

# MAANDELIJKE FACTSHEET MEI 2023



## Promotor

TreeTop Asset Management S.A.

## Distributeur

TreeTop Asset Management Belgium

## Aandelenklasse

### Klasse AH - EUR kapitalisatie

NIW op 31/05/23	€ 1,646.27
ISIN-code	BE6275985859
Minimum inschrijving	€ 250
Lanceringsdatum	09/03/2015

## Algemene inlichtingen

Rechtsvorm	Compartment van een BEVEK naar Belgische recht
Producttype	Instellingen voor collectieve belegging
Productduur	Onbepaald
Netto-activa	€ 271 miljoen
Beheerder bij delegatie	Amundi Asset Management S.A.
Bewaarder	CACEIS Bank, Belgium Branch
Financ. Dienst België	CACEIS Bank, Belgium Branch
Externe auditor	Deloitte
Berekeningsfrequentie	Dagelijks (NIW gepubliceerd op <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a> )
Beheer- en verkoopkosten	0.525% per jaar
Instapkosten	0.1% ten gunste vh compart.
Uitstapkosten	0.05% ten gunste vh compart.
Compartimentswijziging	0.1% + het eventuele verschil tussen de verkoopprovisie van het nieuwe compartiment en dat van het huidige compartiment
Kosten	
Beheerskosten en andere adm. of exploitatiekosten	0.8%
Transactiekosten	0.2%
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

## Risico-indicator



Om meer informatie over het risico-indicator te verkrijgen, zie de laatste Essentiële-informatiedocument en fondsprospectus.

# TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX (EUR)

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

## BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICOFACTOREN (Klasse AH EUR)

Het product streeft ernaar, in het kader van een passief beheer, het rendement van de index MSCI ACWI ESG Leaders Index, met herbelegde nettodividenden (net return), hierna de 'index', zo nauwkeurig mogelijk te repliceren, in zowel positieve als negatieve richting. De beheermaatschappij streeft naar een ex-ante tracking error, d.w.z. het verschil tussen de waardering van het product en de index, van minder dan 5% (de beheermaatschappij garandeert niet dat deze doelstelling behaald wordt).

Deze product biedt een gedeeltelijke valuta-afdekking: 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 2022 betekent dit dat ongeveer 15% van de portefeuille niet is afgedekt tegen het 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 producten een afwijkende tracking error t.o.v. de index vertonen. Voor wat betreft dit product 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 marktstandigheden). In geval van sterke volatiliteit op de valutamarkt kan deze waarde hoger uitvallen. De index is een aandelenindex die wordt berekend en gepubliceerd door de internationale indexaanbieder MSCI Inc. ('MSCI'). De Index MSCI ACWI ESG Leaders Index is samengesteld uit de belangrijkste waarden op de aandelenmarkten van zowel ontwikkelde als opkomende landen. Het gaat om waarden binnen de MSCI ACWI Index die volgens de aanbieder van de index 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, en die door de activa van het product worden betaald. 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 beheermaatschappij 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.

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

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 5 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 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse. Deze indicator schat potentiële verliezen bij toekomstige rendementen op een middelgroot niveau in, en slechte marktstandigheden zouden een invloed kunnen hebben op de waarde van de aandelen waarin het product belegt en bijgevolg op de waarde van het product zelf.

Het product is ingedeeld in deze specifieke categorie omdat het in aandelen belegt. Deze zijn in het algemeen risicovoller dan obligaties en geldmarktinstrumenten.

In ongewone marktstandigheden zouden er andere risico's kunnen ontstaan: 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 product niet kan nakomen. Dit risico ontstaat door het gebruik van afgeleide financiële instrumenten voor de synthetische replicatie van de Index of om het wisselkoersrisico af te dekken), en het wisselkoersrisico (voor een product dat in effecten belegt die in andere valuta's luiden dan de valuta van het product, is het risico reëel dat de waarde van een belegging wordt beïnvloed door wisselkoersschommelingen). Raadpleeg het prospectus voor meer informatie. Omdat er in dit product geen kapitaalbescherming is opgenomen, en het product met name niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. U kunt echter nooit meer verliezen dan het bedrag van uw belegging.

## 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 24 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 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.

