Fiche Mensuelle
Janvier 2023

TreeTop Institutional US High Dividend RDT-DBI (EUR)

Compartiment de TreeTop Institutional, SICAV Institutionnelle de droit belge (la "SICAV")
Géré par TreeTop Asset Management S.A., société de gestion 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 (PRIIPs KID), le Document d'Informations (Information Memorandum) ainsi que le dernier rapport annuel de la SICAV.

Classes d'action

Classe P - EUR distribution

VNI au 31/01/23	€ 1,079.07
Code ISIN	BE6331893246
Souscription minimum	€ 250,000

Classe I - EUR distribution

VNI au 31/01/23	€ 1,082.68
Code ISIN	BE6331894251
Souscription minimum	€ 1,000,000

Informations Générales

Forme juridique	Compartiment d'une SICAV institutionnelle de droit belge
Type de produit financier	Organisme de Placement Collectif
Durée du produit	Indéterminée
Banque dépositaire et Service fin. Belgique	CACEIS Bank, Belgium Branch
Auditeur externe	Deloitte
Frais de gestion	Classe P: 1.0% par an ; Classe I: 0.7% par an
Frais d'entrée/sortie	0%
Frais courants	Classe P: 1.4% ; Classe I: 1.1% (estimations) Les frais de gestion sont inclus dans les frais courants
Taxe boursière à la sortie	Non applicable
Taxe belge sur l'épargne à la sortie	Non applicable
Définition	Le mot "fonds" est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV
Type d'investisseur	**Uniquement investisseurs éligibles** Personnes morales qui sont des investisseurs professionnels ou qui ont demandé à être inscrites sur la liste des investisseurs éligibles tenue par la FSMA

Profil de risque et de rendement

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

Pour plus d'informations sur les risques du fonds, se référer aux derniers Document d'Informations Clés et au Document d'Informations (Information Memorandum).

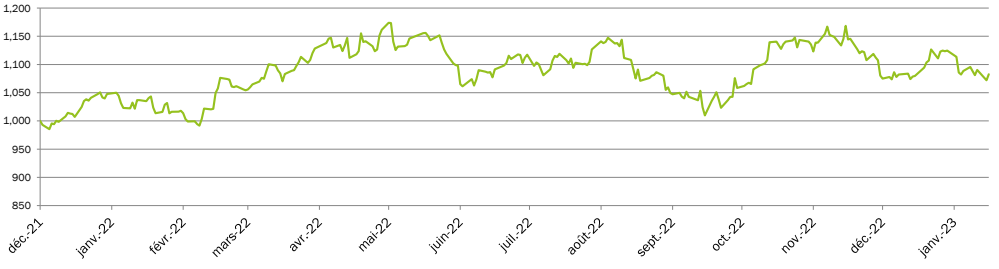
OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES

Le Fonds poursuit un double objectif : (i) offrir à ses actionnaires une exposition aux actions d'entreprises de premier plan cotées aux Bourses américaines ; et (ii) faire bénéficier ses actionnaires soumis à l'impôt des sociétés en Belgique du régime des revenus définitivement taxés (RDT), sans toutefois limiter la capacité de la société de gestion à investir dans des actifs autorisés qui ne donnent pas droit à l'avantage fiscal instauré par ledit régime RDT.
Le Fonds cherchera à atteindre son objectif en investissant dans un portefeuille concentré de 8 à 12 actions d'entreprises sélectionnées parmi les composants de l'indice Dow Jones Industrial Average (le « Dow ») et détenues directement dans le portefeuille. Le Dow se compose des actions de 30 grandes entreprises cotées aux Bourses américaines. La société de gestion sélectionnera 8 à 12 actions du Dow parmi les 15 actions offrant les rendements de dividendes les plus élevés au moment de la sélection. La société de gestion n'investira pas le portefeuille du Fonds dans certains composants 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 RDT ; et (ii) les actions de sociétés qui sont impliquées dans la fabrication et la commercialisation de mines antipersonnel et d'armes à sous-munitions. La sélection sera en principe réexaminée une fois par an ou en cas de modification des composants du Dow.
La valeur du Fonds dépend directement de la valeur des actifs composant le portefeuille du Fonds (valeur nette d'inventaire). Le Fonds peut racheter ses propres actions à la demande des investisseurs à un prix correspondant à cette valeur nette d'inventaire. L'initiateur du Fonds n'est pas tenu de vous racheter les actions du Fonds et toutes les obligations de paiement et de versement visées dans ce document doivent (en dépit de toute formulation contraire) s'entendre comme des obligations du Fonds et pas de l'initiateur.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il est possible 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. Le Fonds a un portefeuille concentré exposé au risque de change puisque toutes les actions sont libellées en USD.
Dans des conditions de marché inhabituelles, d'autres risques, tels que le risque lié à la réglementation, pourraient apparaître. Veuillez consulter le Document d'information (Information Memorandum) pour des informations plus détaillées.
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

