



TREETOP INSTITUTIONAL US HIGH DIVIDEND RDT-DBI (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 Maandelijke Factsheet biedt op zich alleen geen volledige informatie over de BEVEK en moet vóór elke belegging samen worden gelezen met de Essentiële-informatiedocument (PRIIPs KID), het Informatiedocument (Information Memorandum), alsook het recentste jaerverslag van de BEVEK.

BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICOFACTOREN

De doelstelling is tweeledig: (i) zijn aandeelhouders blootstelling bieden aan aandelen van vooraanstaande bedrijven die genoteerd zijn op de Amerikaanse beurzen en (ii) zijn aandeelhouders die onderworpen zijn aan de Belgische vennootschapsbelasting laten genieten van het stelsel van de definitief belaste inkomsten ("DBI"), zonder evenwel de mogelijkheden van de Beheervenootschap te beperken om te beleggen in toegelaten activa die geen recht geven op het belastingvoordeel dat dit DBI-stelsel met zich meebrengt.

Het Fonds zal trachten zijn doelstelling te bereiken door te beleggen in een geconcentreerde portefeuille van 8 tot 12 aandelen van bedrijven die geselecteerd zijn uit de componenten van de Dow Jones Industrial Average (de "Dow") en die rechtstreeks in de portefeuille worden gehouden. De componenten van de Dow zijn aandelen van 30 toonaangevende bedrijven die op Amerikaanse beurzen genoteerd staan. De Beheervenootschap zal 8 tot 12 componenten van de Dow selecteren uit de 15 aandelen die op het moment van de selectie het hoogste dividendrendement bieden. De Beheervenootschap zal de portefeuille van het Fonds niet beleggen in bepaalde componenten van de index, waaronder: (i) aandelen van bedrijven die, naar de mening van de Beheervenootschap, mogelijk niet in aanmerking komen voor het DBI-stelsel, (ii) aandelen van bedrijven die, volgens bronnen waarover de Beheervenootschap beschikt, betrokken zijn bij de productie en verkoop van antipersoonsmijnen en clusterbommen. In principe zal de selectie eenmaal per jaar opnieuw worden herzien of indien de Dow-componenten veranderen.

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

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Deze indicator schat potentiële verliezen bij toekomstige rendementen op een middelgroot niveau in, en slechte marktomstandigheden zouden een invloed kunnen hebben op de waarde van de aandelen waarin het fonds belegt en bijgevolg op de waarde van de aandelen die door het fonds zelf worden uitgegeven. Het Fonds heeft een geconcentreerde portefeuille blootgesteld aan het wisselkoersrisico omdat alle aandelen in USD zijn uitgedrukt.

Door de effecten van ongewone marktomstandigheden kunnen andere risico's ontstaan, zoals regelgevende risico's. Raadpleeg het Information 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.

Aandelenklassen

Klasse P - EUR distributie

NIW op 31/01/23 € 1.079,07
ISIN-code BE6331893246
Minimum inschrijving € 250,000

Klasse I - EUR distributie

NIW op 31/01/23 € 1.082,68
ISIN-code BE6331894251
Minimum inschrijving € 1.000,000

Algemene Inlichtingen

| | |
|---|--|
| Rechtsvorm | Compartment van een institutionele BEVEK naar Belgisch recht |
| Producttype | Instellingen voor collectieve belegging |
| Productduur | Onbepaald |
| Bewaarder en Financ. | CACEIS Bank, Belgium Branch |
| Dienst België | |
| Externe auditor | Deloitte |
| Beheerskosten | Klasse P: 1.0% per jaar ; Klasse I: 0.7% per jaar |
| Instap-/Uitstapkosten | 0% |
| Lopende kosten | Klasse P: 1.4% ; Klasse I: 1.1% (schatting) Beheerskosten zijn inbegrepen in de lopende kosten |
| 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 | Alleen 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 die door de FSMA wordt bijgehouden |