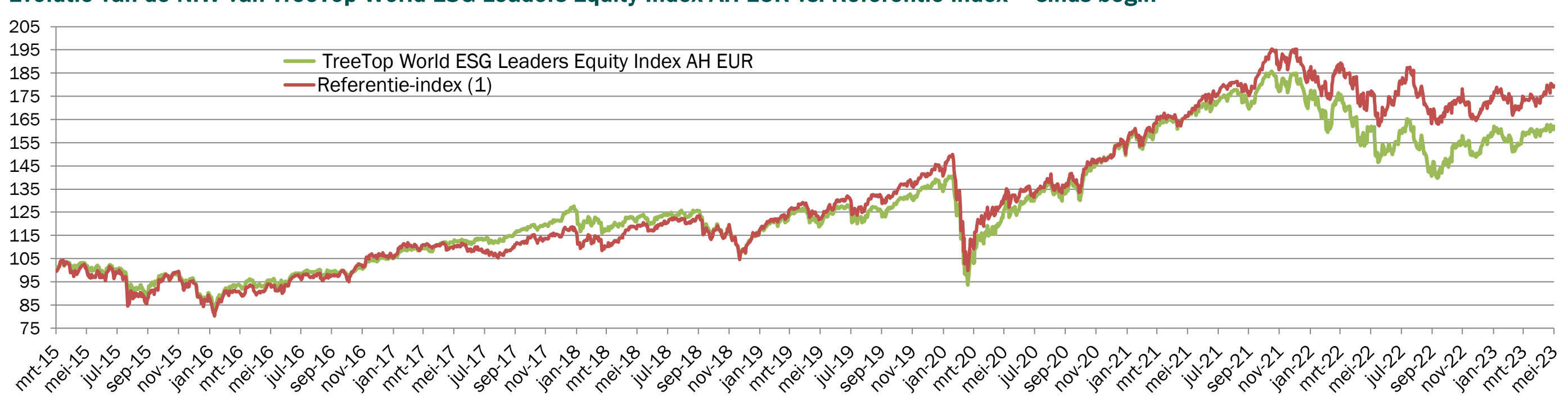
MSCI Inc. is de internationale indexleverancier verantwoordelijk voor het evalueren van de selectiecriteria (bijkomende informatie beschikbaar op [www.msci.com](http://www.msci.com)).

De beslissing om in het gepromote fonds te beleggen rekening moet worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het gepromote fonds.

