



TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX (EUR)

EEN COMPARTIMENT VAN TREETOP SICAV - BEHEERD DOOR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A.,
BEHEERMAATSCHAPPIJ NAAR LUXEMBURGS RECHT

Deze informatiefiche biedt op zich alleen geen volledige informatie over de bevek en moet vóór elke belegging samen worden gelezen met de Essentiële Beleggersinformatie (EBI), het prospectus, alsook het recentste jaar-/halfjaarsverslag van de bevek.

BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICOFACTOREN

Het fonds streeft ernaar, in het kader van een passief beheer, het rendement van de Index MSCI ACWI ESG Leaders Index met herbelegde netto-dividenden (net return) (hierna de "Index"), zo nauwkeurig mogelijk te repliceren, in zowel positieve als negatieve richting.

De Beheervenootschap streeft naar een ex-ante tracking error, d.w.z. het verschil tussen de waardering van de aandelen van het fonds en de index, van minder dan 5% (de Beheervenootschap garandeert niet dat deze doelstelling behaald wordt).

Deze klasse is een klasse van deelbewijzen met een gedeeltelijke valutaafdekking: een afdekking ter hoogte van 100% van het wisselkoersrisico tegenover de EUR voor de volgende valuta's: USD, GBP, JPY, CAD, CHF en AUD. Voor de overige valuta's is er geen afdekking. Op basis van de samenstelling van de index op 31 december 2020 betekent dit dat ongeveer 15% van de portefeuille niet is afgedekt tegen wisselkoersrisico. Dit percentage kan in de loop van de tijd veranderen, afhankelijk van de wegging van de niet-afgedekte valuta's in de index. Vooral door de toegepaste afdekkingstrategie van het wisselkoersrisico kunnen de verschillende klassen van deelbewijzen een afwijkende tracking error t.o.v. de index vertonen. Voor wat betreft deze klasse wordt het wisselkoersrisico beperkt door een gedeeltelijke afdekking, maar de tracking error t.o.v. de niet tegen wisselkoersschommelingen afgedekte index MSCI ACWI ESG Leaders zal hoger zijn. Op basis van de ontwikkeling van de tracking error in het verleden wordt de waarde ervan geschat op 5% (onder normale marktomstandigheden). In geval van sterke volatiliteit op de valutamarkt kan deze waarde hoger uitvallen.

De Index is een door de internationale indexleverancier MSCI Inc. ("MSCI") berekende en gepubliceerde aandelenindex. De Index MSCI ACWI ESG Leaders Index is samengesteld uit de belangrijkste aandelen op de aandelenmarkten van zowel ontwikkelde als opkomende landen. Het gaat om waarden binnen de MSCI ACWI Index die volgens de indexprovider de beste scores hebben op ecologisch, sociaal en governancevlak (ESG).

De blootstelling aan de index zal overwegend worden ingenomen via fysieke replicatie, met een rechtstreekse belegging in de indexcomponenten. Deze replicatie kan operationele kosten veroorzaken, die een forse impact op het rendement van de portefeuille kunnen hebben. Deze kosten worden gedragen door de activa van het fonds bovenop de kosten vermeld in het EBI.

Om het aantal inkomende en uitgaande effecten te beperken en om rekening te houden met de specifieke kenmerken van bepaalde lokale aandelenmarkten (markttoegang, liquiditeit, lokale belastingen) kan de Beheervenootschap naast een fysieke replicatie ook een synthetische replicatie, met behulp van derivaten zoals termijncontracten en/of andere ICB's met inbegrip van Exchange Traded Funds, toepassen. In geval van synthetische replicatie van de Index neemt het tegenpartijrisico toe.

Als afdekkingstrategie en/of om de beheerdoelstelling te behalen, kunnen ook financiële termijninstrumenten worden ingezet.

Het nettoresultaat en de gerealiseerde netto-meerwaarden van het fonds worden systematisch herbelegd.

U kunt op elke willekeurige bankwerkdag in Brussel een verzoek tot terugkoop van uw deelbewijzen indienen; de terugkooptransacties worden dagelijks uitgevoerd, onder voorbehoud van de beperkingen die werden voorzien in het prospectus en de statuten.

