Fiche Mensuelle
Octobre 2023

TreeTop Multi Strategies Balanced (EUR)

Compartiment de TreeTop SICAV - Géré par TreeTop Asset Management S.A., société de Gestion de portefeuille 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.

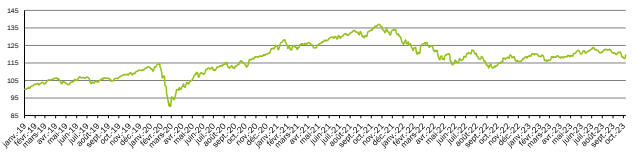
OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES (Classe A en EUR)

Le produit vise à offrir aux actionnaires, indirectement au travers d'investissements en parts ou actions d'organismes de placement collectif, une exposition à différentes classes d'actifs.
Dans des conditions normales de marché, le produit investit essentiellement dans des parts d'organismes de placement collectif à capital variable ("OPC"). Il pourra investir jusqu'à 60% de son actif net dans des parts d'OPC investissant principalement en actions et/ou d'autres titres donnant accès au capital de sociétés des marchés développés et émergents mondiaux (la "Composante actions mondiales du portefeuille"). Et jusqu'à 50% de l'actif net du produit pourra être investi dans des parts d'OPC investissant principalement en obligations, en instruments du marché monétaire ou en dépôts bancaires (la "Composante instruments de taux du portefeuille"). La Composante actions mondiales du portefeuille privilégiera les parts d'OPC gérés ou promus par TreeTop Asset Management S.A. ou des sociétés affiliées. Au sein de cette composante, une allocation équilibrée entre OPC indicés et OPC actifs sera recherchée. La Composante instruments de taux du portefeuille privilégiera les parts d'OPC gérés par des tiers. Le produit est géré activement sans référence à un indice boursier.
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 4 ans). Ils doivent 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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau entre faible et moyen, et il est peu 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, au travers des OPC qu'il détient en portefeuille, 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, d'autres risques pourraient apparaître : le risque de crédit (jusqu'à 50% du portefeuille du produit pourra être investi en parts d'OPC investissant principalement en obligations, en instruments du marché monétaire ou en dépôts bancaires. Ces OPC sont exposés au risque de défaillance des émetteurs de ces créances), de capital (le produit ne fait pas l'objet d'un "capital garanti" ou d'une "protection du capital". L'investisseur peut donc perdre tout ou partie de son capital), 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 (les actifs de ce produit consistent principalement en parts d'OPC. Bien que ces parts peuvent être libellées en EUR les actifs détenus par ces OPC peuvent être libellés en diverses devises en fonction des marchés sur lesquels ces OPC investissent. L'évolution des taux de change entre l'euro et ces différentes devises aura donc une influence sur la valeur du produit). Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.
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.

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe A en EUR)

Evolution de la VNI de TreeTop Multi Strategies Balanced A depuis l'origine



Résumé des performances
Au 31 octobre 2023

	TreeTop Multi Strat. Balanced A
Rendements cumulés	
Octobre	-1.0%
YTD	3.2%
1 an	3.8%
Rendements actuariels annualisés	
3 ans	1.9%
Origine	3.8%

Performances annuelles de TreeTop Multi Strategies Balanced A depuis l'origine
Au 31 décembre de chaque année

Source : CACEIS Bank, Belgium Branch pour la période 2019-2023 (base 100 à l'origine : 25/01/19).

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 ni des taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.
Une autre classe d'action existe (classe AD 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.

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

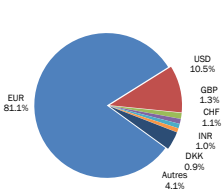
Source : TreeTop Asset Management

Composition du Portefeuille

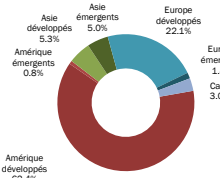
Composante	Type de gestion	Nom de l'OPC*	% VNI
Comoosante Actions mondiales	Gestion active(1)	TREETOP SEQUOIA EQUITY I EUR	9.8%
		TREETOP GLOBAL DYNAMIC I EUR	9.5%
		AUBREY EUROPEAN CONVICTION I EUR	3.7%
		TREETOP GLOBAL CONVICTION I EUR	1.7%
		AUBREY GLOBAL EMERGING MKT OPP. I EUR	1.7%
	Gestion passive(2)	TREETOP WORLD ESG LEADERS EQUITY INDEX IH EUR	19.7%
		AMUNDI INDEX MSCI WORLD SRI I EUR	11.3%
Total Composante Actions mondiales			**57.4%**
Comoosante Instruments de taux		AMUNDI STAR 2 - I (C)	19.7%
		AMUNDI 12 M SRI - I (C)	16.1%
		AMUNDI 6 M SRI - I (C)	5.0%
Total Composante Instruments de taux			**40.8%**
Cash			**1.8%**
TOTAL			**100.0%**

** Certains OPC ne sont pas offerts publiquement en Belgique. Veuillez consulter votre conseiller financier pour plus d'informations.*
*(1) La **gestion active** fait appel à un ou plusieurs professionnels pour gérer le portefeuille d'un fonds selon leurs convictions. Ces convictions sont basées sur des analyses et recherches qu'ils effectuent pour identifier les investissements qui leur semblent les plus prometteurs en vue de surperformer le marché de référence du portefeuille géré.*
*(2) La **gestion passive** a pour objectif de répliquer le plus fidèlement possible la performance d'un indice boursier de référence. L'indice de référence choisi comprenant de nombreux composants, la gestion passive permet d'avoir accès à un portefeuille largement diversifié.*

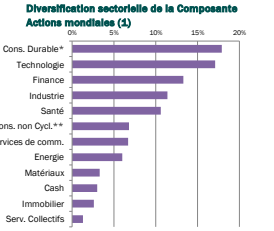
Répartition par devise



Diversification géographique de la Composante Actions mondiales (1)



Diversification sectorielle de la Composante Actions mondiales (1)



(1) Ces informations sont basées sur les titres détenus par les OPC en portefeuille.

** 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).*

Promoteur
TreeTop Asset Management S.A.

Distributeur
TreeTop Asset Management Belgium

Classes d'action

Classe A - EUR capitalisation	
VNI au 31/10/23	€ 119.60
Code ISIN	BE6302947815
Souscription minimum	€ 250
Date de lancement	25/01/2019
Classe AD - EUR distribution	
VNI au 31/10/23	€ 110.68
Code ISIN	BE6302948821
Souscription minimum	€ 250
Date de lancement	25/01/2019

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	€ 36 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	0.40% par an
Frais d'entrée/sortie	0%
Frais de changement de compartiment	0.1% pour un changement vers le compartiment TreeTop World ESG Leaders Equity Index
Frais de gestion et autres frais adm. et d'exploitation	A: 1.5%; AD: 1.5%
Coûts de transaction	A: 0.2%; AD: 0.2%
Taxe boursière à la sortie	1.32% max. € 4000 (classe A) Non applicable (classe AD)
Taxe belge sur l'épargne à la sortie	30% à la sortie cf article 19bis du CIR (classe A) Non applicable (classe AD)
Précompte mobilier belge	Non applicable (classe A) 30% sur dividendes (classe AD)
Définition	Le mot "fonds" est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV

Indicateur de risque

1 2 **3** 4 5 6 7

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

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

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-actifs-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: Ombudsfin, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 B-1000 Bruxelles (www.ombudsfin.be ou ombudsman@ombudsfin.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