

MAANDELIJKE FACTSHEET

SEPTEMBER 2024

TREE TOP

Aandelenklassen

Klasse I - EUR distributie

NIW op 30/09/24
ISIN-code
Min. initiële inschrijving
Aanvul. aankoop
Lancieringsdatum

€ 1.228,75
BE6331894251
€ 1.000,000
€ 1.000
16/12/2021

Klasse IC - EUR kapitalisatie

NIW op 30/09/24
ISIN-code
Min. initiële inschrijving
Aanvul. aankoop
Lancieringsdatum

€ 1.144,87
BE6348322601
€ 1.000,000
€ 1.000
14/12/2023

Algemene Inlichtingen

Rechtsvorm

Producttype

Productduur

Bewaarder en Financ.

Dienst België

Externe auditor

Instap-/Uitstapkosten

Behoerskosten en andere adm. of exploitatiekosten

Transactiekosten

Taks op beursverrichtingen

Belgische bronbelasting bij terugbetaling

Definitie

Compartment van een institutionele BEVEK naar Belgisch recht

Instellingen voor collectieve belegging

Onbepaald

CACEIS Bank, Belgium Branch

Deloitte

0%

I 1.4%; IC: 1.4%

0.2%

Niet van toepassing

Niet van toepassing

Het woord "fonds" wordt gebruikt als generieke term om te verwijzen naar een BEVEK en een compartiment van een BEVEK

Beleggerstype

Alleen in aanmerking komende beleggers

Rechtspersonen die professionele beleggers zijn die hebben verzocht om te worden opgenomen op de lijst van in aanmerking komende beleggers

Risico-Indicator

1234567

Laag risico

Hoog risico

Meer info over de risico's en over het risico-indicator van het fonds vindt u in de laatste versie van het Essentiële-Informatiedocument en het Informatiedocument (Information Memorandum).

TREETOP INSTITUTIONAL US BUYBACK EQUITY (EUR)

EEN COMPARTIMENT VAN TREETOP INSTITUTIONAL, EEN INSTITUTIONELE BEVEK NAAR BELGISCH RECHT (DE "BEVEK") BEHEERD DOOR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., BEHEERVENNOOTSCHAP 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 het Essentiële-Informatiedocument (Eid),

het Informatiedocument (Information Memorandum), alsook het recentste jaarverslag van de BEVEK.

BELEGGINGSDOEL, BELEGGINGSSTRATEGIE EN RISICOFACTOREN (Klasse I EUR)

