

TreeTop Global Dynamic
Compartiment de TreeTop Global 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 Global Dynamic, un compartiment de TreeTop Global SICAV
Forme Juridique	Compartiment d'une SICAV de droit luxembourgeois
Type de produit financier	Organisme de Placement Collectif
Durée du produit	Indéterminée
Devise	EUR
Objectif d'investissement (relatif à la classe AH EUR)	Le produit vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme. Dans des conditions normales de marché, le produit investit principalement dans des actions d'émetteurs du monde entier, en ce compris les marchés émergents. Il investit également dans d'autres types de valeurs compatibles avec son objectif d'investissement. Le produit peut utiliser des instruments dérivés à des fins d'investissement ou pour réduire les risques inhérents aux investissements (couverture). Aux fins de diversifier les sources de performance, le produit est géré par différents gestionnaires de fonds de TreeTop Asset Management, chacun appliquant sa propre approche en matière de gestion active mondiale. Le gestionnaire a pour objectif de couvrir les positions en devises autres que la devise EUR représentant plus de 2.5% de la valeur nette d'inventaire du produit. Ce produit ne distribue pas de dividendes (ce qui signifie que le revenu généré est ajouté au prix du produit). Vous pouvez placer quotidiennement des ordres d'achat ou de vente du produit Le produit s'adresse à des investisseurs particuliers souhaitant investir sur le long terme (nous recommandons un horizon d'investissement de 6 ans). L'investisseur doit 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. Le produit est géré activement.

Classes d'actions

Classe	Type de parts	Date de lancement	Code ISIN
AH EUR	Capitalisation	15/11/2011	LU0694355214
A EUR	Capitalisation	02/07/2018	LU1836394632
DH EUR	Distribution	15/11/2011	LU0694355305
D EUR	Distribution	02/07/2018	LU1836394715

Gestionnaires	TreeTop Asset Management S.A.
Actifs nets (au 30/09/2026)	€ 33 millions
Horizon de placement	Plus de 6 ans

Gestion et Distribution

Société de gestion	TreeTop Asset Management S.A., société de gestion de droit luxembourgeois
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Service financier (Belgique)	Banque Degroof Petercam S.A.
Service financier (Luxembourg)	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Auditeur externe	PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
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
Agréé en	Belgique et Luxembourg
Documents	Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français, anglais et néerlandais, sont disponibles sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management S.A. 12 rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg, auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: Banque Degroof Petercam NV/SA, rue de l'Industrie 44 à B-1040 Bruxelles ou sur https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop.

Frais et fiscalité

Frais d'entrée	Néant
Frais de sortie	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	AH: 1.8%; A: 1.8%; DH: 1.8%; D: 1.8%
Coûts de transaction	AH: 0.6%; A: 0.6%; DH: 0.7%; D: 0.6%
Commission de performance	À chaque date de calcul du cours de l'action : 12% de la différence entre le cours de l'action et le cours précédant le cours le plus élevé de l'action jamais atteint par le produit. AH: Le montant de 0,6% représente la moyenne annuelle des commissions de performance versées au cours des 5 dernières années. A: Le montant de 0,6% représente la moyenne annuelle des commissions de performance versées au cours des 5 dernières années. DH: Le montant de 0,1% représente la moyenne annuelle des commissions de performance versées au cours des 5 dernières années. D: Le montant de 0,7% représente la moyenne annuelle des commissions de performance versées au cours des 5 dernières années.
Taxe boursière à la sortie	Classes AH et A : 1.32% max. € 4000 Classes DH et D : Non applicable
Taxe belge sur l'épargne	Non applicable
Taxe belge sur les dividendes	Classes AH et A : Non applicable Classes DH et D : 30% perçue par voie de précompte
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 AH EUR)



Pour plus de renseignements sur les risques et sur l'indicateur de risque, veuillez vous référer aux derniers DIC des classes concernées.
Cet indicateur de risque s'applique aux classes A, AH et D. Celui de la classe DH étant de 3.