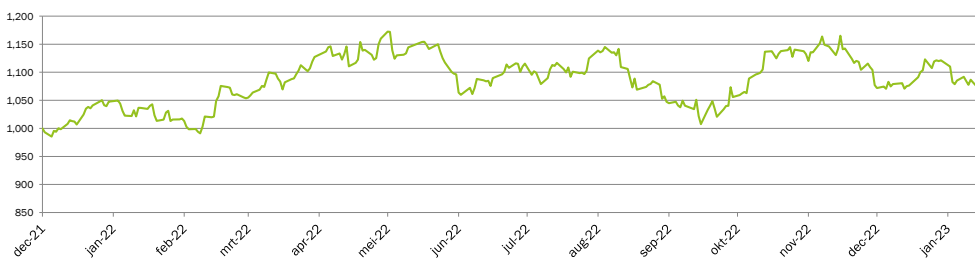
Risico- en opbrengstprofiel



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

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse P EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop Institutional US High Dividend RDT-DBI P (EUR)



Prestaties

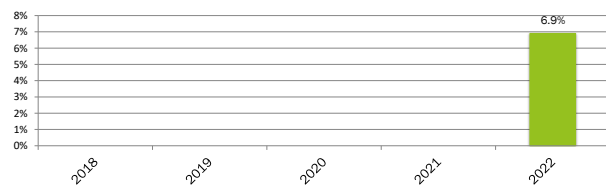
Op 31 januari 2023

| TreeTop Inst. US High Dvd P | |
|--|------|
| Cumulatieve rendementen | |
| Januari | 0.3% |
| YTD | 0.3% |
| 1 jaar | 4.3% |
| Actuariële rendementen op jaarbasis | |
| Sinds begin* | 7.0% |

* Klasse P werd gelanceerd op 16/12/21

Jaarlijkse prestatie van TreeTop Institutional Us High Dividend RDT-DBI P EUR sinds 2022

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.

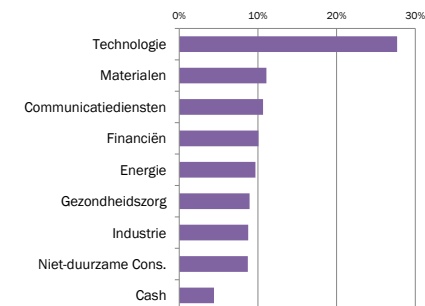
De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen.

Een andere aandelenklasse bestaat (I 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 www.treetopam.com.

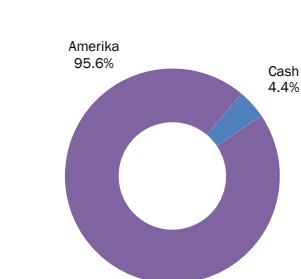
STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron : TreeTop Asset Management

Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Belangrijkste posities in portefeuille

| Roer. Waard. | Onderliggende | Sector | Land | % NIW |
|--------------|--------------------------|----------------------|------|--------------|
| Aandelen | DOW INC-W/I | Materialen | VS | 11.0% |
| Aandelen | VERIZON COMMUNICATIONS | Communicatiediensten | VS | 10.7% |
| Aandelen | JPMORGAN CHASE | Financiën | VS | 10.1% |
| Aandelen | CHEVRON | Energie | VS | 9.7% |
| Aandelen | INTEL CORP | Technologie | VS | 9.6% |
| Aandelen | CISCO SYSTEMS | Technologie | VS | 9.5% |
| Aandelen | AMGEN | Gezondheidszorg | VS | 8.9% |
| Aandelen | 3M CO | Industrie | VS | 8.8% |
| Aandelen | WALGREENS BOOTS ALLIANCE | Niet-duurzame Cons. | VS | 8.7% |
| Aandelen | IBM | Technologie | VS | 8.6% |
| TOTAL | | | | 95.6% |

U kunt bijkomende informatie krijgen over dit fonds, met inbegrip van het Essentiële-informatiedocument (in het Frans, Engels en Nederlands), het Informatiedocument (Information Memorandum in het Engels), het laatste jaerverslag (in het Frans en Nederlands) en de laatste koers van de aandelen bij de beheermaatschappij op het volgend adres: 12, rue Eugène Ruppert. L-2453 Luxemburg. Ze zijn kosteloos verkrijgbaar. Hoewel de cijfers in deze factsheet afkomstig zijn uit de meest betrouwbare bronnen, werden ze niet geaudit. De netto-inventariswaarde van de BEVEK staat in correlatie met het verloop van de markten. Daarom kunnen voorbijprestaties niet als een garantie voor de toekomstige prestaties van het Fonds worden beschouwd. De rendementen zijn berekend na aftrek van de kosten.



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