Maandelijkse Factsheet
Januari 2025

TreeTop US Buyback Equity Index (EUR)

Een compartiment van TreeTop SICAV - Beheerd door TreeTop Asset Management S.A., Beheervennootschap 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 de Essentiële-informatiedocument (Eid), het prospectus, alsook het recentste jaar-/halfjaarverslag van de BEVEK.

Promotor

TreeTop Asset Management S.A.

Distributeur

TreeTop Asset Management S.A., bijkantoor in België

Aandelenklasse

Klasse X - EUR kapitalisatie

NIW op 31/01/25	€ 109.62
ISIN-code	BE6350205033
Min. initiële inschrijving	€ 1,000,000
Lanceringsdatum	22/04/2024

Klasse XD - EUR distributie

NIW op 31/01/25	€ 109.58
ISIN-code	BE6350206049
Min. initiële inschrijving	€ 1,000,000
Lanceringsdatum	22/04/2024

Klasse XU - USD kapitalisatie

NIW op 31/01/25	$106.88
ISIN-code	BE6350207054
Min. initiële inschrijving	$1,000,000
Lanceringsdatum	22/04/2024

Algemene inlichtingen

Rechtsvorm	Compartiment van een BEVEK naar Belgische recht
Producttype	Instellingen voor collect. belegging
Productduur	Onbepaald
Netto-activa	€ 253 miljoen
Bewaarder	CACEIS Bank, Belgium Branch
Financ. Dienst België	CACEIS Bank, Belgium Branch
Externe auditor	Deloitte
Berekeningsfrequentie	Dagelijks (NIW gepubliceerd op www.fundinfo.com)
Beheer- en verkoopkosten	1% per jaar
Instap- Uitstapkosten	0%
Compartimentswijziging	0% of 0.1% voor een overstap naar het compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index
Kosten	
Beheerskosten en andere adm. of exploitatiekosten	1% (raming)

Voor klasse XU USD, kunnen de kosten door valuta- en wisselkoersschommelingen hoger of lager zijn.

Transactiekosten	0.2% (raming)
Taks op beursverrichtingen	1.32% max. € 4 000 (klassen X, XU) Niet van toepassing (klasse XD)
Belgische bronbelasting bij terugbetaling	Niet van toepassing
Belg. Roerende voorheffing	Niet van toepassing (klassen X, XU) 30% op de dividenden (klasse XD)

Risico-indicator

1	2	3	4	**5**	6	7

Laag risico — Hoog risico

Om meer informatie over de risico's en over het risico-indicator te verkrijgen, zie de laatste Eid en fondsprospectus.

BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICOFACTOREN (Klasse X EUR)

Het product streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen via passieve replicatie van de S&P 500 Buyback FCF Index.
In normale marktomstandigheden streeft het product ernaar zijn doelstelling te verwezenlijken door, via een passief beheer, nauwgezet de samenstelling van de S&P 500 Buyback FCF Index (de 'Index') te repliceren. De Index is een aandelenindex, berekend en gepubliceerd door S&P Dow Jones Indices LLC, samengesteld uit 30 aandelen van grote Amerikaanse bedrijven die worden gekenmerkt door (i) een hoge inkoopratio van eigen aandelen, (ii) een hoge liquiditeit en (iii) een hoge beschikbare cashflow. De blootstelling van het product aan de Index zal worden verkregen via fysieke replicatie, door direct te beleggen in de aandelen waaruit de Index is samengesteld in een verhouding die hun verhouding in de Index benadert. De samenstelling van de Index wordt elk trimester herzien. Het product streeft naar een tracking error van het product en zijn index die normaliter niet meer dan 1,5% bedraagt.
U kunt elke bankwerkdag in Brussel om de terugkoop van uw rechten van deelneming verzoeken. Terugkopen worden dagelijks uitgevoerd, onder voorbehoud van de beperkingen waarin het prospectus en de statuten voorzien.
Dit product keert geen dividenden uit (het nettoresultaat en de gerealiseerde nettomeerwaarden van het product worden systematisch herbelegd).
Het product is bedoeld voor het publiek, namelijk zowel natuurlijke personen als rechtspersonen, die wensen te beleggen op lange termijn (wij raden een beleggingshorizon van 6 jaar aan). Zij dienen over een goede kennis te beschikken van de risico's die gepaard gaan met de financiële markten en bereid te zijn om kapitaalverliezen te aanvaarden als gevolg van schommelingen van de waarde van de activa in de portefeuille.
Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de Eid van het product.
De gepromote belegging betrekking heeft op de aankoop 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.
Het product is in deze categorie ingedeeld omdat het belegt in aandelen, die doorgaans meer risico inhouden dan obligaties of geldmarktinstrumenten.
In ongewone marktomstandigheden kunnen zich nog bijkomende risico's voordoe: het duurzaamheidsrisico (gebeurtenissen of situaties in verband met het ecologisch, sociaal verantwoord ondernemen of behoorlijk bestuur kunnen de waarde van een belegging sterk negatief beïnvloeden), het risico verbonden aan externe factoren (de randvoorwaarden kunnen veranderen, zoals het belastingstelsel) en het wisselkoersrisico (aangezien het product belegt in effecten die luiden in andere munteenheden dan het product, is er een reëel risico dat wisselkoersschommelingen de waarde van die beleggingen beïnvloeden). Meer informatie is te vinden in het prospectus.
Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