Aanbeveling: dit fonds is wellicht niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar op te nemen. De klasse AH is aan het publiek aangeboden, hetzij aan natuurlijke personen hetzij aan rechtspersonen; de eerste inschrijving moet minimaal 500 euro bedragen, met een gedeeltelijke afdekking van het wisselkoersrisico. Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de EBI van het compartiment.

Het fonds biedt geen kapitaalbescherming of kapitaalgarantie, noch een garantie op een rendement. Het fonds is ingedeeld in deze specifieke categorie omdat het in aandelen belegt. Deze zijn in het algemeen risicovoller dan obligaties en geldmarktinstrumenten. De volgende, aanzienlijke risico's van het fonds zijn niet in de indicator verwerkt: het duurzaamheidsrisico (verwijst naar een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancevlak die een wezenlijk negatief effect op de waarde van een belegging kan veroorzaken), het tegenpartijrisico (het risico dat een marktdeelnemer failliet gaat, waardoor hij zijn verplichtingen jegens het fonds niet kan nakomen). Dit risico ontstaat door het gebruik van afgedekte financiële instrumenten voor de synthetische replicatie van de Index of om het wisselkoersrisico af te dekken, en het wisselkoersrisico (voor een fonds dat in effecten belegt die in andere valuta's luiden dan de valuta van het fonds, is het risico reëel dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen).

KARAKTERISTIEKEN VAN DE MSCI ACWI ESG LEADERS INDEX EN ESG INFORMATIE (OVER ECOLOGISCHE, SOCIALE EN GOVERNANCEASPECTEN)

TreeTop World ESG Leaders Equity Index is een product dat milieu- of sociale kenmerken bevordert in de zin van artikel 8 van de SFDR, aangezien het de MSCI ACWI ESG Leaders Index repliceert, en het heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het is een passief beheerd compartiment.

De index MSCI ACWI ESG Leaders Index ("de Index") is een index van aandelen samengesteld uit effecten van bedrijven die de beste noteringen laten optekenen (benadering "Best-in-Class") op het vlak van ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG). Deze bedrijven maken deel uit van de MSCI ACWI Index: een representatieve index van mid- en midcapaandelen uit 23 ontwikkelde landen en 26 opkomende markten ("de Kaderindex").

De MSCI ACWI ESG Leaders Index is opgebouwd door twee filters toe te passen op de bedrijven die de Kaderindex (MSCI ACWI) vormen:

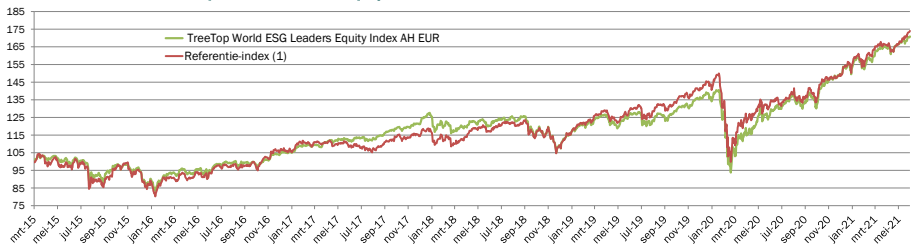
- De **uitsluiting** van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (voorbeeld van uitgesloten activiteiten: alcohol, kansspelen, tabak en wapens)
- **ESG-score** voor de overige bedrijven vervolgens door MSCI beoordeeld, houdt rekening met ongeveer 35 ESG-onderwerpen op het vlak van milieu (zoals carbon footprint van producten of watergebruik), op het vlak van maatschappij (zoals veiligheid en gezondheid op het werk of kwaliteit en veiligheid van de producten) en op het vlak van governance (zoals de samenstelling van de Raad van Bestuur of de rechten van de aandeelhouders)
- **Selectie opgericht door de MSCI van bedrijven met de hoogste ESG-scores**, door bedrijven op te nemen in de Kaderindex die 50% vertegenwoordigen van de marktkapitalisatie van elke sector en regio.

MSCI Inc. is de internationale indexleverancier verantwoordelijk voor het evalueren van de selectiecriteria (bijkomende informatie beschikbaar op www.msci.com).

