



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.

OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES (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.

Gestionnaire
TreeTop Asset Management S.A.

Classes d'action

Classe AH - EUR capitalisation	
VNI au 31/07/25	€ 222.78
Code ISIN	LU0694355214
Date de lancement	15/11/2011
Classe A - EUR capitalisation	
VNI au 31/07/25	€ 142.63
Code ISIN	LU1836394632
Date de lancement	02/07/2018
Classe DH - EUR distribution	
VNI au 31/07/25	€ 163.28
Code ISIN	LU0694355305
Date de lancement	15/11/2011
Classe D - EUR distribution	
VNI au 31/07/25	€ 117.17
Code ISIN	LU1836394715
Date de lancement	02/07/2018

Informations Générales

Forme juridique	Compartment d'une SICAV de droit luxembourgeois
Type de produit financier	Organisme de Placement Collectif
Durée du produit	Indéterminée
Actifs nets du compartiment	€ 54 millions
Banque dépositaire et Service fin. Luxembourg	CACEIS Bank, Luxembourg Branch
Service fin. Belgique	Banque Degroof Petercam SA
Auditeur externe	PricewaterhouseCoopers Assurance, Société coopérative
Calcul de la VNI	Quotidien (VNI publiée sur www.fundinfo.com)
Frais de gestion et autres frais adm. et d'exploitation	AH: 1.7%; A: 1.7%; DH: 1.7%; D: 1.7%
Coûts de transaction par d'action	AH: 0.6%; A: 0.6%; DH: 0.6%; D: 0.6%
Commission de perf.	12% (High Watermark)
Souscription initiale min.	€250
Frais d'entrée	0%
Taxe boursière à la sortie	1.32% max. € 4000 (classes AH, A) Non applicable (classes DH, D)
Taxe belge sur l'épargne à la sortie	Non applicable
Précompte mobilier belge	Non applicable (classes AH, A) 30% sur dividendes (classes DH, D)
Définition	Le mot "fonds" est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe AH EUR)

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



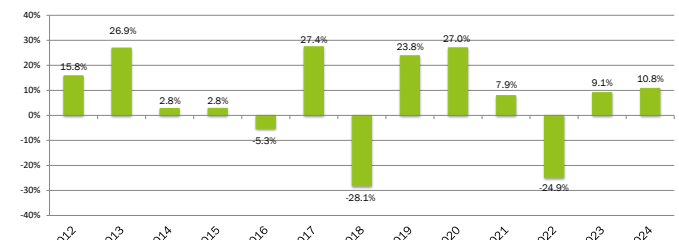
Résumé des performances

Données au 31 juillet 2025

TreeTop Global Dynamic AH EUR	
Rendements cumulés	
Juliet	-0.3%
YTD	11.6%
1 an	13.7%
Rendements actuariels annualisés	
3 ans	8.7%
5 ans	5.1%
10 ans	3.4%
Origine*	6.0%

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

Au 31 décembre de chaque année



* la classe AH a été lancée le 15/11/11
Source : CA Indosuez Fund Solutions pour la période 2011 - 2025 (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 de frais d'entrée ni de taxes qu'une personne physique résidente belge pourrait éventuellement avoir à payer.

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 et figurent également sur le site <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop>.

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

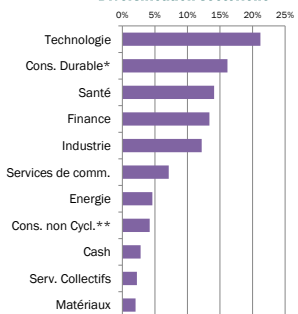
Source : TreeTop Asset Management

Indicateur de risque

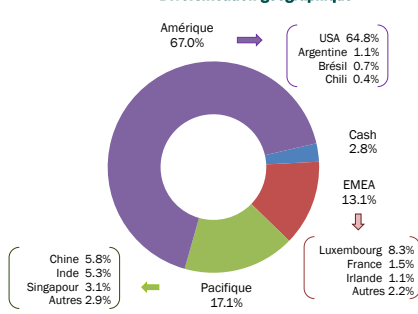


Pour plus d'informations sur les risques et l'indicateur de risque du fonds, se référer aux derniers DIC et prospectus.

Diversification sectorielle



Diversification géographique



Principales positions du portefeuille

Val.Mob.	Emetteur	Sous-jacent	% VNI
Fonds	TREETOP AM	TREETOP CONVERTIBLE INTERNATIONAL	5%
Action	EXPEDIA	EXPEDIA	4%
Action	MCKESSON	MCKESSON	4%
Action	COMCAST CORP-CLASS A	COMCAST CORP-CLASS A	4%
Action	CENTENE	CENTENE	3%
Fonds	AMUNDI AM	AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	3%
Action	DELL TECHNOLOGIES	DELL TECHNOLOGIES	3%
Action	KROGER	KROGER	2%
Action	BOOKING	BOOKING	2%
Action	NRG ENERGY	NRG ENERGY	2%
TOTAL			32%

* Secteur Consommation Durable : englobe les sociétés dont les activités sont sensibles aux cycles économiques (automobile, biens ménagers durables, habillement, hôtels, restaurants, loisirs, médias et commerce de détail).

** Secteur Consommation Non-Cyclique : englobe les sociétés dont les activités sont moins sensibles aux cycles économiques (alimentation, boissons et tabac, biens ménagers non durables, produits d'hygiène personnelle, pharmacie et supermarchés).

Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français, anglais et néerlandais, sont disponibles sur <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop> ou sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management S.A., 12 rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg et auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: Banque Degroof Petercam SA, rue de l'Industrie 44 B-1040 Bruxelles. Les plaintes peuvent être adressées au "Compliance officer" de TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique (adresse ci-contre) ou au Service de médiation: Ombudsfm, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 B-1000 Bruxelles (www.ombudsfm.be ou ombudsman@ombudsfm.be). 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". 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.



TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique
79 rue des Francs boîte 7
B-1040 Bruxelles
Tél: +32 2 613 15 30
info@treetopam.com