

# TreeTop US Buyback Equity Index
## Compartiment van TreeTop SICAV

**Beheerd door TreeTop Asset Management S.A., Beheervennootschap naar Luxemburgs recht**

**Dit 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.**

## Technische Fiche

### Algemene Inlichtingen

| | |
|---|---|
| ***Naam van het compartiment*** | TreeTop US Buyback Equity Index, een compartiment van TreeTop SICAV |
| ***Rechtsvorm*** | Compartiment van een BEVEK naar Belgisch recht |
| ***Producttype*** | Instellingen voor collectieve belegging |
| ***Productduur*** | Onbepaald |
| ***Valuta*** | EUR |
| ***Beleggingsdoel (klasse P EUR)*** | Het product streeft ernaar de waarde van uw belegging op lange termijn te verhogen via passieve replicatie van de S&P 500 Buyback FCF Index.<br>In normale marktomstandigheden streeft het product ernaar zijn doelstelling te verwezenlijken door, via een passief beheer, nauwgezet de samenstelling van de S&P 500 Buyback FCF Index (de 'Index') te repliceren. De Index is een aandelenindex, berekend en gepubliceerd door S&P Dow Jones Indices LLC, samengesteld uit 30 aandelen van grote Amerikaanse bedrijven die worden gekenmerkt door (i) een hoge inkoopratio van eigen aandelen, (ii) een hoge liquiditeit en (iii) een hoge beschikbare cashflow. De blootstelling van het product aan de Index zal worden verkregen via fysieke replicatie, door direct te beleggen in de aandelen waaruit de Index is samengesteld in een verhouding die hun verhouding in de Index benadert. De samenstelling van de Index wordt elk trimester herzien. Het product streeft naar een tracking error van het product en zijn index die normaliter niet meer dan 1,5% bedraagt.<br>U kunt elke bankwerkdag in Brussel om de terugkoop van uw rechten van deelneming verzoeken. Terugkopen worden dagelijks uitgevoerd, onder voorbehoud van de beperkingen waarin het prospectus en de statuten voorzien.<br>Dit product keert geen dividenden uit (het nettoresultaat en de gerealiseerde nettomeerwaarden van het product worden systematisch herbelegd).<br>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 6 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.<br>Deze doelstellingen en het beleggingsbeleid zijn een getrouwe kopie van deze opgenomen in de Eid van het product.<br>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. |

| ***Aandelenklasse*** | **Klasse** | **Dividendbeleid** | **Oprichtingsdatum** | **ISIN Code** |
|---|---|---|---|---|
| | P EUR | Kapitalisatie | 25/03/2024 | BE6350197925 |
| | PD EUR | Distributie | 25/03/2024 | BE6350204028 |
| | X EUR | Kapitalisatie | 22/04/2024 | BE6350205033 |
| | XD EUR | Distributie | 22/04/2024 | BE6350206049 |
| | XU USD | Kapitalisatie | 22/04/2024 | BE6350207054 |

| | |
|---|---|
| ***Netto-activa (op 30/09/2026)*** | € 291 miljoen |
| ***Aanbevolen houdperiode*** | Meer dan 6 jaar |

## Beheer en Distributie

| | |
|---|---|
| ***Beheermaatschappij en promotor*** | TreeTop Asset Management S.A., Beheermaatschappij naar Luxemburgs recht |
| ***Beheerder bij delegatie*** | Amundi Asset Management |
| ***Distributeur*** | TreeTop Asset Management S.A., Bijkantoor in België |
| ***Depositobank*** | CACEIS Bank, Belgium Branch |
| ***Financiële Dienst (België)*** | CACEIS Bank, Belgium Branch |
| ***Externe auditor*** | Deloitte Réviseurs d'Entreprises BV |
| ***Berekeningsfrequentie*** | Dagelijks |
| ***NIW overleg*** | NIW gepubliceerd op de website www.fundinfo.com |
| ***Initiële minimum-investering*** | P, PD : 250.000€<br>X, XD : 1.000.000€ ; XU : 1.000.000$ |
| ***Sluiting van de ontvangst van orders*** | 14:00 elke bankwerkdag |
| ***Goedgekeurd door*** | België |
| ***Documenten*** | De Eid, de prospectus en het laatste verslag in het Nederlands, Engels en Frans, zijn op eenvoudig verzoek en zonder kosten te verkrijgen bij TreeTop Asset Management S.A., Bijkantoor in België, 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. |

