

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 (DIC), le prospectus ainsi que le dernier rapport annuel/semestriel de la SICAV.



OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES

Le Fonds vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme par le biais d'une gestion active d'un portefeuille diversifié composé de différentes classes d'actifs.

Dans des conditions normales de marché, le Fonds investit dans un portefeuille diversifié composé de différentes classes d'actifs. Il peut être exposé d'une part aux actions internationales et d'autre part à des instruments de taux, en ce compris les obligations, instruments du marché monétaire et dépôts bancaires. Concernant l'exposition aux instruments de taux, celle-ci résulte soit d'un investissement direct dans ces instruments soit d'un investissement indirect par le biais de parts d'organismes de placement collectif investis dans ce type d'instruments. Le Fonds peut également utiliser des instruments dérivés à des fins d'investissement ou pour réduire les risques inhérents aux investissements (couverture). Les investissements peuvent être réalisés dans le monde entier, en ce compris les marchés émergents, la Chine et la Russie. L'exposition du Fonds à la classe d'actifs des actions ne dépassera pas 60%.

Aux fins de diversifier les sources de performance, le Fonds est géré par différents gestionnaires de fonds de TreeTop Asset Management, chacun appliquant sa propre approche en matière de gestion active mondiale.

Le Fonds est géré de manière discrétionnaire sans référence à un indice boursier.

Pour les classes d'actions AH et DH, le gestionnaire a pour objectif de couvrir les positions en devises autres que la devise EUR représentant plus de 2.5% de la valeur nette d'inventaire de la classe d'actions.

La classe d'actions AH ne distribue pas de dividendes (ce qui signifie que le revenu généré par le compartiment est ajouté au prix de l'action). Les classes d'actions DH et D entendent distribuer un dividende annuel.

Vous pouvez placer quotidiennement des ordres d'achat ou de vente d'actions du Fonds.

Le compartiment s'adresse à des investisseurs particuliers souhaitant investir sur le long terme (nous recommandons un horizon d'investissement de 4 ans). L'investisseur doit 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 compartiment.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau entre faible et moyen, et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la valeur des actions dans lequel le Fonds investit et par voie de conséquence sur la valeur des actions émises par le Fonds lui-même. Ce niveau de risque reflète le fait que le fonds investit jusqu'à 60% des actifs du compartiment dans des actions, qu'il peut investir une partie de son portefeuille dans des warrants ou options d'achat sur actions, plus volatils que les actions et qui peuvent perdre toute leur valeur à leur échéance, et enfin parce qu'il peut favoriser des secteurs économiques particuliers ou des régions particulières, y compris les marchés émergents.

Dans des conditions de marché inhabituelles, d'autres risques pourraient apparaître : risque de liquidité (difficulté de vendre les obligations convertibles au prix souhaité et au moment voulu), de défaut (les obligations d'un émetteur pourraient devenir sans valeur s'il était incapable de rembourser ses dettes), de contrepartie (si une entité avec laquelle le compartiment fait affaire venait à ne plus être disposée à honorer ses engagements ou ne serait plus en mesure de le faire), juridiques et fiscaux (changements apportés à la législation étrangère, parfois rétroactivement).

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.

Gestionnaires

Jacques Berghmans
Andrew Dalrymple
Sharon Bentley-Hamlyn

Classes d'action

Classe AH - EUR capitalisation (couverte)	
VNI au 31/01/23	€ 143.17
Code ISIN	LU0694355487
Classe DH - EUR distribution (couverte)	
VNI au 31/01/23	€ 109.82
Code ISIN	LU0694355560
Classe D - EUR distribution (non couverte)	
VNI au 31/01/23	€ 96.13
Code ISIN	LU1836395019