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<sup>(1)</sup> sinds begin



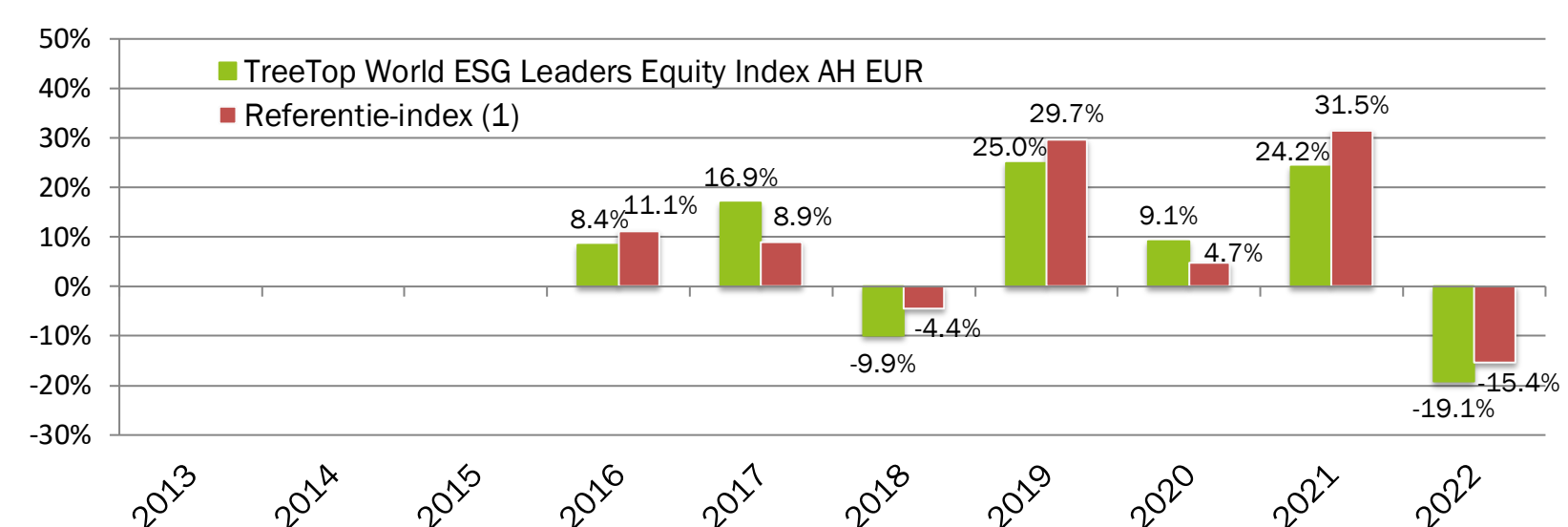
### Prestaties

Gegevens op 31 Mei 2023

	TreeTop Wld ESG Lead Eq Ind. AH	Referentie Index <sup>(1)</sup>
<b>Cumulatieve rendementen</b>		
Maart	1.6%	3.5%
YTD	8.4%	8.7%
1 jaar	1.3%	2.1%
<b>Actuariële rendementen op jaarbasis</b>		
3 jaar	9.1%	11.2%
5 jaar	5.8%	8.6%
Sinds begin	6.2%	7.5%

### Jaarlijkse prestatie van TreeTop World ESG Leaders Equity Index AH EUR vs. Referentie-index<sup>(1)</sup> sinds begin

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: NE703303). De prestatie die werd behaald vóór die datum werd gerealiseerd in omstandigheden die niet langer bestaan.

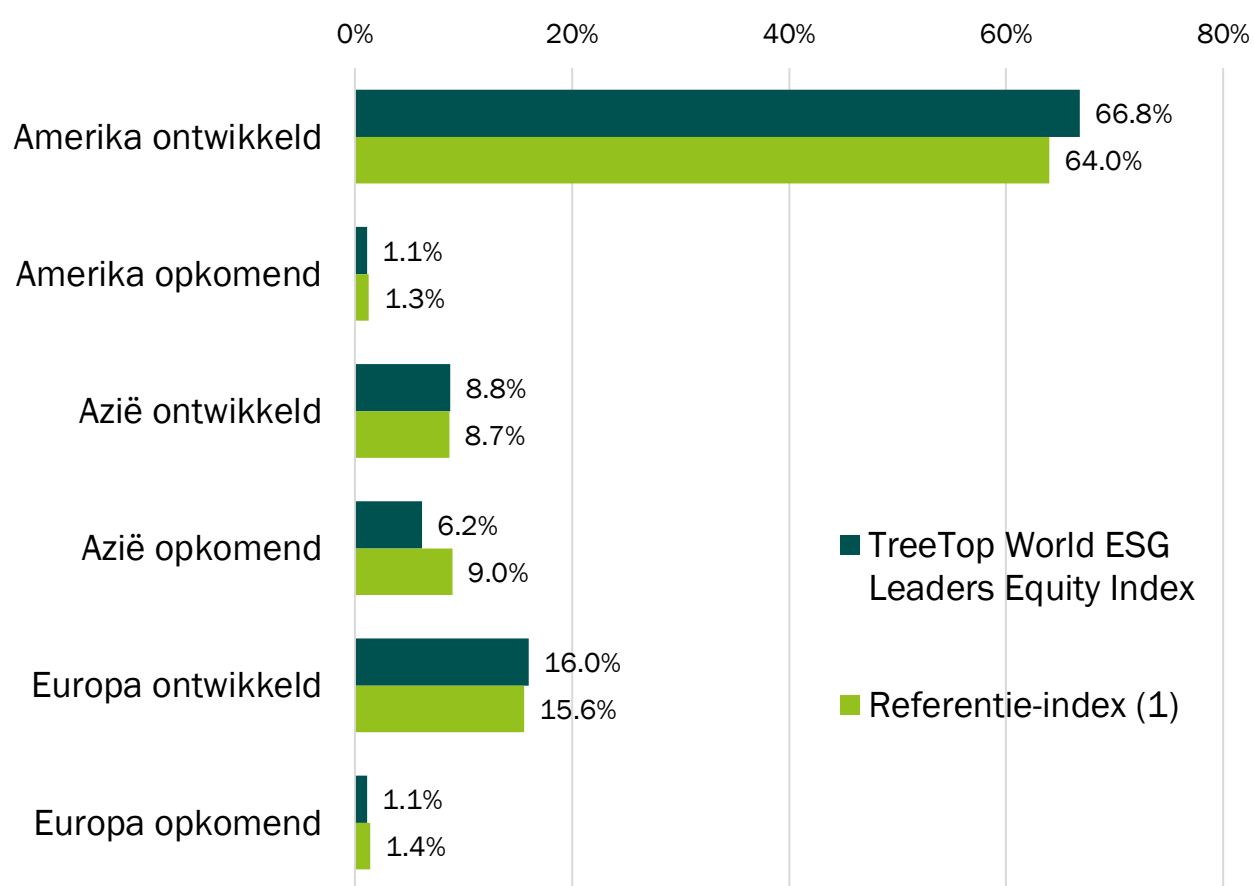
Bronnen: Amundi Asset Management en MSCI voor de periode 2015-2023 (basis 100 op 09/03/15).