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il est possible 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.
Ce niveau de risque reflète le fait que le produit investit principalement dans des actions, et qu'il peut favoriser des secteurs économiques particuliers ou des régions particulières, y compris les marchés émergents.
Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaitre : risque de liquidité (difficulté de vendre les obligations convertibles au prix souhaité et au moment voulu), de contrepartie (si une entité avec laquelle le produit fait affaire venait à ne plus être disposée à honorer ses engagements ou ne serait plus en mesure de le faire), juridiques et fiscaux (changements apportés à la législation étrangère, parfois rétroactivement). 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 de gestion ne constitue en aucun cas un conseil en investissement.

La société de gestion peut, dans les conditions prévues par l'article 93bis de la Directive 2009/65/EC, décider de suspendre la commercialisation des classes d'action du fonds en Belgique. Les investisseurs disposeront alors, d'un délai de préavis leur permettant de sortir sans frais.

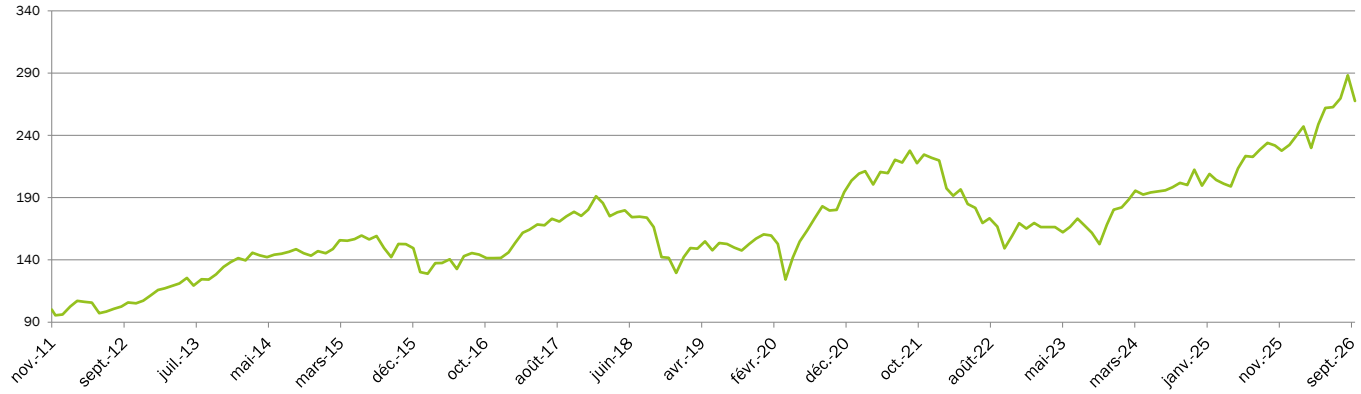
Les plaintes et réclamations peuvent être adressées à l'attention du « Compliance officer », à l'adresse suivante : TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique, rue des Francs 79 boîte 7 - 1040 Bruxelles. Nous vous enverrons un accusé de réception dans les 5 jours ouvrables. Nous analyserons 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.

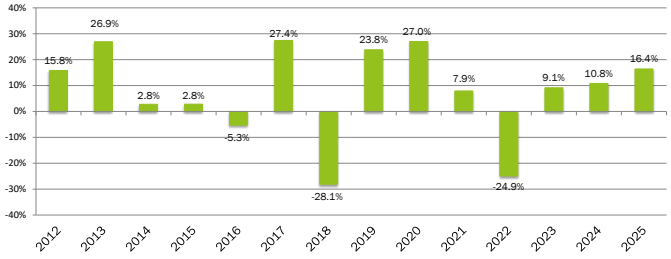
Vous pouvez obtenir un résumé des droits des investisseurs sur https://www.treetopam.com/fr/informations-reglementaires (en français) dans la section "Droits des investisseurs dans les OPC gérés par TreeTop".

Performances de TreeTop Global Dynamic AH EUR au 30 septembre 2026

Evolution de la VNI de TreeTop Global Dynamic AH EUR[1] depuis l'origine



Performances annuelles de TreeTop Global Dynamic AH EUR[1] depuis l'origine



Résumé des performances au 30 septembre 2026

	TreeTop Global Dynamic AH EUR[1]
Rendements cumulés	
1 mois	-7.1%
3 mois	1.9%
YTD	15.2%
1 an	14.4%
Rendements actuariels annualisés	
3 ans	18.3%
5 ans	4.2%
10 ans	6.4%
Origine	6.8%

Source : CA Indosuez Fund Solutions pour la période 2011 - 2026 (base 100 au 15/11/11).