## Kosten en belastingen

| | |
|---|---|
| ***Instapkosten*** | 0% |
| ***Uitstapkosten*** | 0% |
| ***Compartimentswijziging Kosten*** | 0% of 0.1% voor een overstap naar het compartiment TreeTop World Select Equity Index |
| ***Anti-dilution levy*** | Alleen bij uitstap : 0.1% indien de terugkoopverzoeken 10% van de NIW overschrijden |
| ***Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten*** | P : 1.7% ; PD : 1.7% ; X : 1.2% ; XD : 1.2% ; XU : 1.2%<br>Voor klasse XU USD, kunnen de kosten door valuta- en wisselkoersschommelingen hoger of lager zijn. |
| ***Transactiekosten*** | P : 0.2% ; PD : 0.2% ; X : 0.2% ; XD : 0.2% ; XU : 0.2% |
| ***Prestatievergoeding*** | Niet van toepassing |
| ***Taks op beursverrichtingen*** | Klassen P, X en XU : 1.32% max. € 4000 ; Klassen PD en XD : niet van toepassing |
| ***Belgische spaarbelasting*** | Niet van toepassing |
| ***Belgische dividendbelasting*** | Klassen P, X en XU : Niet van toepassing ; Klassen PD en XD : 30% bronbelasting |
| ***Belgische belasting op meerwaarde*** | 10% op de meerwaarde<br>Meerwaarden op financiële activa van meer dan 10.000 € (geïndexeerd) per jaar zijn onderworpen aan een belasting van 10 %. Deze belasting wordt geïnd via de roerende voorheffing, tenzij de belegger zijn financiële tussenpersoon anders laat weten. Verliezen op financiële activa kunnen van de belastbare basis worden afgetrokken. Bij toepassing van de roerende voorheffing kan de tussenpersoon zelf de verliezen niet aftrekken of de wettelijke vrijstelling toepassen. |
| | **De fiscale regelgeving geldt voor de gemiddelde retail klant in de hoedanigheid van een natuurlijk persoon en Belgisch ingezetene.** |

## Risico-indicateur (Klasse P EUR)




*Om meer informatie over de risico's en het risico-indicator te verkrijgen, zie de laatste Essentiële-informatiedocument van de betreffende klassen.*

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 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: het duurzaamheidsrisico (gebeurtenissen of situaties in verband met het ecologisch, sociaal verantwoord ondernemen of behoorlijk bestuur kunnen de waarde van een belegging sterk negatief beïnvloeden), het risico verbonden aan externe factoren (de randvoorwaarden kunnen veranderen, zoals het belastingstelsel), het concentratierisico (de index bevat slechts 30 aandelen van Amerikaanse bedrijven, dus de waarde van de belegging kan meer fluctueren dan breed gespreide Amerikaanse beursindices) en het wisselkoersrisico (aangezien het product belegt in effecten die luiden in andere munteenheden dan het product, is er een reëel risico dat wisselkoersschommelingen de waarde van die beleggingen beïnvloeden). Meer informatie is te vinden in het prospectus.
Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

## Juridische Informatie

Het kwartaalverslag mag in geen enkel geval beschouwd worden als beleggingsadvies.

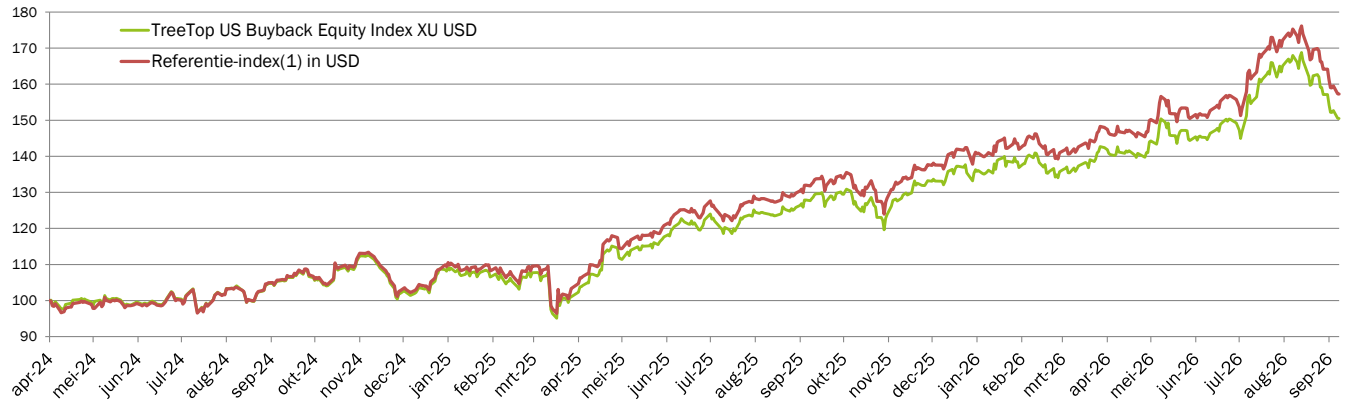
Richt uw klacht schriftelijk aan de "Compliance officer" op het volgende adres: TreeTop Asset Management S.A., Bijkantoor in België, Frankenstraat 79 bus 7 te 1040 Brussel. We sturen u binnen de 5 werkdagen een ontvangstbevestiging. We zullen uw klacht analyseren, indien nodig in overleg met de beheermaatschappij, en u een gedetailleerd antwoord bezorgen binnen de maand na de ontvangst ervan, op voorwaarde dat de klacht volledig en precies is.