Raadpleeg het prospectus van TreeTop SICAV voor meer informatie over ecologische, sociale en governanceaspecten.

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse AH EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop World ESG Leaders Equity Index AH EUR vs. Referentie-index⁽¹⁾ sinds 2015



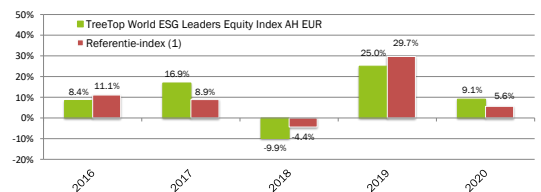
Prestaties

Gegevens op 30 Juni 2021

	TreeTop Wld ESG Lead Eq Ind. AH	Referentie Index ⁽¹⁾
Cumulatieve rendementen		
Junj	2.7%	4.7%
YTD	14.8%	17.2%
1 jaar	35.3%	32.1%
Actuariële rendementen op jaarbasis		
3 jaar	12.4%	14.0%
5 jaar	12.4%	13.2%
Sinds begin	9.1%	9.4%

Jaarlijkse prestatie van TreeTop World ESG Leaders Equity Index AH EUR vs. Referentie-index⁽¹⁾ sinds 2016

Op 31 december van elk jaar



(1) Vanaf de lancering tot 25/01/2021 was de referentie-index MSCI ACWI Index nettodividenden herbelegd in EUR (Bloomberg code: NDEEWNR). Sinds 26/01/2021 is de referentie-index MSCI ACWI ESG Leaders Index nettodividenden herbelegd in EUR (Bloomberg code: NET03303). De prestatie die werd behaald vóór die datum werd gerealiseerd in omstandigheden die niet langer bestaan.

Bronnen: Amundi Asset Management en MSCI voor de periode 2015-2021 (basis 100 op 09/03/15).

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 of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijk moet betalen. Andere aandelenklasse bestaan, 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.

Promotor

TreeTop Asset Management S.A.

Distributeur

TreeTop Asset Management Belgium

Aandelenklasse

Klasse AH - EUR kapitaalactie	
NIW op 30/06/21	€ 1.735.68
ISIN-code	BE6275985859
Minimum inschrijving	€ 250
Lancingsdatum	09/03/2015

Algemene Inlichtingen

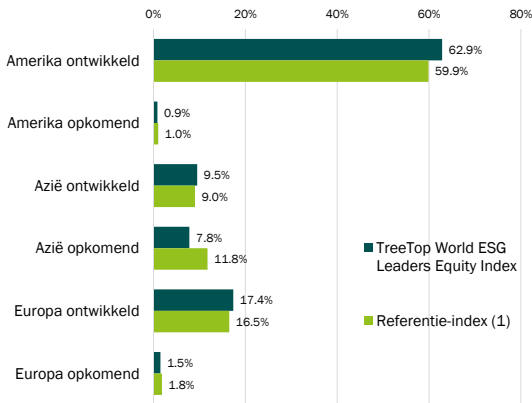
Rechtsvorm	Compartiment van een BEVEK naar Belgische recht
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging
Productuur	Onbepaald
Netto-activa	€ 244 miljoen
Beheerder bij delegatie	Amundi Asset Management S.A.
Bewaarder	CACEIS Bank, Belgium Branch
Financ. Dienst België	CACEIS Belgium N.V.
Externe auditor	Deloitte
Berekeningsfrequentie	Dagelijks (NIW gepubliceerd in L'Echo & De Tijd)
Beheer- en verkoopkosten	0.525% per jaar
Instapkosten	0.1% ten gunste vh compart.
Uitstapkosten	0.05% ten gunste vh compart.
Compartmentswijziging	0.1% + het eventuele verschil tussen de verkoopprovisie van het nieuwe compartiment en dat van het huidige compartiment
Lopende kosten	0.85% (beheerkosten zijn ingebepren in de lopende kosten)
Taks op beursverrichtingen	1.32% (max. € 4 000)
Belgische bronbelasting bij terugbetaling	Niet van toepassing
Belg. roerende voorheffing	Niet van toepassing
Definitie	Het woord "fonds" wordt gebruikt als generieke term om te verwijzen naar een BEVEK en een compartiment van een BEVEK