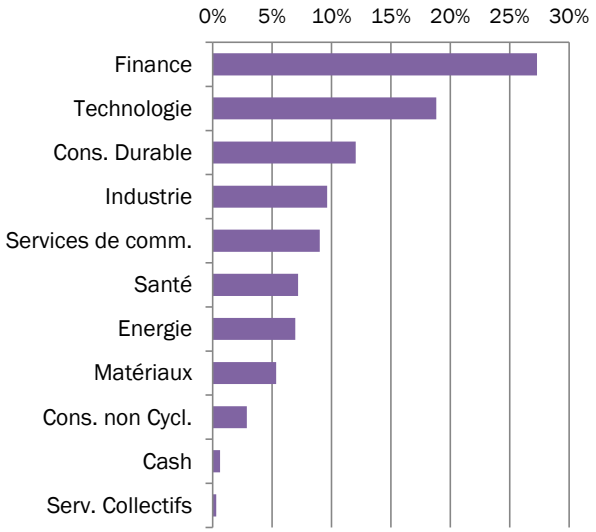
Les performances passées et l'évolution de la VNI ne constituent pas une garantie des performances futures.

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.

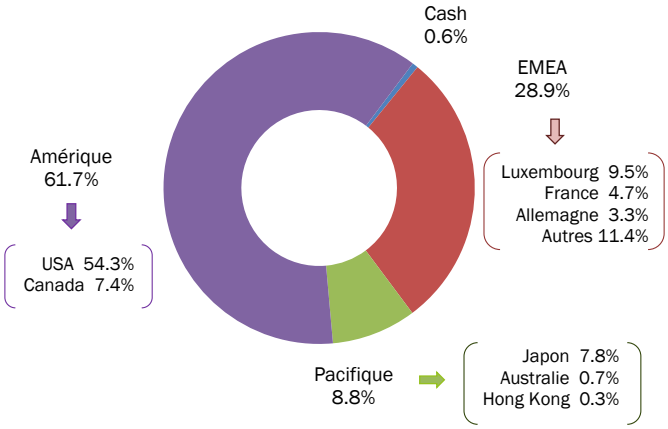
[1] D'autres classes d'action existent (A EUR, DH EUR et D EUR), et les rendements y relatifs ainsi que l'évolution de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de TreeTop Asset Management S.A. et figurent également sur le site https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop.