De voornaamste doelstelling van het product is vermogensgroei op lange termijn genereren op het belegde kapitaal. Ook zullen aandeelhouders die in België onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting dankzij dit product kunnen genieten van het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI). De aandacht van beleggers wordt echter gevestigd op het feit dat de portefeuille van het product mogelijk niet voor 100% is samengesteld uit aandelen die in aanmerking komen voor het RDT-DBI-stelsel. In normale marktomstandigheden zal de Beheerdersvennootschap ervoor zorgen dat de portefeuille van het product voor ten minste 75% is samengesteld uit aandelen die in aanmerking komen voor het RDT-DBI-stelsel. Het product zal deze doelstelling trachten te verwezenlijken door, via de middel van een passief beheer, de samenstelling van de S&P 500 Buyback FCF Index (de Index) nauwkeurig te repliceren. De Index is een aandelenindex, berekend en gepubliceerd door S&P Dow Jones Indices LLC, samengesteld uit aandelen van 30 toonaangevende Amerikaanse bedrijven die worden gekenmerkt door: (i) een hoge inkoopratio van eigen aandelen, (ii) een grote liquiditeit en (iii) een hoog rendement op vrije cashflow. De blootstelling aan de Index zal voornamelijk worden verkregen via fysieke replicatie, door direct te beleggen in de effecten waaruit de Index is samengesteld, in een verhouding die aansluit bij hun gewicht in de Index. De Beheerder kan echter bepaalde componenten van de Index uit de portefeuille van het product verwijderen, met name: (i) aandelen van bedrijven die, volgens bronnen waarover de Beheerder beschikt, betrokken zijn bij de productie en verkoop van antipersoonsonsmijnen en clusterbommen, (ii) aandelen van bedrijven die zijn opgenomen in nationale of supranationale uitsluitingslijsten in verband met de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, (iii) aandelen waarvan de weging te laag zou zijn en/of waarvan de beleggingskosten te hoog zouden zijn, en/of (iv) aandelen van bedrijven die, naar het oordeel van de Beheerder, mogelijk niet in aanmerking komen voor het RDT-DBI-stelsel. De Beheerdersvennootschap zal de portefeuille periodiek herbalanceren om ervoor te zorgen dat hij de samenstelling van de Index blijft volgen. De waarde van het product is rechtstreeks afhankelijk van de waarde van de activa die deel uitmaken van de portefeuille van het product (nettoinventariswaarde). Het product kan op verzoek van beleggers zijn eigen aandelen terugkopen tegen een prijs die overeenkomt met deze nettoinventariswaarde. De ontwikkelaar van het product is niet verplicht om het product van u terug te kopen en alle betalings- en termijnverplichtingen waarnaar hierin wordt verwezen, zullen (ondanks andersluidende formulieren) worden opgevat als verplichtingen van het product en niet van de ontwikkelaar. Dit product heeft tot doel jaarlijks een dividend uit te keren. Het product kan enkel worden ingetekend door de in aanmerking komende beleggers (in de zin van artikel 3, 31° van de AIFM-wet en die tevens kwalificeren als een niet-Amerikaans Persoon). De belegging moet worden beschouwd als een langetermijnbelegging en is mogelijk niet geschikt voor alle in aanmerking komende beleggers. Het product is bedoeld voor in aanmerking komende beleggers die de risico's die verbonden zijn aan het beleggen in aandelen goed begrijpen en wensen te beleggen in een portefeuille van toonaangevende Amerikaanse bedrijven die een hoog rendement op vrije cashflow genereren en hun eigen aandelen inkopen. Beleggers moeten bereid zijn om verliezen te aanvaarden als gevolg van schommelingen van de beurskoersen (wat mogelijk een totaal verlies van hun belegging impliceert). Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in het Eid van het product. De gepromote belegging heeft betrekking met 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 marktom ontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. We hebben dit product ingedeeld in klasse 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoog risicoklasse. Deze indicator schat potentiële verliezen bij toekomstige rendementen op een middelgroot-hoog niveau in, en slechte marktomstandigheden zullen waarschijnlijk een invloed hebben op de waarde van de aandelen waarin het product belegt en bijgevolg op de waarde van het product zelf. Het product is in deze categorie ingedeeld omdat het belegt in aandelen, die doorgaans meer risico inhouden dan obligaties of geldmarktinstrumenten. In ongewone marktomstandigheden kunnen zich nog bijkomende risico's voordoen: regelgevende risico's (de regelgevende en wettelijke vereisten die van toepassing zijn op het product en zijn beleggers zijn in evolutie en zouden in de toekomst wezenlijk kunnen verschillen). Meer informatie is te vinden in het Information Memorandum. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

PRESTATIES EN EVOLUTIE VAN NIW (Klasse I EUR)

Evolutie van de NIW van TreeTop Institutional US Buyback Equity I EUR vs. Referentie-Index* sinds begin

Prestaties

Op 30 september 2024

TreeTop Inst. US Buyback Eq. I

Cumulatieve rendementen

September

YTD

1 jaar

Actuariële rendementen op jaarbasis

Sinds begin*

0.5%

15.5%

22.9%

11.7%

Jaarlijkse prestatie van TreeTop Institutional US Buyback Equity I EUR sinds begin

Op 31 december van elk jaar

7.2%

9.1%

STRUCTUUR VAN DE PORTEFOLIE

Geografische verdeling

Amerika 99.2%

Cash 0.8%

Belangrijkste posities in portefeuille

Roer. Waard.

Onderliggende

Sector

Land

% NIW

Aandelen

EXPEDIA

Duurzame Cons.

