

FICHE MENSUELLE JUILLET 2024



TREETOP US BUYBACK EQUITY INDEX (EUR)

COMPARTIMENT DE TREETOP SICAV - GÉRÉ PAR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., SOCIÉTÉ DE GESTION DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

La présente communication publicitaire 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 (Classe P EUR)

Le produit vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme par le biais d'une réplique passive de l'indice S&P 500 Buyback FCF Index. Dans des conditions normales de marché, le produit cherche à atteindre son objectif en répliquant étroitement, à travers une gestion passive, la composition de l'indice S&P 500 Buyback FCF (« l'Indice »). L'Indice est une indice d'actions, calculé et publié par S&P Dow Jones Indices LLC, composé de 30 actions de grandes sociétés américaines qui se caractérisent par (i) un ratio de rachat d'actions propres élevé, (ii) une grande liquidité et (iii) un taux élevé de flux de trésorerie disponibles. L'exposition du produit à l'Indice sera obtenue par le biais d'une réplique physique en investissant directement dans les actions composant l'Indice dans une proportion proche de leur proportion dans l'Indice. La composition de l'Indice est revue tous les trimestres. Le produit vise à atteindre un écart de suivi du produit et de son indice qui ne dépassera normalement pas 1.5%.

Vous pouvez demander le remboursement de vos parts chaque jour ouvrable bancaire à Bruxelles. Les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne, sous réserve des limitations prévues par le prospectus et les statuts.

Ce produit ne distribue pas de dividendes (le résultat net et les plus-values nettes réalisées du produit sont systématiquement réinvestis).

Le produit s'adresse au public, soit aux personnes physiques soit aux personnes morales, souhaitant investir sur le long terme (nous recommandons un horizon d'investissement de 6 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 produit.

L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds et non d'un sous-jacent.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau entre moyen et élevé, et il est probable que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la valeur des actions dans lequel le produit investit et par voie de conséquence sur la valeur du produit lui-même.

Le produit est classé dans cette catégorie particulière car il investit dans des actions, qui sont généralement plus risquées que les obligations ou les instruments du marché monétaire.

Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaître : le risque de durabilité (événement ou situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur d'un investissement), le risque lié à des facteurs externes (incertitude quant à la pérennité de certains éléments de l'environnement, comme le régime fiscal) et le risque de change (le produit investissant en titres libellés dans d'autres devises que celle du produit, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est réel). Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Promoteur

TreeTop Asset Management S.A.

Distributeur

TreeTop Asset Management Belgium

Classes d'action

Classe P - EUR capitalisation

VNI au 31/07/24 € 99.98
Code ISIN BE6350197925
Souscription min. initiale € 250,000
Date de lancement 25/03/2024

Classe PD - EUR distribution

VNI au 31/07/24 € 99.99
Code ISIN BE6350204028
Souscription min. initiale € 250,000
Date de lancement 25/03/2024

Informations Générales

Forme juridique Compartiment d'une SICAV publique de droit belge
Type de produit financier Organisme de Placement Collectif
Durée du produit Indéterminée
Actifs nets du compartiment € 126 millions
Banque dépositaire CACEIS Bank, Belgium Branch
Service fin. Belgique CACEIS Bank, Belgium Branch
Auditeur externe Deloitte
Calcul de la VNI Quotidien (VNI publiée sur www.fundinfo.com)
Frais de gestion 1.5% par an
Frais d'entrée/sortie 0%
Frais de changement de compartiment 0% ou 0.1% pour un changement vers le compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index
Frais de gestion et autres frais adm. et d'exploitation 0.2% (estimation)
Coûts de transaction 1.32% max. € 4,000 (classe P)
Taxe boursière à la sortie Non applicable (classe PD)
Taxe belge sur l'épargne à la sortie Non applicable
Précompte mobilier belge Non applicable (classe P)
30% sur dividendes (classe PD)