Structure du Portefeuille au 30 septembre 2026

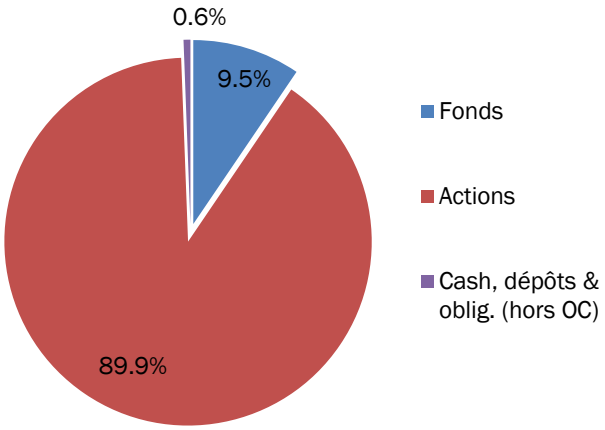
Diversification sectorielle



Diversification géographique



Type de valeurs mobilières



Principales positions du portefeuille

Valeur Mobilière	Emetteur	Sous-jacent	Secteur	Pays	% VNI
Fonds	AMUNDI AM	AMUNDI MSCI EM ESG SELCTION INDEX	FINANCE	LUXEMBOURG	10%
Action	EXPEDIA	EXPEDIA	CONS. DURABLE	USA	4%
Action	SALESFORCE	SALESFORCE	TECHNOLOGIE	USA	4%
Action	BANK OF AMERICA	BANK OF AMERICA	FINANCE	USA	4%
Action	CHARTER COMMUNICATIONS	CHARTER COMMUNICATIONS	FINANCE	USA	3%
Action	COMCAST CORP-CLASS A	COMCAST CORP-CLASS A	FINANCE	USA	3%
Action	CAPITAL ONE FINANCIAL	CAPITAL ONE FINANCIAL	FINANCE	USA	3%
Action	CHARLES SCHWAB	CHARLES SCHWAB	FINANCE	USA	3%
Action	NEWMONT	NEWMONT	MATÉRIAUX	USA	2%
Action	NETAPP	NETAPP	TECHNOLOGIE	USA	2%
TOTAL					**38%**

Source : TreeTop Asset Management S.A.

Composition du Portefeuille au 30 septembre 2026 (1/3)

Sous jacent	Région	% portf.	Secteur	Type valeurs mob.
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUROPE	0.36	INDUSTRIE	Action
ADIDAS AG	EUROPE	0.32	CONS. DURABLE	Action
ADOBE SYSTEMS INC	AMER/USA	1.74	TECHNOLOGIE	Action
AIRBNB	AMER/USA	1.39	CONS. DURABLE	Action
AISIN SEIKI CO LTD	PAC/JAPON	0.36	CONS. DURABLE	Action
AKER BP	EUROPE	0.28	ENERGIE	Action
ALIMENTATION COUCHE-TARD inc	AMER/CANADA	0.36	CONS. NON CYCL.	Action
AMADEUS IT GROUP	EUROPE	0.30	CONS. DURABLE	Action
AMUNDI MSCI EM ESG SELECTION INDEX	EUROPE	9.50	FINANCE	Fonds
ANDRITZ	EUROPE	0.22	INDUSTRIE	Action
ASTELLAS PHARMA	PAC/JAPON	0.78	SANTE	Action
AUTOLIV	EUROPE	0.22	CONS. DURABLE	Action
BANK OF AMERICA	AMER/USA	3.72	FINANCE	Action
BARRICK MINING	AMER/CANADA	0.51	MATERIAUX	Action
BLOCK	AMER/USA	1.28	FINANCE	Action
BOOKING HOLDINGS	AMER/USA	1.32	CONS. DURABLE	Action
BOUYGUES	EUROPE	0.30	INDUSTRIE	Action
BRIDGESTONE	PAC/JAPON	0.38	CONS. DURABLE	Action
BUREAU VERITAS	EUROPE	0.24	INDUSTRIE	Action
CANADIAN NATURAL RESOURCES	AMER/CANADA	0.70	ENERGIE	Action
CANON INC	PAC/JAPON	0.39	TECHNOLOGIE	Action
CAP GEMINI SA	EUROPE	0.59	TECHNOLOGIE	Action
CAPITAL ONE FINA	AMER/USA	2.76	FINANCE	Action
CCL INDUSTRIES	AMER/CANADA	0.19	MATERIAUX	Action
CGI	AMER/CANADA	0.46	TECHNOLOGIE	Action
CHARLES SCHWAB CORP	AMER/USA	2.69	FINANCE	Action
CHARTER COMMUNICATIONS	AMER/USA	3.27	SERVICES DE COMM.	Action
CHECK POINT SOFTWARE TEC	AMER/USA	0.41	TECHNOLOGIE	Action
COMCAST CORP-CLASS A	AMER/USA	2.95	SERVICES DE COMM.	Action
COMPUTERSHARE	PAC/AUSTRALIE	0.26	INDUSTRIE	Action
CONSTELLATION SOFTWARE	AMER/CANADA	0.46	TECHNOLOGIE	Action
DASSAULT SYSTEMES	EUROPE	0.45	TECHNOLOGIE	Action
DELL TECHNOLOGIES	AMER/USA	0.89	TECHNOLOGIE	Action
DENSO	PAC/JAPON	0.61	CONS. DURABLE	Action
DEUTSCHE LUFTHANSA	EUROPE	0.26	INDUSTRIE	Action
DEUTSCHE TELEKOM	EUROPE	0.90	SERVICES DE COMM.	Action
DOLLAR TREE	AMER/USA	0.97	CONS. DURABLE	Action
DPM METALS	AMER/CANADA	0.26	MATERIAUX	Action
EBAY INC	AMER/USA	1.03	TECHNOLOGIE	Action
EIFFAGE	EUROPE	0.35	INDUSTRIE	Action
ENDEAVOUR MINING	EUROPE	0.59	INDUSTRIE	Action
EVOLUTION	EUROPE	0.29	CONS. DURABLE	Action
EXPEDIA INC	AMER/USA	4.16	CONS. DURABLE	Action
...	...	...	...	...