VS

7.9%

Aandelen

CIGNA

Gezondheidszorg

VS

7.3%

Aandelen

MCKESSON

Gezondheidszorg

VS

5.8%

Aandelen

ALTRIA

Niet-duurzame Cons.

VS

5.8%

Aandelen

LOWE'S COS

Duurzame Cons.

VS

5.7%

Aandelen

PAYPAL HOLDINGS

Financiën

VS

5.7%

Aandelen

COMCAST

Communicatiediensten

VS

5.5%

Aandelen

AMERICAN EXPRESS

Financiën

VS

5.3%

Aandelen

VALERO ENERGY

Energie

VS

4.5%

Aandelen

SALESFORCE

Technologie

VS

3.9%

TOTAL

67.4%

Sectorale verdeling

0%

10%

20%

30%

Duurzame Cons.

Gezondheidszorg

Financiën

Energie

Communicatiediensten

Industrie

Niet-duurzame Cons.

Technologie

Nutsbedrijven

Cash

0%

10%

20%

30%

Geografische verdeling

Amerika 99.2%

Cash 0.8%

Belangrijkste posities in portefeuille

Roer. Waard.

Onderliggende

Sector

Land

% NIW

Aandelen

EXPEDIA

Duurzame Cons.

VS

7.9%

Aandelen

CIGNA

Gezondheidszorg

VS

7.3%

Aandelen

MCKESSON

Gezondheidszorg

VS

5.8%

Aandelen

ALTRIA

Niet-duurzame Cons.

VS

5.8%

Aandelen

LOWE'S COS

Duurzame Cons.

VS

5.7%

Aandelen

PAYPAL HOLDINGS

Financiën

VS

5.7%

Aandelen

COMCAST

Communicatiediensten

VS

5.5%

Aandelen

AMERICAN EXPRESS

Financiën

VS

5.3%

Aandelen

VALERO ENERGY

Energie

VS

4.5%

Aandelen

SALESFORCE

Technologie

VS

3.9%

TOTAL

67.4%

De S&P500 Buyback FCF ("Index") is een product van S&P Dow Jones Indices LLC en/of haar dochters en werd in gebruikslentie gegeven aan TreeTop Asset Management. Auteursrecht ©2024 S&P Dow Jones Indices LLC, een afdeling van S&P Global, Inc. en/of haar dochters. Gehele of gedeeltelijke herverdeling of reproductie zijn verboden zonder schriftelijke toestemming van S&P Dow Jones Indices LLC. Voor meer informatie over de indexen van S&P Dow Jones Indices LLC, ga naar www.spdji.com. S&P® is een geregistreerd handelsmerk van S&P Global en Dow Jones® is een geregistreerd handelsmerk van Dow Jones Trademark Holdings LLC. Noch S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, noch hun dochters of externe licentiegevers ullen beweringen of garanties, uitdrukkelijk of impliciet, met betrekking tot het vermogen van een index om de activaklasse of marktsector die het klaarblijkelijk vertegenwoordigt, correct te vertegenwoordigen en noch S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, noch hun dochters of externe licentiegevers kunnen aansprakelijk gesteld worden voor fouten, weglatingen of onderbrekingen in indexen of daarin opgenomen gegevens.

Het Essentiële-informatiedocument (in het Frans, Engels en Nederlands), het Informatiedocument (Information Memorandum in het Engels), het laatste jaarverslag (in het Frans en Nederlands) en de laatste koers van de aandelen zijn beschikbaar op <https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen>, of op eenvoudig verzoek en zonder kosten bij TreeTop Asset Management S.A. 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg. Klachten kunnen aan de "Compliance officer" van TreeTop Asset Management S.A. (adres rechts vermeld) of naar Bemiddelingsdienst: Ombudsfm, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, B-1000 Brussel www.ombudsfm.be of ombudsfm@ombudsfm.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 IOB's die TreeTop beheert".

TreeTop Asset Management S.A.

12 rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxemburg

www.treetopam.com

TREETOP

ASSET MANAGEMENT