Risico- en opbrengstprofiel

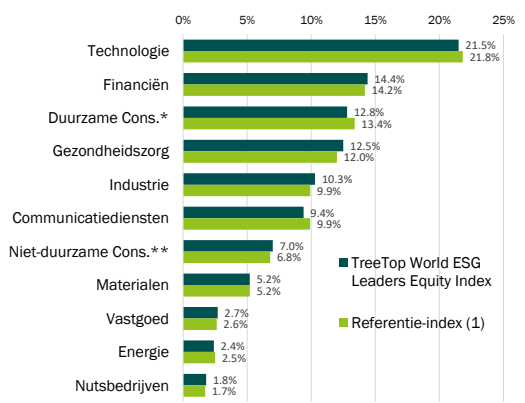


Om meer informatie over het risico- en opbrengstprofiel te verkrijgen, zie de laatste Essentiële Beleggersinformatie (EBI) en prospectus.

Geografische verdeling



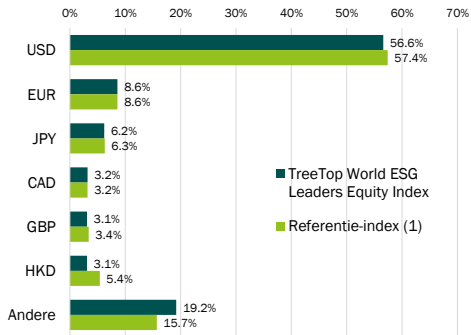
Sectorale verdeling



10 Voornaamste Posities

Naam van het aandeel	TreeTop Wid ESG Lead Eq Index	Referentie Index ⁽¹⁾
MICROSOFT CORP	5.7%	5.7%
ALPHABET INC	4.3%	4.4%
TESLA INC	1.6%	1.5%
NVIDIA CORP	1.4%	1.5%
JOHNSON & JOHNSON	1.3%	1.3%
VISA INC	1.2%	1.2%
HOME DEPOT INC/THE	1.0%	1.0%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.0%	1.0%
MASTERCARD INC	1.0%	1.0%
WALT DISNEY CO/THE	0.9%	0.9%
TOTAAL	19.4%	19.5%

Verdeling per Valuta



(1) De Referentie-Index is de MSCI ACWI ESG Leaders Index

* 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 EBI, de prospectus en het laatste verslag in het Nederlands en Frans, zijn op eenvoudig verzoek en zonder kosten te verkrijgen bij TreeTop Asset Management Belgium, Frankenstraat 79 bus 7, 1040 Brussel, of bij de financiële instelling in België belast met het administratief beheer: CACEIS Belgium NV, Havenlaan 86C bus 320, 1000 Brussel, of op onze website www.treetopam.com. Klachten kunnen aan de "Compliance officer" van TreeTop Asset Management Belgium (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.



TreeTop Asset Management Belgium
 Frankenstraat 79 bus 7
 B-1040 Brussel
 Tel: +32 2 613 15 30
info@treetopam.com