Source : TreeTop Asset Management S.A.

Composition du Portefeuille au 30 septembre 2026 (2/3)

Sous jacent	Région	% portf.	Secteur	Type valeurs mob.
…	…	…	…	…
FRONTLINE	EUROPE	0.52	INDUSTRIE	Action
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	PAC/HK	0.27	CONS. DURABLE	Action
GALP ENERGIA	EUROPE	0.46	ENERGIE	Action
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	EUROPE	0.18	ENERGIE	Action
GEA GROUP	EUROPE	0.22	INDUSTRIE	Action
GILDAN ACTIVEWEAR INC	AMER/CANADA	0.18	CONS. DURABLE	Action
GSK	EUROPE	0.52	SANTE	Action
HCA HOLDINGS INC	AMER/USA	0.68	SANTE	Action
HEIDELBERG MATERIALS	EUROPE	0.34	MATERIAUX	Action
HEINEKEN	EUROPE	0.37	CONS. NON CYCL.	Action
IMPERIAL OIL	AMER/CANADA	0.56	ENERGIE	Action
INFORMA	EUROPE	0.35	SERVICES DE COMM.	Action
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES	EUROPE	0.52	INDUSTRIE	Action
IPSEN	EUROPE	0.26	SANTE	Action
JAPAN AIRLINES	PAC/JAPON	0.17	INDUSTRIE	Action
KAJIMA	PAC/JAPON	0.33	INDUSTRIE	Action
KAWASAKI KISEN KAISHA	PAC/JAPON	0.19	INDUSTRIE	Action
KINROSS GOLD CORP	AMER/CANADA	0.64	MATERIAUX	Action
KIOXIA	PAC/JAPON	1.28	TECHNOLOGIE	Action
KIRIN	PAC/JAPON	0.25	CONS. NON CYCL.	Action
KONE oyj	EUROPE	0.27	INDUSTRIE	Action
KONECRANES	EUROPE	0.21	INDUSTRIE	Action
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	EUROPE	0.35	CONS. NON CYCL.	Action
KROGER	AMER/USA	0.93	CONS. NON CYCL.	Action
LUNDIN GOLD	AMER/CANADA	0.17	MATERIAUX	Action
MAGNA INTERNATIONAL	AMER/CANADA	0.46	CONS. DURABLE	Action
MAKITA	PAC/JAPON	0.13	INDUSTRIE	Action
MCKESSON	AMER/USA	2.33	SANTE	Action
MINERAL RESOURCES	PAC/AUSTRALIE	0.16	MATERIAUX	Action
MONCLER	EUROPE	0.20	CONS. DURABLE	Action
NEMETSCHEK SE	EUROPE	0.12	TECHNOLOGIE	Action
NESTE	EUROPE	0.40	ENERGIE	Action
NETAPP INC	AMER/USA	2.38	TECHNOLOGIE	Action
NEWMONT	AMER/USA	2.41	MATERIAUX	Action
NEXON	PAC/JAPON	0.17	SERVICES DE COMM.	Action
NIPPON EXPRESS	PAC/JAPON	0.14	INDUSTRIE	Action
NORSK HYDRO	EUROPE	0.26	MATERIAUX	Action
NXP SEMICONDUCTORS	EUROPE	0.47	TECHNOLOGIE	Action
OBAYASHI	PAC/JAPON	0.38	INDUSTRIE	Action
ORIGIN ENERGY	PAC/AUSTRALIE	0.29	SERV. COLLECTIFS	Action
ORKLA	EUROPE	0.15	CONS. NON CYCL.	Action
OTSUKA	PAC/JAPON	0.20	TECHNOLOGIE	Action
PAN AMERICAN SILVER	AMER/CANADA	0.39	MATERIAUX	Action
…	…	…	…	…

Source : TreeTop Asset Management S.A.