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe I EUR)

Evolution de la VNI de TreeTop Institutional US High Dividend RDT-DBI I (EUR)

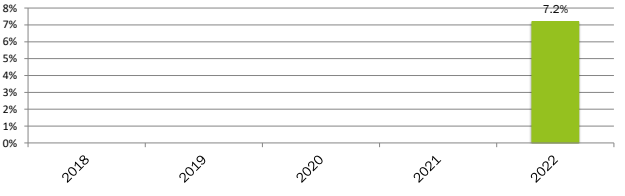


Résumé des performances
Au 31 janvier 2023

	TreeTop Inst. US High Dvd I
Rendements cumulés	
Janvier	0.3%
YTD	0.3%
1 an	4.6%
Rendements actuariels annualisés	
Origine*	7.3%

** la classe I a été lancée le 16/12/21*

Performances annuelles de TreeTop Institutional Us High Dividend RDT-DBI I EUR depuis 2022
Au 31 décembre de chaque année



Source : CACEIS Bank, Belgium Branch pour la période 2021-2023 (base 100 à l'origine : 16/12/21).

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

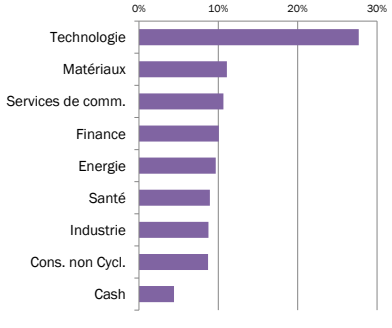
Les rendements, calculés dans la devise de référence (EUR), ne tiennent pas compte des frais d'entrée.

Une autre classe d'action existe (classe P 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 www.treetopam.com.

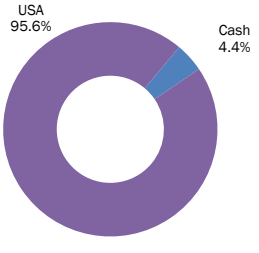
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : TreeTop Asset Management

Diversification sectorielle



Diversification géographique



Principales positions du portefeuille

Valeur Mob.	Sous-Jacent	Secteur	Pays	% VNI
Action	DOW INC-W/I	Matériaux	USA	11.0%
Action	VERIZON COMMUNICATIONS	Services de comm.	USA	10.7%
Action	JPMORGAN CHASE	Finance	USA	10.1%
Action	CHEVRON	Energie	USA	9.7%
Action	INTEL CORP	Technologie	USA	9.6%
Action	CISCO SYSTEMS	Technologie	USA	9.5%
Action	AMGEN	Santé	USA	8.9%
Action	3M CO	Industrie	USA	8.8%
Action	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	Cons. non Cycl.	USA	8.7%
Action	IBM	Technologie	USA	8.6%
TOTAL				**95.6%**

Vous pouvez obtenir des informations complémentaires sur ce fonds, y compris le Document d'Informations Clés (en français, anglais et néerlandais), le Document d'Informations (Information Memorandum en anglais), le dernier rapport annuel (en français et néerlandais) et le dernier cours des actions auprès de la société de gestion du fonds dont le siège est établi au 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg. Ils sont disponibles gratuitement. Quoique puisés aux meilleures sources, les chiffres renseignés dans la présente fiche n'ont pas été audités. Les performances passées ne constituent pas une garantie des performances futures, la valeur nette d'inventaire du portefeuille dépendant de l'évolution des marchés. Les rendements sont calculés nets de frais.

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