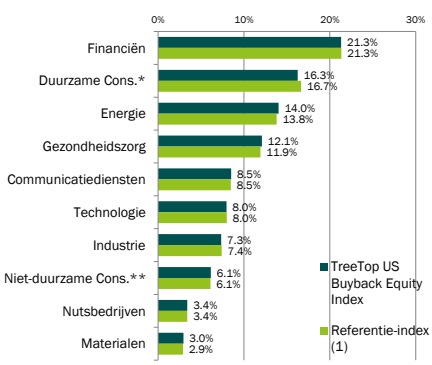
PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klassen X EUR, XD EUR en XU USD)

Het compartiment beschikt nog niet over gegevens van een volledig kalenderjaar om prestatiegegevens weer te geven.
De klassen X en XD werden op 22 april 2024 gelanceerd tegen een eenheidsprijs van € 100. De klasse XU werd dezelfde dag gelanceerd tegen een eenheidsprijs van $100.

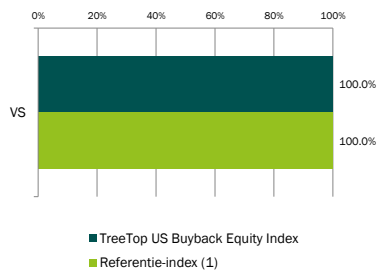
STRUCTUUR VAN DE PORTEFEUILLE

Bron: TreeTop Asset Management

Sectorale verdeling



Geografische verdeling



Belangrijkste posities in portefeuille

Roer. Waard.	Emittent	Onderliggende	Sector	Land	TT US BB Equity Index	Ref. Index (1)
Aandelen	METLIFE	METLIFE	Financiën	VS	7.6%	7.7%
Aandelen	DR HORTON	DR HORTON	Duurzame Cons.	VS	6.4%	6.5%
Aandelen	AMERICAN INTERNATIONAL	AMERICAN INTERNATIONAL	Financiën	VS	5.7%	5.7%
Aandelen	HCA HOLDINGS	HCA HOLDINGS	Gezondheidszorg	VS	4.9%	4.8%
Aandelen	VALERO ENERGY	VALERO ENERGY	Energie	VS	4.7%	4.5%
Aandelen	ALTRIA	ALTRIA	Niet-duurzame Cons.	VS	4.6%	4.5%
Aandelen	MCKESSON	MCKESSON	Gezondheidszorg	VS	4.1%	4.1%
Aandelen	COMCAST	COMCAST	Communicatiediensten	VS	3.9%	3.9%
Aandelen	LENNAR	LENNAR	Duurzame Cons.	VS	3.8%	4.0%
Aandelen	MARATHON PETROLEUM	MARATHON PETROLEUM	Energie	VS	3.5%	3.5%
TOTAAL					**49.2%**	**49.2%**

(1) De Referentie-Index is de S&P500 Buyback FCF

* Duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (automobiel, duurzame huishoudartikelen, kledij, hotels, restaurants, vrije tijd, media en detailhandel).
** Niet- duurzame consumptiesector : omvat de bedrijven waarvan de activiteiten minder conjunctuurgevoelig zijn (voeding, drank en tabak, niet-duurzame huishoudartikelen, verzorgingsproducten, farmacie en supermarkten).

De S&P500 Buyback FCF Index ("Index") is een product van S&P Dow Jones Indices LLC en/of haar dochters en werd in gebruikslicentie gegeven aan TreeTop Asset Management. Auteursrecht ©2024 S&P Dow Jones Indices LLC, een afdeling van S&P Global, Inc. en/of haar dochters. Alle rechten voorbehouden. Gehele of gedeeltelijke herverdeling of reproductie zijn verboden zonder schriftelijke toestemming van S&P Dow Jones Indices LLC. Voor meer informatie over de indexen van S&P Dow Jones Indices LLC, ga naar www.spdji.com. S&P® is een geregistreerd handelsmerk van S&P Global en Dow Jones® is een geregistreerd handelsmerk van Dow Jones Trademark Holdings LLC. Noch S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, noch hun dochters of externe licentiegevers uiten beweringen of garanties, uitdrukkelijk of impliciet, met betrekking tot het vermogen van een index om de activaklasse of marktsector die het klaarblijkelijk vertegenwoordigt, correct te vertegenwoordigen en noch S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, noch hun dochters of externe licentiegevers kunnen aansprakelijk gesteld worden voor fouten, weglatingen of onderbrekingen in indexen of daarin opgenomen gegevens.

De Eid, de prospectus en het laatste verslag in het Nederlands en Frans zijn op eenvoudig verzoek en zonder kosten te verkrijgen bij TreeTop Asset Management S.A., bijkantoor in België, Frankenstraat 79 bus 7, 1040 Brussel, of bij de financiële instelling in België belast met het administratief beheer: CACEIS Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel, of op onze website https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen. Klachten kunnen aan de "Compliance officer" van TreeTop Asset Management S.A., bijkantoor in België (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., bijkantoor in België
Frankenstraat 79 bus 7
B-1040 Brussel
Tel: +32 2 613 15 30
info@treetopam.com