Disclaimer leverancier index

TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX (HET 'COMPARTIMENT') WORDT OP GEEN ENKELE WIJZE GESPONSORD, ONDERSCHREVEN, VERKOCHT OF GEPROMOOT DOOR MSCI INC. ('MSCI'), EEN VAN HAAR FILIALEN, EEN VAN HAAR INFORMATIEVERSTREKKERS OF EEN DERDE PARTIJ DIE BETROKKEN IS BIJ DE SAMENSTELLING OF CREATIE VAN EEN MSCI-INDEX (GEZAMENLIJK DE 'MSCI-PARTIJEN'). DE MSCI-INDEXEN ZIJN HET EXCLUSIEVE EIGENDOM VAN HET MSCI EN ZIJN DIENSTMERKEN VAN HET MSCI OF ZIJN FILIALEN. DE MSCI-INDEXEN ZIJN VOOR BEPAALDE DOELEINDEN IN LICENTIE GEGEVEN AAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN GEEFT EEN EXPLICIETE OF IMPLICIETE VERKLARING OF GARANTIE AAN DE EMITTENT OF DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT MET BETREKKING TOT DE WENSLIJKHEID OM TE BELEGGEN IN DE COMPARTIMENTEN IN HET ALGEMEEN OF IN DIT COMPARTIMENT IN HET BIJZONDER, OF HET VERMOGEN VAN EEN MSCI-INDEX OM DE PRESTATIES VAN DE DESBETREFFENDE AANDELENMARKT TE VOLGEN. MSCI OF ZIJN FILIALEN ZIJN DE LICENTIEGEGEVERS VAN BEPAALDE MERKEN, DIENSTMERKEN EN HANDELSNAMEN EN VAN DE MSCI-INDEXEN DIE DOOR MSCI WORDEN BEPAALD, SAMENGESTELD EN BEREKEND, ONAFHANKELIJK VAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP, DIT COMPARTIMENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS VERPLICHT REKENING TE HOUDEN MET DE BEHOEFTE VAN DE BEHEERVENNOOTSCHAP, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT BIJ DE BEPALING, SAMENSTELLING OF BEREKENING VAN DE MSCI-INDEXEN. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS VERANTWOORDELIJK VOOR HET BEPALEN VAN DE LANCERINGSDATUM, DE PRIJS OF DE HOEVEELHEID VAN DE AANDELEN VAN HET COMPARTIMENT, OF VOOR HET BEPALEN OF BEREKENEN VAN DE FORMULE/CRIERIA OP BASIS WAARVAN HET COMPARTIMENT TERUGBETAALBAAR IS, ALLE TRANSACTIES WAARAAN GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN HEEFT DEELGENOMEN. BOVENDIEN HEEFT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN ENIGE VERPLICHTING OF AANSPRAKELIJKHEID JEGENS DE EMITTENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN DIT COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT IN VERBAND MET DE ADMINISTRATIE, DE COMMERCIALISERING EN HET AANBOD VAN DIT COMPARTIMENT. HOEWEL HET MSCI INFORMATIE VOOR OPNAME OF GEBRUIK IN DE BEREKENING VAN DE MSCI-INDEXEN VERKRIJGT UIT BRONNEN DIE HET MSCI BETROUWBAAR ACHT, GARANDEERT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN DE ORIGINALITEIT, NAUWKEURIGHEID EN/OF VOLLEDIGHEID VAN EEN MSCI-INDEX OF ENIGE INFORMATIE DIE DEZE BEVAT. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN GEEFT EEN UITDRUKKELIJKE OF IMPLICIETE GARANTIE MET BETREKKING TOT DE RESULTATEN DIE DE EMITTENT VAN HET COMPARTIMENT, DE HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN VAN HET COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT KAN BEHALEN DOOR GEBRUIK TE MAKEN VAN EEN MSCI-INDEX OF VAN ENIGE INFORMATIE DIE DAARIN IS OPGENOMEN. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS AANSPRAKELIJK VOOR FOUTEN, OMISSIES OF ONDERBREKINGEN IN DE MSCI-INDEXEN OF DE DAARIN OPGENOMEN GEGEVENS. VERDER GEEFT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN ENIGE EXPLICIETE OF IMPLICIETE GARANTIE VAN WELKE AARD DAN OOK, EN GEVEN DE MSCI-PARTIJEN GEEN GARANTIE VOOR DE VERHANDELBAARHEID OF GESCHIKTHEID VOOR EEN BEPAALD DOEL MET BETREKKING TOT DE MSCI-INDEXEN EN DE GEGEVENS DIE DAARIN ZIJN OPGENOMEN. ZONDER AFBREUK TE DOEN AAN HET VOORGAANDE, IS GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN AANSPRAKELIJK VOOR ENIGE DIRECTE, INDIRECTE, INCIDENTIELE, PUNITIEVE, GEVOLG- OF ANDERSOORTIGE SCHADE (MET INBEGRIIP VAN WINSTVERLIES), ZELFS NIET ALS ZIJ OP DE HOOGTE ZIJN GEBRACHT VAN DE MOGELIJKHEID VAN DERGELIJKE SCHADE.