Composition du Portefeuille au 30 septembre 2026 (3/3)

Sous jacent	Région	% portf.	Secteur	Type valeurs mob.
…	…	…	…	…
PAYPAL HOLDINGS INc	AMER/USA	1.77	FINANCE	Action
PHILIPS	EUROPE	0.29	SANTE	Action
PUBLICIS GROUPE	EUROPE	0.54	SERVICES DE COMM.	Action
QUALCOMM	AMER/USA	0.62	TECHNOLOGIE	Action
QUEBECOR	AMER/CANADA	0.16	SERVICES DE COMM.	Action
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E FARMA	EUROPE	0.14	SANTE	Action
REGENERON PHARMACEUTICALS	AMER/USA	0.91	SANTE	Action
RENESAS ELECTRONICS CORP	PAC/JAPON	0.37	TECHNOLOGIE	Action
ROGERS COMMUNICATIONS	AMER/CANADA	0.30	SERVICES DE COMM.	Action
SAIPEM	EUROPE	0.34	ENERGIE	Action
SALESFORCE	AMER/USA	4.03	TECHNOLOGIE	Action
SANOFI	EUROPE	0.73	SANTE	Action
SAP	EUROPE	0.57	TECHNOLOGIE	Action
SAPUTO	AMER/CANADA	0.13	CONS. NON CYCL.	Action
SECOM	PAC/JAPON	0.21	INDUSTRIE	Action
SECURITAS	EUROPE	0.16	INDUSTRIE	Action
SIEMENS ENERGY	EUROPE	0.60	ENERGIE	Action
SKANSKA	EUROPE	0.22	INDUSTRIE	Action
SMITH & NEPHEW PLC	EUROPE	0.20	SANTE	Action
SONY CORP	PAC/JAPON	0.60	TECHNOLOGIE	Action
SPIE	EUROPE	0.17	INDUSTRIE	Action
STANTEC	AMER/CANADA	0.13	INDUSTRIE	Action
SUBARU	PAC/JAPON	0.35	CONS. DURABLE	Action
SUBSEA 7	EUROPE	0.30	ENERGIE	Action
SUNCOR ENERGY	AMER/CANADA	0.88	ENERGIE	Action
SUZUKI MOTOR	PAC/JAPON	0.26	CONS. DURABLE	Action
TAISEI CORP	PAC/JAPON	0.21	INDUSTRIE	Action
TESCO	EUROPE	0.33	CONS. NON CYCL.	Action
THALES	EUROPE	0.38	INDUSTRIE	Action
TRAVELLERS	AMER/USA	2.11	FINANCE	Action
TRUIST FINANCIAL	AMER/USA	0.64	FINANCE	Action
UBER TECHNOLOGIES INC	AMER/USA	0.91	INDUSTRIE	Action
UCB	EUROPE	0.34	SANTE	Action
UNIVERSAL MUSIC	EUROPE	0.37	SERVICES DE COMM.	Action
VALERO ENERGY CORP	AMER/USA	1.41	ENERGIE	Action
VAR ENERGI	EUROPE	0.38	ENERGIE	Action
VERISK ANALYTICS	AMER/USA	0.76	FINANCE	Action
VESTAS WIND SYSTEMS	EUROPE	0.34	INDUSTRIE	Action
VINCI SA	EUROPE	0.52	INDUSTRIE	Action
WARTSILA	EUROPE	0.22	INDUSTRIE	Action
WELLS FARGO & CO	AMER/USA	2.07	FINANCE	Action
WHITECAP RESOURCES	AMER/CANADA	0.45	ENERGIE	Action
WOLTERS KLUWER	EUROPE	0.49	INDUSTRIE	Action
WORKDAY INC	AMER/USA	1.75	TECHNOLOGIE	Action
TOTAL		**99.39**		

Source : TreeTop Asset Management S.A.

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.