

TreeTop Multi Strategies Dynamic
Compartiment de TreeTop 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 prospectus ainsi que le dernier rapport annuel/semestriel de la SICAV.

Fiche Technique

Informations Générales

Nom du compartiment	TreeTop Multi Strategies Dynamic, un compartiment de TreeTop SICAV			
Forme Juridique	Compartiment d'une SICAV publique de droit belge			
Type de produit financier	Organisme de Placement Collectif			
Durée du produit	Indéterminée			
Devise	EUR			
Objectif d'investissement (relatif à la classe A EUR)	Le produit vise à offrir aux actionnaires directement et indirectement au travers d'investissements en parts ou actions d'organismes de placement collectif, une exposition aux actions de sociétés des marchés développés et des marchés émergents mondiaux. Dans des conditions normales de marché, le produit investit essentiellement dans des actions et/ou d'autres titres donnant accès au capital de sociétés des marchés développés et émergents mondiaux. Le produit investira en recherchant une diversification dans les stratégies d'investissement, les secteurs économiques et les zones géographiques. Le produit pourra investir jusqu'à 10% dans des parts d'organismes de placement collectif à capital variable ou OPC gérés ou promus par TreeTop Asset Management S.A. ou des sociétés affiliées, notamment dans d'autres produits de la SICAV. Le produit ne peut pas investir plus de 10% de ses actifs dans des titres de dettes ou autres actifs générant des intérêts. 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 6 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.			
Classes d'actions	**Classe** A EUR AD EUR	**Type de parts** Capitalisation Distribution	**Lancement** 25/01/2019 25/01/2019	**Code ISIN** BE6302945793 BE6302946809
Actifs nets (au 30/06/2026)	€ 68 millions			
Horizon de placement	Plus de 6 ans			

Gestion et Distribution

Société de gestion et promoteur	TreeTop Asset Management S.A., société de gestion de portefeuille de droit luxembourgeois
Gestionnaire par délégation	Amundi Asset Management
Distributeur	TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Belgium Branch
Service financier (Belgique)	CACEIS Bank, Belgium Branch
Auditeur externe	Deloitte Réviseurs d'Entreprises BV
Calcul de VNI	Quotidien
Consultation des VNIs	Les VNIs sont publiées sur le site internet www.fundinfo.com
Souscription initiale minimum	250€
Clôture de la réception des ordres	11h chaque jour ouvrable bancaire
Agréé en	Belgique
Documents	Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français, en anglais et néerlandais, sont disponibles sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique, 79 rue des Francs boite 7, 1040 Bruxelles ou auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: CACEIS Bank Belgium Branch, Avenue du Port 86C boite 320 à 1000 Bruxelles ou sur https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop.

Frais et fiscalité

Frais d'entrée	0%
Frais de sortie	0%
Frais de changement de compartiment	0.1% pour un changement vers le compartiment TreeTop World Select Equity Index
Anti-dilution levy	A la sortie uniquement : 0.1% si les demandes de rachat dépassent 10% de la VNI
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	A: 1.2%; AD: 1.1%
Coûts de transaction	A: 0.2%; AD: 0.2%
Commission de performance	Néant
Taxe boursière à la sortie	Classe A : 1.32% max. € 4000 ; Classe AD : Non applicable
Taxe belge sur l'épargne à la sortie	Non applicable
Taxe belge sur les dividendes	Classe A : Non applicable ; Classe AD : 30% sur les dividendes
Taxe belge sur la plus-value	10% sur la plus-value *Les plus-values sur actifs financiers excédant 10.000 € (indexés) par an sont soumis à un impôt de 10 %. Cet impôt est perçu par voie de précompte mobilier, sauf décision contraire notifiée par l'investisseur à son intermédiaire financier. Les moins-values sur actifs financiers peuvent être déduites de la base imposable. En cas d'application du précompte, l'intermédiaire ne peut pas lui-même déduire les moins-values ou appliquer l'exonération légale.*
	Le régime fiscal s'applique à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique résident belge.

Indicateur de risque (classe A EUR)



Pour plus de renseignements sur les risques et sur l'indicateur de risque, veuillez vous référer aux derniers DIC des classes concernées.

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

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, des risques supplémentaires pourraient apparaitre : le risque 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 (le produit investissant en titres libellés dans d'autres devises que celle du produit, le risque que la valeur d'un investissement puisse être influencée par des fluctuations des cours de change est réel). Veuillez consulter le prospectus pour plus de détails.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Informations Légales

Le présent rapport trimestriel ne constitue en aucun cas un conseil en investissement.