Indicateur de risque



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

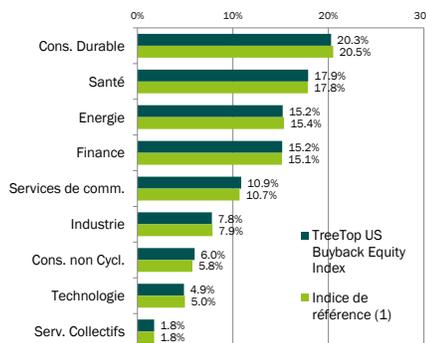
PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classes P EUR et PD EUR)

Le compartiment ne dispose pas encore de données sur une année civile complète pour permettre l'affichage de données de performance. Les classes P et PD ont été lancées le 25 mars 2024 au prix unitaire de € 100.

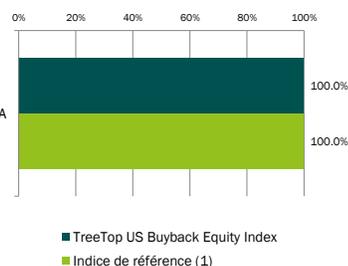
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : TreeTop Asset Management

Diversification sectorielle



Diversification géographique



Principales positions du portefeuille

Valeur Mob.	Emetteur	Sous-jacent	Secteur	Pays	TT US BB Equity Index	Indice de réf. (1)
Action	MCKESSON	MCKESSON	Santé	USA	7.8%	7.5%
Action	CIGNA	CIGNA	Santé	USA	7.3%	7.5%
Action	EXPEDIA	EXPEDIA	Cons. Durable	USA	6.8%	7.0%
Action	ALTRIA	ALTRIA	Cons. non Cycl.	USA	6.0%	5.8%
Action	COMCAST	COMCAST	Services de comm.	USA	5.6%	5.6%
Action	VALERO ENERGY	VALERO ENERGY	Energie	USA	5.4%	5.5%
Action	LOWE'S COS	LOWE'S COS	Cons. Durable	USA	5.3%	5.3%
Action	AMERICAN EXPRESS	AMERICAN EXPRESS	Finance	USA	5.1%	5.1%
Action	PAYPAL HOLDINGS	PAYPAL HOLDINGS	Finance	USA	5.0%	4.9%
Action	SALESFORCE	SALESFORCE	Technologie	USA	3.8%	3.8%
TOTAL					58.1%	58.0%

(1) L'Indice de référence est le S&P500 Buyback FCF

* 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).

L'indice S&P500 Buyback FCF ("Indice") est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et/ou ses sociétés affiliées que TreeTop Asset Management est autorisée à utiliser aux termes d'une licence. Copyright 2024 S&P Dow Jones Indices LLC, une division de S&P Global, Inc., et/ou ses sociétés affiliées. Tous droits réservés. La redistribution ou reproduction intégrale ou partielle est interdite sans permission écrite de S&P Dow Jones Indices LLC. Pour plus d'informations sur un des indices de S&P Dow Jones Indices LLC merci de consulter www.spdji.com. S&P est une marque commerciale déposée de S&P Global et Dow Jones est une marque commerciale déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC. Ni S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, ni leurs sociétés affiliées ou leurs concédants de licence tiens ne font de déclaration ou de garantie, expresse ou implicite, quant à la capacité d'un indice à représenter avec précision la classe d'actifs ou le secteur de marché qu'il prétend représenter et ni S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, leurs sociétés affiliées ni leurs tiers concédants de licence ne peuvent être tenus responsables des erreurs, omissions ou interruptions de tout index ou des données qui y sont incluses.

Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français et néerlandais, sont disponibles sur <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-indiciels-treetop> ou sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management Belgium, 79 rue des Francs boîte 7, 1040 Bruxelles ou auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86C boîte 320, 1000 Bruxelles. Les plaintes peuvent être adressées au "Compliance officer" de TreeTop Asset Management Belgium (adresse ci-contre) ou au Service de médiation: Ombudsfijn, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 B-1000 Bruxelles (www.ombudsfijn.be ou ombudsman@ombudsfijn.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".



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