In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW van de bevek zijn geen garantie voor de toekomst.

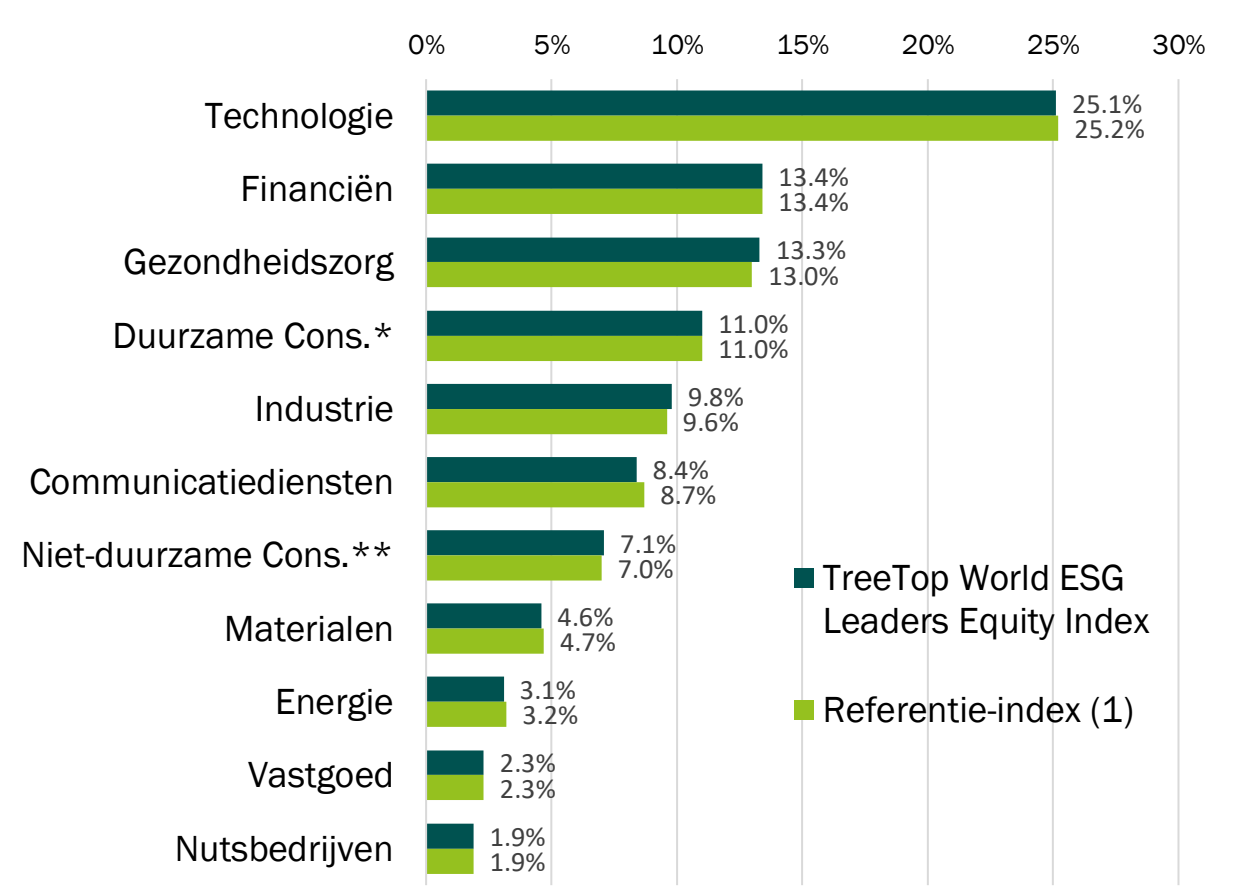
De rendementen zijn berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapvergoedingen of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijk moet betalen. Andere aandelenklasse bestaan, en de rendementen alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management en staan eveneens ook op de site <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen>.