Als u meent geen voldoende antwoord ontvangen te hebben van onze kant, kunt u voor een klacht rond beleggingsproducten en -diensten contact opnemen met de Ombudsman voor de financiële sector: Bemiddelingsdienst Banken – Krediet – Beleggingen, Ombudsfin, North Gate II, Koning Albert II-laan 8 in B-1000 Brussel (internetsite: www.ombudsfin.be en e-mailadres: ombudsman@ombudsfin.be). De bemiddelingsdienst kan dan oplossingen suggereren om uw geschil te regelen. Bij gebrek aan akkoord over de voorgestelde oplossingen kan elke partij het geschil voor een bevoegde rechtbank brengen.

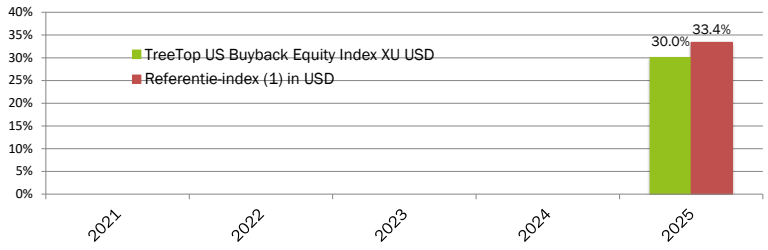
U kunt een samenvatting terugvinden van de rechten van beleggers op https://www.treetopam.com/nl/reglementaire-informatie (in het Nederlands) in de sectie "Rechten van beleggers in de ICB's die TreeTop beheert".

# Prestaties van TreeTop US Buyback Equity Index op 30 September 2026

## Evolutie van de NIW van TreeTop US Buyback Equity Index XU USD[2] vs. Referentie-index[1] in USD sinds begin




## Jaarlijkse prestatie van TreeTop US Buyback Equity Index XU USD vs. Referentie-index[1] in USD sinds begin




## Prestaties op 30 September 2026

| | TreeTop US BB Equity Index XU[2] USD | Ref. Index[1] in USD |
|---|---|---|
| **Cumulatieve rendementen** | | |
| 1 maand | -9.7% | -9.5% |
| 3 maanden | 3.8% | 4.0% |
| YTD | 12.9% | 14.1% |
| 1 jaar | 17.1% | 18.5% |
| **Actuariële rendementen op jaarbasis** | | |
| Sinds begin | 18.1% | 20.4% |

[1] **De referentie-index is de S&P500 Buyback FCF in USD (Bloomberg code: SPBUYFUT).**

Bronnen : CACEIS Bank, Belgium Branch en S&P Dow Jones voor de periode 2024-2026 (basis 100 op 22/04/24).

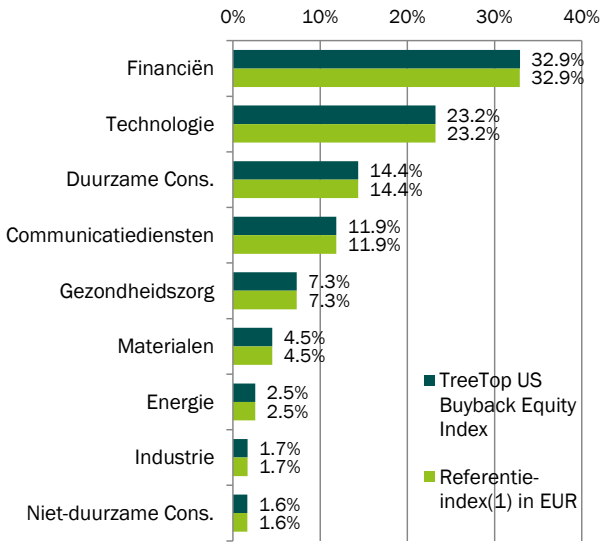
In het verleden behaalde resultaten en de evolutie van de NIW zijn geen garantie voor de toekomst.

