor meer gedetailleerde informatie.

Aangezien dit product geen kapitaalbescherming biedt, met name tegen marktschommelingen, kunt u uw belegging gedeeltelijk of geheel verliezen, maar niet meer dan het bedrag van uw belegging.

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse I EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop Institutional US Buyback Equity I EUR vs. Referentie-Index* sinds begin



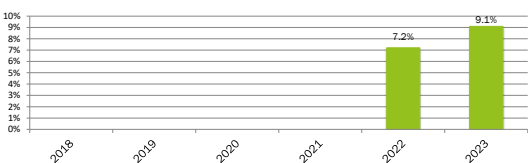
Prestaties Op 29 december 2023

TreeTop Inst. US Buyback Eq. I	
Cumulatieve rendementen	
December	6.9%
YTD	9.1%
1 jaar	9.1%
Actuariële rendementen op jaarbasis	
Sinds begin*	8.4%

* Klasse I werd geïntegreerd op 16/12/21

Jaarlijkse prestatie van TreeTop Institutional US Buyback Equity I EUR sinds begin

Op 31 december van elk jaar



Bron : CACEIS Bank, Belgium Branch voor de periode 2021-2023 (basis 100 op 16/12/21).

In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst. De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen.

Een andere aandelenklasse bestaat (P EUR), en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management en staan eveneens ook op de site <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen>

* Vanaf de lancering tot 31/08/2023 had het fonds geen referentie-index en was actief beheerd. Sinds 01/09/2023 is het fonds passief geworden, en repliciert de referentie-index S&P500 Buyback FCF in EUR. De prestatie die werd behaald vóór die datum werd gerealiseerd in omstandigheden die niet langer bestaan.

STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron : TreeTop Asset Management

Aandelenklassen

Klasse I - EUR distributie

NIW op 29/12/23 € 1.063.42
ISIN-code BE6331894251
Lancingsdatum 16/12/2021

Algemene inlichtingen

Rechtsvorm	Compartment van een institutionele BEVEK naar Belgisch recht
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging
Productduur	Onbepaald
Bewaarder en Financ. Dienst België	CACEIS Bank, Belgium Branch
Externe auditor	Deloitte
Beheerskosten	1.0% per jaar
Instap-/Uitstapkosten	0%
Beheerskosten en andere adm. of exploitatiekosten	1.3%
Transactiekosten	0.2%
Taks op beursverrichtingen	Niet van toepassing
Belgische bronbelasting bij terugbetaling	Niet van toepassing
Definitie	Het woord "fonds" wordt gebruikt als generieke term om te verwijzen naar een BEVEK en een compartiment van een BEVEK

Beleggerstype

Aleen in aanmerking komende beleggers

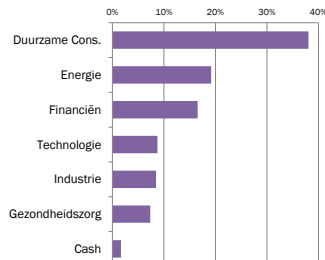
Rechtspersonen die professionele beleggers zijn of die hebben verzocht om te worden opgenomen op de lijst van in aanmerking komende beleggers

Risico-Indicator

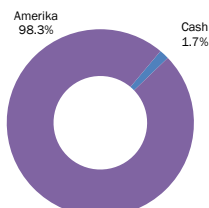


Meer info over het risico-indicator van het fonds vindt u in de laatste versie van het Essentiële-informatiedocument en het Informatiedocument (Information Memorandum).

Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Belangrijkste posities in portefeuille

Roer. Waard.	Onderliggende	Sector	Land	% NIW
Aandelen	EXPEDIA	Duurzame Cons.	VS	9.7%
Aandelen	DISCOVER FIN.	Financiën	VS	8.3%
Aandelen	GOLDMAN SACHS GROUP	Financiën	VS	8.2%
Aandelen	MARATHON PETROLEUM	Energie	VS	6.4%
Aandelen	GENERAL MOTORS	Duurzame Cons.	VS	5.6%
Aandelen	LOWE'S COS	Duurzame Cons.	VS	4.2%
Aandelen	DR HORTON	Duurzame Cons.	VS	3.9%
Aandelen	VALERO ENERGY	Energie	VS	3.6%
Aandelen	CIGNA	Gezondheidszorg	VS	3.4%
Aandelen	MARATHON OIL	Energie	VS	3.3%
TOTAL				86.6%

Het Essentiële-informatiedocument (in het Frans, Engels en Nederlands), het Informatiedocument (Information Memorandum in het Engels), het laatste jaarverslag (in het Frans en Nederlands) en de laatste koers van de aandelen zijn beschikbaar op <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-actieve-fondsen> of op eenvoudig verzoek en zonder kosten bij TreeTop Asset Management S.A. 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg. Klachten kunnen aan de "Compliance officer" van TreeTop Asset Management S.A. (adres rechts vermeld) of naar Bemiddelingsdienst: Ombudsfin, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, B-1000 Brussel (www.ombudsfin.be of ombudsman@ombudsfin.be) worden gericht. U kunt een samenvatting terugvinden van de rechten van beleggers op <https://www.treetopam.com/nl/reglementaire-informatie> (in het Nederlands) in de sectie "Rechten van beleggers in de ICB's die TreeTop beheert".



TreeTop Asset Management S.A.
12 rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg
www.treetopam.com