Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

TreeTop Emerging Markets Quant - Classe YU USD - ISIN: BE6376274765

Un compartiment de TreeTop SICAV, SICAV publique de droit belge.

Cette classe d'action est ci-après désignée comme "le produit".

Initiateur du produit : TreeTop Asset Management S.A. , 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg - www.treetopam.com - Appelez le +352 26 36 38 1 pour de plus amples informations.

TreeTop SICAV est géré par la société de gestion TreeTop Asset Management S.A. et celle-ci agit en cette qualité au sens de la Directive 2009/65/CE.

L'Autorité des services et marchés financiers (FSMA) est chargée du contrôle de TreeTop Asset Management S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé en Belgique.

TreeTop Asset Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF).

Date de production du document d'informations clés : 01/10/2026

En quoi consiste ce produit ?

Type : TreeTop Emerging Markets Quant, un compartiment de TreeTop SICAV, une société d'investissement à capital variable publique de droit belge à compartiments multiples, régie par la loi du 3 août 2012 relative aux organismes de placement collectif qui répondent aux conditions de la Directive 2009/65/CE et aux organismes de placement en créances.

Durée : Le produit ne possède aucune date d'échéance.

Objectifs : Le produit vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme.

Le produit sera investi, directement ou, à titre accessoire, indirectement au travers de parts d'organismes de placement collectif à capital variable ("OPC"), dans un portefeuille diversifié composé principalement d'actions de sociétés de pays émergents sélectionnées selon des stratégies d'investissement quantitatives ou indicées. Une stratégie d'investissement quantitative est une méthode d'investissement systématique qui s'appuie sur des modèles mathématiques, des analyses statistiques pour sélectionner et gérer les actifs. Elle minimise les biais humains en utilisant des règles basées sur les données pour la construction de portefeuille, la gestion des risques et l'allocation d'actifs. La sélection des stratégies d'investissement et l'allocation du portefeuille du produit à ces stratégies seront revues périodiquement par la Société de gestion et viseront à assurer une diversification dans les secteurs économiques et les pays émergents. Le produit pourra investir accessoirement dans des OPC gérés ou promus par la Société de gestion ou des sociétés affiliées à la Société de gestion dont notamment d'autres produits de la SICAV.

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).

Investisseurs de détail visés : 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). 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.

Banque Dépositaire : CACEIS Bank, Belgium Branch

Autres informations : Vous pouvez obtenir gratuitement des informations complémentaires sur ce produit, y compris le présent document (en français, anglais et néerlandais), le prospectus (en français, anglais et néerlandais), les rapports financiers (en français et néerlandais) et le dernier cours des actions auprès de la société de gestion (voir coordonnées plus haut) ou sur www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop.

Ce compartiment est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples. Le prospectus et les rapports financiers sont établis pour le fonds à compartiments multiples pris dans son ensemble. Pour protéger les investisseurs, l'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués légalement de l'actif et du passif des autres compartiments. Vous pouvez échanger le produit contre des parts relevant d'une autre classe, y compris dans un autre compartiment de la SICAV, moyennant le cas échéant une commission de conversion, telle que prévue dans la fiche du compartiment vers lequel la conversion intervient. Pour plus d'informations à ce sujet, veuillez consulter le prospectus.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible — Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 6 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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.

Le produit est classé dans cette catégorie particulière car il investit dans des actions dans les marchés émergents, qui sont généralement beaucoup plus risquées que les obligations ou les instruments du marché monétaire ou que les actions dans les marchés développés.

Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaitre : le risque de performance (le choix des constituants du portefeuille selon la stratégie quantitative sélectionnée peut s'avérer moindre que celle d'indices boursiers représentatifs des pays émergents), 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 des devises de pays émergents autres 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.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		**6 ans**	
Exemple d'investissement:		**$10,000**	
		Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 6 ans**
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	$3,670	$2,450
	Rendement annuel moyen	-63.3%	-20.9%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	$6,330	$8,850
	Rendement annuel moyen	-36.7%	-2.0%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	$11,430	$13,020
	Rendement annuel moyen	14.3%	4.5%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	$18,150	$30,130
	Rendement annuel moyen	81.5%	20.2%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez. Et les scénarios susvisés sont fondés sur l'hypothèse que vous investissiez $10,000 mais la souscription minimale est de $10 million.
Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2018 et 01 2024.
Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 01 2017 et 01 2023.
Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 05 2020 et 05 2026.

Que se passe-t-il si TreeTop Asset Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du produit sont conservés auprès du dépositaire et sont ségrégués par rapport aux autres actifs d'autres clients de ce dépositaire. En cas de défaillance de TreeTop Asset Management S.A. ou d'un autre compartiment de la SICAV, aucun de ceux-ci ne peut utiliser l'argent du produit pour payer ses dettes. Votre investissement n'est toutefois pas protégé par un mécanisme d'indemnisation ou de garantie.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.
Nous avons supposé :
— qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
— 10 000,00 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	**Si vous sortez après 6 ans**
Coûts totaux	$135	$1,038
Incidence des coûts annuels (*)	1.4%	1.3% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,8% avant déduction des coûts et de 4,5% après cette déduction.

Composition des coûts
Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée, et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0%	0 USD
Coûts de sortie	0%	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,2% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit ici d'une estimation.	120 USD
Coûts de transaction	0,1% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	15 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée minimale : 6 ans
Compte tenu des risques inhérents à la politique d'investissement du produit ainsi que de ses caractéristiques, une période de détention minimale de 6 ans est recommandée. Vous pouvez toutefois sortir du produit à chaque calcul d'une valeur nette d'inventaire comme indiqué dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation concernant le produit ou son initiateur, ou la personne qui vous a recommandé ou vendu le produit, vous pouvez vous plaindre par écrit en français à TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique, rue des Francs 79 à B-1040 Bruxelles, à l'attention du Compliance officer (complaints@treetopam.be) si vous avez souscrit via ce distributeur, ou à TreeTop Asset Management S.A. 12 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg, à l'attention du Compliance officer (distribution@treetopam.com). Vous recevrez un accusé de réception dans les 7 jours ouvrables. Votre plainte sera analysée et une réponse circonstanciée vous sera apportée dans le mois suivant la réception de celle-ci, pour autant que la plainte soit complète et précise.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, le présent document, les rapports annuels et semestriels et la dernière valeur nette d'inventaire du produit peuvent être obtenus gratuitement auprès de TreeTop Asset Management S.A. ou peuvent être consultés sur https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop. Les informations relatives aux performances passées (sur 0 ans) sont disponibles sur https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/pastperf/BE6376274765/fr_BE. Les informations sur les calculs de scénarios de performance sont disponibles sur https://api.publifund.com/publifund-document/hyperlink/monthlyperf/BE6376274765/fr_BE.
Pour les questions relatives au régime fiscal, à l'adéquation de cet investissement ou à d'autres sujets, veuillez contacter votre conseiller ou distributeur.