



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 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 Document d'Informations (Information Memorandum) ainsi que le dernier rapport annuel de la SICAV.

OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES (Classe I EUR)

Le produit 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 produit 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 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 produit dépend directement de la valeur des actifs composant le portefeuille du produit (valeur nette d'inventaire). Le produit peut racheter ses propres actions à la demande des investisseurs à un prix correspondant à cette valeur nette d'inventaire. L'initiateur du produit n'est pas tenu de vous racheter les actions du produit 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 produit et pas de l'initiateur.

Le produit est accessible exclusivement aux Investisseurs Eligibles (au sens de l'article 3, 31^e de la Loi OPCA et ayant également le statut de « Non-US Person »). Cet investissement doit être considéré comme un investissement à long terme et peut ne pas convenir à tous les Investisseurs Eligibles. Le produit est destiné aux Investisseurs Eligibles possédant une bonne compréhension des risques liés à un investissement en actions et qui souhaitent investir dans un portefeuille concentré de grandes entreprises américaines. Les investisseurs doivent être prêts à accepter les pertes dues aux fluctuations des cours boursiers (impliquant le cas échéant une perte totale de leur investissement).

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.

Le produit est géré activement.

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 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 pourraient apparaître, tels que le risque lié à la réglementation (les exigences réglementaires et légales applicables au produit et à ses investisseurs évoluent et pourraient différer sensiblement à l'avenir). 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 pas plus que le montant de votre investissement.

Classes d'action

Classe I - EUR distribution

| | |
|----------------------|--------------|
| VNI au 30/06/23 | € 936.35 |
| Code ISIN | BE6331894251 |
| Souscription minimum | € 1.000.000 |
| Date de lancement | 16/12/2021 |

Informations Générales

| | |
|---|--|
| Forme juridique | Compartment d'une SICAV institutionnelle de droit belge |
| Type de produit financier | Organisme de Placement Collectif Indéterminé |
| Durée du produit | Indéterminée |
| Banque dépositaire et Service fin. Belgique | CACEIS Bank, Belgium Branch |
| Auditeur externe | Deloitte |
| Frais de gestion | 0.7% par an |
| Frais d'entrée/sortie | 0% |
| Frais de gestion et autres frais adm. et d'exploitation | 1.1% |
| Coûts de transaction | 0.4% |
| 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

Indicateur de risque



Pour plus d'informations sur l'indicateur de risque du fonds, se référer aux derniers Document d'Informations Clés et au Document d'Informations (Information Memorandum).

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe I EUR)

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



Résumé des performances

Au 30 juin 2023

| | TreeTop Inst. US High Dvd I |
|---|-----------------------------|
| Rendements cumulés | |
| Juln | -8.3% |
| YTD | -13.3% |
| 1 an | -13.1% |
| Rendements actuariels annualisés | |
| Origine* | -4.2% |

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

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

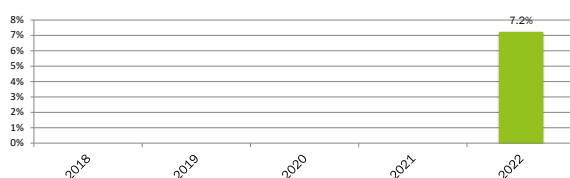
Les performances passées et l'évolution de la VNI ne constituent pas une garantie des performances futures.

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 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 <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop>.

Performances annuelles de TreeTop Institutional Us High Dividend RDT-DBI I EUR depuis l'origine

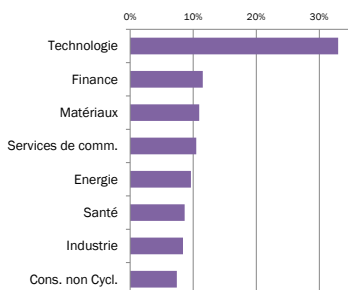
Au 31 décembre de chaque année



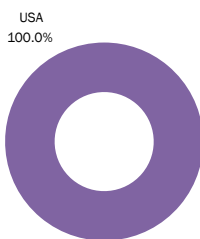
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : TreeTop Asset Management

Diversification sectorielle



Diversification géographique



Principales positions du portefeuille

| Valeur Mob. | Sous-jacent | Secteur | Pays | % VNI |
|--------------|--------------------------|-------------------|------|---------------|
| Action | INTEL CORP | Technologie | USA | 13.3% |
| Action | JPMORGAN CHASE | Finance | USA | 12.2% |
| Action | CISCO SYSTEMS | Technologie | USA | 11.8% |
| Action | DOW INC-W/I | Matériaux | USA | 11.6% |
| Action | VERIZON COMMUNICATIONS | Services de comm. | USA | 11.1% |
| Action | CHEVRON | Energie | USA | 10.2% |
| Action | IBM | Technologie | USA | 10.0% |
| Action | AMGEN | Santé | USA | 9.2% |
| Action | 3M CO | Industrie | USA | 8.9% |
| Action | WALGREENS BOOTS ALLIANCE | Cons. non Cycl. | USA | 7.9% |
| TOTAL | | | | 106.2% |