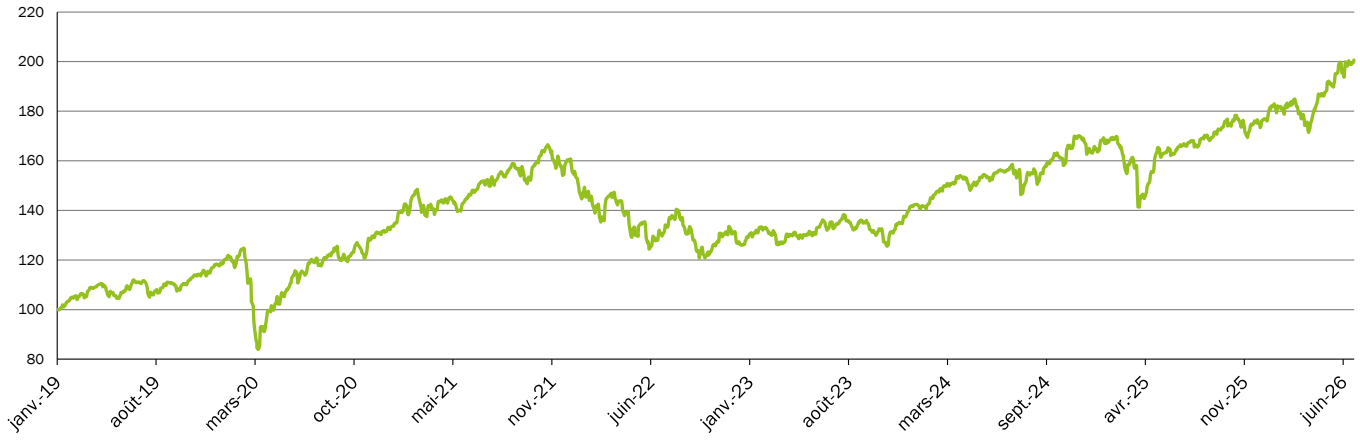
Les plaintes et réclamations peuvent être adressées à l'attention du « Compliance officer », à l'adresse suivante : TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique, rue des Francs 79 boîte 7 - 1040 Bruxelles. Nous vous enverrons un accusé de réception dans les 5 jours ouvrables. Nous analyserons votre plainte, le cas échéant en concertation avec la société de gestion, et y apporterons une réponse circonstanciée dans le mois suivant la réception de celle-ci, pour autant que la plainte soit complète et précise.

Pour toute réclamation relative aux produits et services d'investissement, vous pouvez vous adresser à l'Ombudsfin du secteur financier : Service de médiation Banques – crédits – placements, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 à B-1000 Bruxelles (www.ombudsfin.be ou ombudsman@ombudsfin.be). Le service de Médiation pourra suggérer des solutions pour le règlement du différend. A défaut d'accord sur les solutions proposées, chaque partie peut saisir les tribunaux compétents.

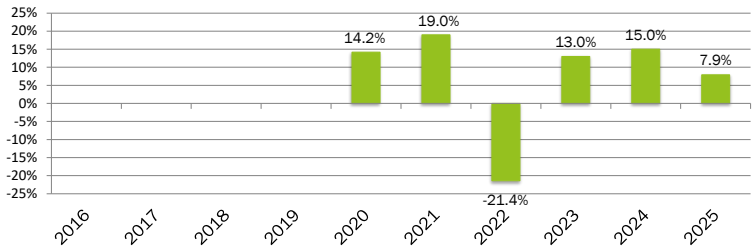
Vous pouvez obtenir un résumé des droits des investisseurs sur https://www.treetopam.com/fr/informations-reglementaires (en français) dans la section "Droits des investisseurs dans les OPC gérés par TreeTop".

Performances de TreeTop Multi Strategies Dynamic A EUR au 30 Juin 2026

Evolution de la VNI de TreeTop Multi Strategies Dynamic A EUR depuis l'origine [1]



Performances annuelles de TreeTop Multi Strategies Dynamic A depuis l'origine [1]



Résumé des performances au 30 Juin 2026 [1]

	TreeTop Multi Strat. Dynamic A
Rendements cumulés	
1 mois	0.9%
3 mois	14.3%
YTD	13.6%
1 an	20.9%
Rendements actuariels annualisés	
3 ans	14.1%
5 ans	5.8%
Origine	9.8%

[1] A partir du 15/06/2026, l'objectif d'investissement du compartiment a été modifié. La performance dégagée avant cette date a été réalisée dans des conditions qui n'existent plus.