Informations Générales

Forme juridique	Compartiment d'une SICAV de droit luxembourgeois
Type de produit financier	Organisme de Placement Collectif
Durée du produit	Indéterminée
Actifs nets du compartiment	€ 24 millions
Banque dépositaire et	Banque Degroof Petercam
Service fin. Luxembourg	Luxembourg SA
Service fin. Belgique	Banque Degroof Petercam SA
Auditeur externe	PricewaterhouseCoopers
Calcul de la VNI	Quotidien (VNI publiée sur www.fundinfo.com)
Frais courants par classe d'action	AH: 1.5%; DH: 1.5%; D: 1.5%
Commission de perf.	12% au-delà de 50% rendmt 5Y German Gov. Bonds
Souscription minimum	€ 250
Frais d'entrée	0%
Taxe boursière à la sortie	1.32% max. € 4 000 (classe AH)
Taxe belge sur l'épargne à la sortie	Non applicable (classes DH, D)
Taxe belge sur l'épargne à la sortie	30% à la sortie (cf article 19bis du CIR)
Précompte mobilier belge	Non applicable (classe AH)
	30% sur dividendes (classes DH, D)

Indicateur de risque



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

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe AH EUR)

Evolution de la VNI de TreeTop Global Balanced AH EUR depuis 2011



Résumé des performances

Données au 31 janvier 2023

TreeTop Global Balanced AH EUR	
Rendements cumulés	
Janvier	1.9%
YTD	1.9%
1 an	-9.1%
Rendements actuariels annualisés	
3 ans	1.7%
5 ans	-1.2%
10 ans	2.4%
Origine*	3.3%

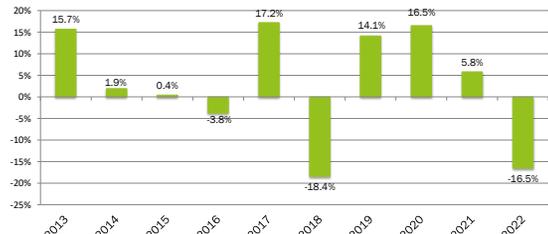
* la classe AH a été lancée le 15/11/11

Source : Degroof Petercam Asset Services

pour la période 2011 - 2023 (base 100 au 15/11/11)

Performances annuelles de TreeTop Global Balanced AH EUR depuis 2013

Au 31 décembre de chaque année



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

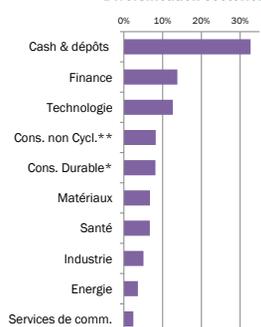
Les rendements, calculés dans la devise de référence (EUR), ne tiennent pas compte de frais d'entrée ni de taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.

D'autres classes d'action existent (DH EUR et D EUR), 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.

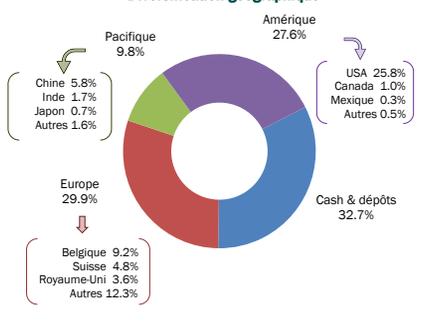
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : TreeTop Asset Management

Diversification sectorielle



Diversification géographique



Principales positions du portefeuille

Val.Mob.	Emetteur	Sous-jacent	% VNI
Oblig. Conv.	FORTIS BANK LIB+2.0% (perp)	AGEAS "cashes"	9%
Action	FUFENG GROUP	FUFENG GROUP	3%
Action	DOW W/I	DOW W/I	2%
Action	VERIZON COMMUNICATIONS	VERIZON COMM.	2%
Action	JPMORGAN CHASE	JPMORGAN CHASE	2%
Action	CISCO SYSTEMS	CISCO SYSTEMS	2%
Action	COCA COLA	COCA COLA	1%
Action	IBM	IBM	1%
Action	CHEVRON	CHEVRON	1%
Action	INTEL	INTEL	1%
TOTAL			24%

* 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).

Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment en français, anglais et néerlandais, sont disponibles sur www.treetopam.com ou sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management S.A. 12 rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg et auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: Banque Degroof Petercam SA, rue de l'Industrie 44 B-1040 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). 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". La société de gestion peut, dans les conditions prévues par l'article 93bis de la Directive 2009/65/CE, décider de suspendre la commercialisation des classes d'action du fonds en Belgique. Les investisseurs disposeront alors, d'un délai de préavis leur permettant de sortir sans frais.



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