De rendementen berekend in de basisvaluta (EUR), omvatten niet de instapkosten of de belastingen die een Belgische natuurlijke persoon mogelijks moet betalen. **Bovendien, kunnen de berekende rendementen een verschil van prestatie tonen tussen het fonds en de index als gevolg van de afwijking tussen de datums van de berekening van deze waarden.**

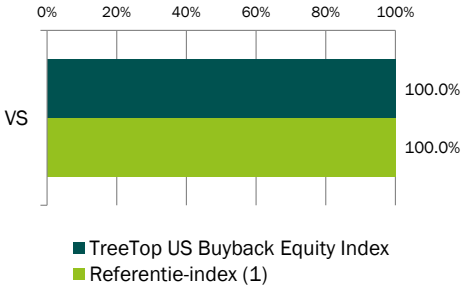
[2] Andere aandelenklassen bestaan (P EUR, PD EUR, X EUR en XD EUR), en de rendementen bijbehorend alsook de evolutie van de netto inventariswaarde zijn kosteloos beschikbaar op aanvraag bij TreeTop Asset Management en staan eveneens ook op de site https://www.treetopam.com/nl/fondsen/de-treetop-indexfondsen.

# Structuur van de Portefeuille en van de Referentie-index op 30 September 2026

## Sectorale verdeling




## Geografische verdeling




## 10 Belangrijkste posities

| Roer. | Waard. | Onderliggende | Sector | Land | TT US BB Equity | Ref. index(1) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Aandelen | | SALESFORCE | Technologie | VS | 7.8% | 7.8% |
| Aandelen | | EXPEDIA | Duurzame Cons. | VS | 7.6% | 7.6% |
| Aandelen | | BANK OF AMERICA | Financiën | VS | 7.0% | 7.0% |
| Aandelen | | CHARTER COMMUNICATIONS | Financiën | VS | 6.2% | 6.2% |
| Aandelen | | COMCAST | Communicatiediensten | VS | 5.6% | 5.6% |
| Aandelen | | CAPITAL ONE FINANCIAL | Financiën | VS | 5.2% | 5.2% |
| Aandelen | | CHARLES SCHWAB | Financiën | VS | 5.0% | 5.0% |
| Aandelen | | NEWMONT | Materialen | VS | 4.5% | 4.5% |
| Aandelen | | MCKESSON | Gezondheidszorg | VS | 4.4% | 4.4% |
| Aandelen | | NETAPP | Technologie | VS | 4.4% | 4.4% |
| **TOTAAL** | | | | | **57.7%** | **57.7%** |

**(1) De Referentie-index is de S&P 500 Buyback FCF.**

Bronnen: TreeTop Asset Management S.A. en S&P Dow Jones.

# LEXICON

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

**DUURZAME CONSUMPTIESECTOR**: omvat de bedrijven waarvan de activiteiten conjunctuurgevoelig zijn (auto-mobiel, duurzame huishoudartikelen, kledij, hotels, restaurants, vrije tijd, media en detailhandel)

**NIET-DUURZAME CONSUMPTIESECTOR**: omvat de bedrijven waarvan de activiteiten minder conjunctuur-gevoelig zijn (voeding, drank en tabak, niet-duurzame huishoudartikelen, verzorgingsproducten, farmacie en supermarkten).

Het doel van het **PASSIEF BEHEER** is de prestaties van een bepaalde beursindex zo getrouw mogelijk te repliceren. De gekozen index-referentie die veel componenten bevat biedt passief beheer toegang tot een breed gediversifieerde portefeuille.