Sources : CACEIS Bank, Belgium Branch et Amundi Asset Management pour la période 2019-2026 (base 100 à l'origine : 25/01/19).

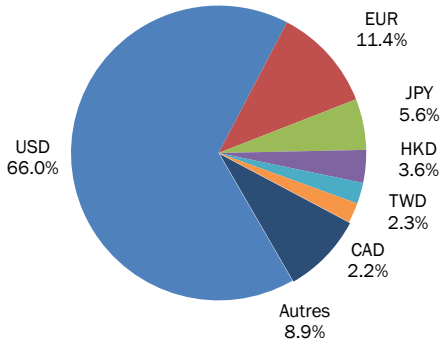
Les performances passées et l'évolution de la VNI ne constituent pas une garantie des performances futures.

Les rendements, calculés dans la devise de référence (EUR), ne tiennent pas compte de frais d'entrée ni de taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.

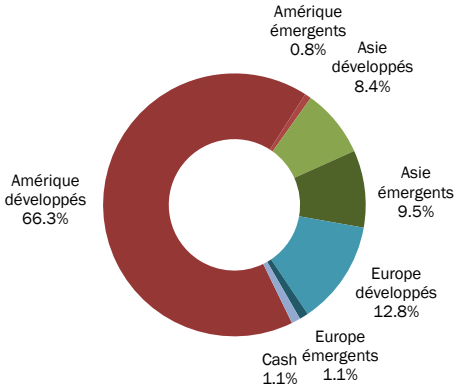
Une autre classe d'actions existe (classe AD), et les rendements y relatifs ainsi que l'évolution de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de TreeTop Asset Management S.A. et figurent également sur le site https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop.

Structure du Portefeuille au 30 Juin 2026

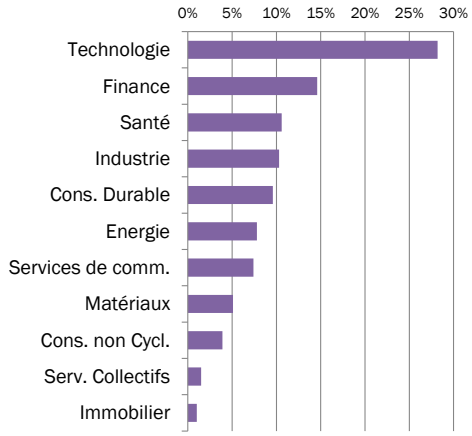
Répartition par devise



Diversification géographique[2]



Diversification sectorielle



Source : Amundi Asset Management

[2] Le terme "émergent" se rapporte à des pays dont l'économie connaît une croissance rapide et un développement important, mais qui n'a pas encore atteint le niveau de richesse et de développement des pays les plus avancés.