## Geografische verdeling



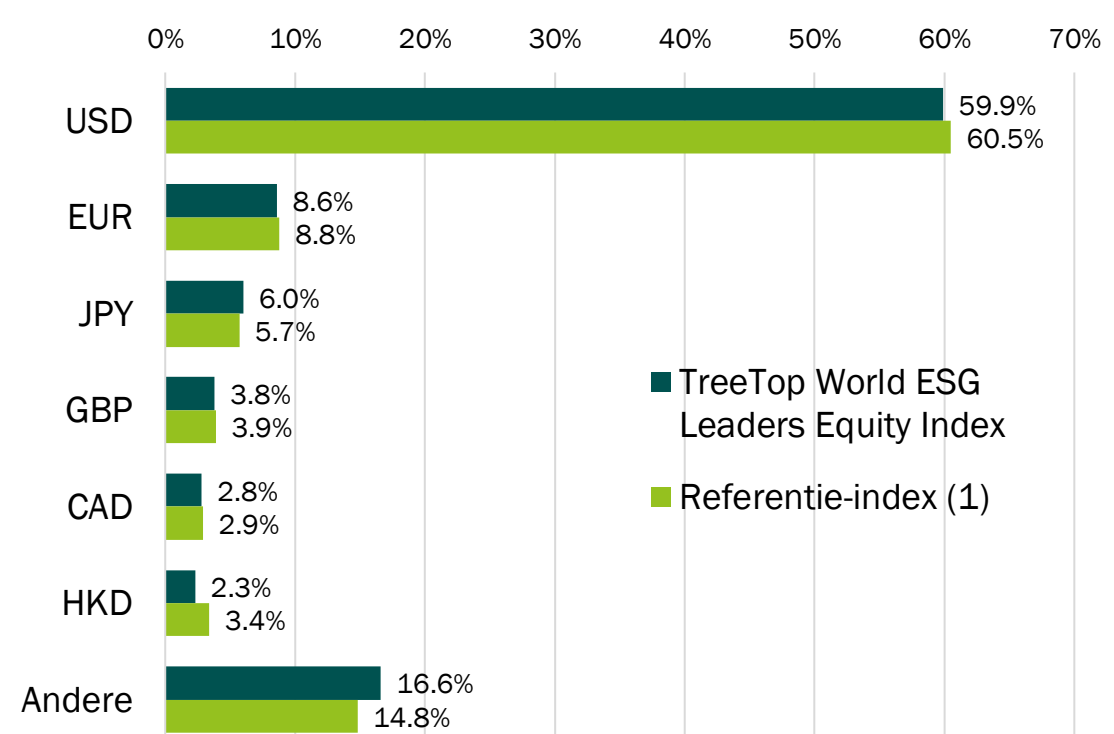
## Sectorale verdeling



## 10 Voornaamste Posities

Naam van het aandeel	TreeTop Wld ESG Lead Eq Index	Referentie index(1)
MICROSOFT CORP	7.6%	7.6%
ALPHABET INC	4.6%	4.6%
NVIDIA CORP	3.2%	3.2%
TESLA INC	1.8%	1.8%
JOHNSON & JOHNSON	1.3%	1.3%
VISA INC	1.2%	1.2%
ELI LILLY & CO	1.1%	1.1%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	1.1%	1.1%
MASTERCARD INC	1.0%	1.0%
HOME DEPOT INC/THE	1.0%	1.0%
<b>TOTAAL</b>	<b>23.9%</b>	<b>23.9%</b>

## Verdeling per Valuta (2)



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

(2) De verdeling per valuta weerspiegelt de spreiding van de portefeuille in het geheel. Noteer dat de afgedekte klassen (AH en CH) een afdekking van 100% bieden van het wisselkoersrisico tegenover de EUR voor de USD, GBP, JPY, CAD en AUD (voor de overige valuta's is er geen afdekking). De verdeling per valuta van deze klassen is dus verschillend.

\* 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 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 Belgium, 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> voor A, AH klassen en op <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-filantropische-fondsen> voor C, CH klassen. 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](http://www.ombudsfin.be) of [ombudsman@ombudsfin.be](mailto: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 Belgium**  
 Frankenstraat 79 bus 7  
 B-1040 Brussel  
 Tel: +32 2 613 15 30  
[info@treetopam.com](mailto: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 WENSELIJKHEID 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/CRITERIA 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, INCIDENTIËLE, PUNITIEVE, GEVOLG- OF ANDERSOORTIGE SCHADE (MET INBEGRIIP VAN WINSTVERLIES), ZELFS NIET ALS ZIJ OP DE HOOGTE ZIJN GEBRACHT VAN DE MOGELIJKHEID VAN DERGELIJKE SCHADE.**