# Disclaimer leverancier index

De index is een product van S&P Dow Jones Indices LLC of aan haar gelieerde vennootschappen ('SPDJI'), en is in licentie gegeven aan TreeTop Asset Management S.A ('Emittent'). Standard & Poor's® en S&P® zijn geregistreerde merken van Standard & Poor's Financial Services LLC ('S&P') en Dow Jones® is een geregistreerd merk van Dow Jones Trademark Holdings LLC ('Dow Jones'). De merken zijn in licentie gegeven aan SPDJI en zijn onderworpen aan een sub-licentie om voor bepaalde doeleinden te worden gebruikt door de Emittent. Het Compartiment wordt niet gesponsord, onderschreven, verkocht of gepromoot door SPDJI, Dow Jones, S&P of een van haar gelieerde vennootschappen (gezamenlijk 'S&P Dow Jones Indices'). S&P Dow Jones Indices geeft geen enkele impliciete of expliciete verklaring of garantie aan de emittent of de houders van deelbewijzen van het Compartiment of aan enig andere persoon of entiteit met betrekking tot de mogelijkheid om in effecten of meer in het bijzonder in het Compartiment te beleggen, of het vermogen van de index om de prestaties van de markt te evenaren. De enige relatie van S&P Dow Jones Indices met de Emittent met betrekking tot de index bestaat uit het verstrekken van een licentie op de index en op bepaalde handelsmerken, dienstverleningsmerken en/of handelsnamen van S&P Dow Jones Indices en/of derden die haar licenties hebben verstrekt. De index is vastgesteld, samengesteld en berekend door S&P Dow Jones Indices zonder band met de Emittent of met het Compartiment. S&P Dow Jones Indices heeft geen enkele verplichting om rekening te houden met behoeften van de Emittent of met houders van deelbewijzen van het Compartiment bij het vaststellen, samenstellen of berekenen van de index. S&P Dow Jones Indices is niet aansprakelijk voor en heeft niet deelgenomen aan de bepaling van de prijs en het bedrag van uitgiften van het Compartiment, en evenmin aan de keuze van het moment van de uitgifte of de verkoop van het Compartiment, of aan het bepalen of berekenen van de prijs waartegen de aandelen in het Compartiment tegen contanten kunnen worden omgeruild, afgestaan of gekocht. S&P Dow Jones Indices heeft geen enkele verplichting of aansprakelijkheid met betrekking tot de administratie, de verkoop of de verhandeling van het Compartiment. Niets garandeert dat de beleggingsproducten gebaseerd op de Index de prestatie van de index getrouw nabootsen of een positief rendement opleveren. S&P Dow Jones Indices LLC is geen beleggingsadviseur. De opname van een effect in een index is geen aanbeveling van S&P Dow Jones Indices om dit effect te kopen, verkopen of aan te houden, en wordt niet beschouwd als een beleggingsadvies.

S&P DOW JONES INDICES STAAT HIERTOE NIET IN VOOR DE PASSENDHEID, JUISTHEID, NAUWKEURIGHEID EN/OF VOLLEDIGHEID VAN DE INDEX OF VAN ENIGE BIJBEHORENDE INFORMATIE OF MEDEDELING, MET INBEGRIP VAN, MAAR NIET BEPERKT TOT MONDELINGE OF SCHRIFTELIJKE MEDEDELINGEN (INCLUSIEF DIGITALE MEDEDELINGEN). S&P DOW JONES INDICES KAN NIET AANSPRAKELIJK WORDEN GESTELD VOOR FOUTEN, WEGLATINGEN OF TERMIJNEN DIE HAAR EFFECT SORTEREN. S&P DOW JONES INDICES GEEFT GEEN ENKELE IMPLICIETE OF EXPLICIETE GARANTIE, EN WIJST UITDRUKKELIJK ELKE GARANTIE VAN COMMERCIËLE KWALITEIT OF DE GESCHIKTHEID VOOR EEN SPECIFIEK GEBRUIK AF, ALSOOK ENIGE GARANTIE VOOR DE DOOR DE EMITTENT, HOUDERS VAN DEELBEWIJZEN IN HET COMPARTIMENT OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT TE BEHALEN RESULTATEN. ZONDER DE REIKWIJDTE VAN HET VOORGAANDE TE BEPERKEN, KAN S&P DOW JONES INDICES IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK WORDEN GESTELD VOOR HET GEBRUIK VAN DE INDEX OF VAN BIJBEHORENDE GEGEVENS. DOW JONES INDICES KAN IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK WORDEN GESTELD VOOR DIRECTE SCHADE, SPECIFIEKE SCHADE, INCIDENTELE SCHADE, GEVOLGSCHADE OF PUNITIEVE SCHADE, MET INBEGRIP VAN, MAAR NIET BEPERKT TOT WINSTDERVING, OMZETDERVING, VERLIEZEN VAN TIJD OF CLIËNTEN, OOK AL IS ZIJ GEÏNFORMEERD OVER DE MOGELIJKHEID VAN SOORTGELIJKE SCHADE, OF HET ZICH NU VOORDOET IN HET KADER VAN EEN CONTRACT, CIVIEL VERZUIM, STRIKTE VERANTWOORDELIJKHEID OF ANDERSZINS. ER IS GEEN SPRAKE VAN DERDE BEGUNSTIGDEN VAN OVEREENKOMSTEN OF AFSPRAKEN TUSSEN S&P DOW JONES INDICES EN DE EMITTENT, ANDERS DAN DE LICENTIEGEVERS VAN S&P DOW JONES INDICES.