Top 50* du Portefeuille TreeTop Multi Strategies Dynamic au 30 juin 2026

Sous-jacent	Dev.	Région	% portf.	Secteur
AMUNDI MSCI Emerging ESG Selection	EUR	LUXEMBOURG	4.4%	FINANCE
AMUNDI MSCI Emerging Ex-China	EUR	LUXEMBOURG	4.4%	FINANCE
NVIDIA CORP	USD	ETATS-UNIS	2.5%	TECHNOLOGIE
APPLE INC	USD	ETATS-UNIS	2.3%	TECHNOLOGIE
ALPHABET INC CL A	USD	ETATS-UNIS	2.0%	SERVICES DE COMM.
MICROSOFT CORP	USD	ETATS-UNIS	1.4%	TECHNOLOGIE
AMAZON.COM INC	USD	ETATS-UNIS	1.2%	CONS. DURABLE
THE CIGNA GROUP	USD	ETATS-UNIS	1.2%	SANTE
CITIGROUP INC	USD	ETATS-UNIS	1.1%	FINANCE
DELL TECHNOLOGIES -C	USD	ETATS-UNIS	1.0%	TECHNOLOGIE
BROADCOM INC	USD	ETATS-UNIS	0.9%	TECHNOLOGIE
ALPHABET INC CL C	USD	ETATS-UNIS	0.9%	SERVICES DE COMM.
CAPITAL ONE FINANCIA	USD	ETATS-UNIS	0.8%	FINANCE
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	ETATS-UNIS	0.7%	FINANCE
ADOBE INC	USD	ETATS-UNIS	0.7%	TECHNOLOGIE
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	ETATS-UNIS	0.7%	TECHNOLOGIE
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	ETATS-UNIS	0.7%	SERVICES DE COMM.
WORKDAY INC	USD	ETATS-UNIS	0.6%	TECHNOLOGIE
EXXON MOBIL CORP	USD	ETATS-UNIS	0.6%	ENERGIE
NEWMONT CORP USD	USD	ETATS-UNIS	0.6%	MATERIAUX
TESLA INC	USD	ETATS-UNIS	0.6%	CONS. DURABLE
QUALCOMM INC	USD	ETATS-UNIS	0.6%	TECHNOLOGIE
UBER TECHNOLOGIES INC	USD	ETATS-UNIS	0.6%	INDUSTRIE
DEVON ENERGY	USD	ETATS-UNIS	0.6%	ENERGIE
DOLLAR TREE INC	USD	ETATS-UNIS	0.6%	CONS. NON CYCL.
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	ETATS-UNIS	0.6%	FINANCE
MARATHON PETROLEUM CORP	USD	ETATS-UNIS	0.5%	ENERGIE
TRAVELERS COMPANIES	USD	ETATS-UNIS	0.5%	FINANCE
ELI LILLY & CO	USD	ETATS-UNIS	0.5%	SANTE
MERCK & CO. INC.	USD	ETATS-UNIS	0.5%	SANTE
COMCAST CORP-CLASS A	USD	ETATS-UNIS	0.5%	SERVICES DE COMM.
FISERV INC	USD	ETATS-UNIS	0.5%	FINANCE
JPMORGAN CHASE & CO	USD	ETATS-UNIS	0.5%	FINANCE
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	ETATS-UNIS	0.5%	TECHNOLOGIE
EXPEDIA GROUP INC	USD	ETATS-UNIS	0.4%	CONS. DURABLE
SALESFORCE COM	USD	ETATS-UNIS	0.4%	TECHNOLOGIE
ULTA BEAUTY INC	USD	ETATS-UNIS	0.4%	CONS. DURABLE
BOOKING HOLDINGS INC	USD	ETATS-UNIS	0.4%	CONS. DURABLE
ASML HOLDING NV	EUR	PAYS-BAS	0.4%	TECHNOLOGIE
INTUIT INC	USD	ETATS-UNIS	0.4%	TECHNOLOGIE
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	ETATS-UNIS	0.4%	FINANCE
KIOXIA HOLDINGS CORP	JPY	JAPON	0.4%	TECHNOLOGIE
COEUR MINING INC	USD	ETATS-UNIS	0.4%	MATERIAUX
ACCENTURE PLC -A	USD	ETATS-UNIS	0.4%	TECHNOLOGIE
KROGER CO	USD	ETATS-UNIS	0.3%	CONS. NON CYCL.
JOHNSON & JOHNSON	USD	ETATS-UNIS	0.3%	SANTE
SANOFI - PARIS	EUR	FRANCE	0.3%	SANTE
SANDISK CORP	USD	ETATS-UNIS	0.3%	TECHNOLOGIE
T-MOBILE US INC	USD	ETATS-UNIS	0.3%	SERVICES DE COMM.
SLB LTD	USD	ETATS-UNIS	0.3%	ENERGIE
TOTAL			**42.4%**	

* Il est possible que certains fonds présentés ne soient pas offerts publiquement en Belgique. Veuillez consulter votre conseiller financier pour plus d'informations.

Source : Amundi Asset Management

GLOSSAIRE

Le mot **"FONDS"** est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV.

SECTEUR DE LA CONSOMMATION DURABLE (ou Consommation Discrétionnaire) : Le secteur de la Consommation Discrétionnaire englobe les sociétés qui ont tendance à être les plus sensibles aux cycles économiques. Son segment de fabrication comprend : l'automobile, les biens ménagers durables, les équipements de loisirs et le textile et l'habillement. Son segment des services comprend : les hôtels, les restaurants et autres installations de loisirs, la production et les services liés aux médias, le commerce de détail et services associés.

SECTEUR DE LA CONSOMMATION NON-CYCLIQUE : Le secteur de la Consommation Non-Cyclique englobe les sociétés dont les activités sont moins sensibles aux cycles économiques. Il comprend les fabricants et distributeurs d'alimentation, de boissons et de tabac et les producteurs de biens ménagers non durables et de produits d'hygiène personnelle. Il comprend également le commerce de détail alimentaires et pharmaceutique ainsi que les hypermarchés et grands centres commerciaux.