

FICHE MENSUELLE

JUIN 2026

TREE
TOP

Classe d'action

Classe IC - EUR capitalisation

VNI au 30/06/2614,64.87

Code ISINBE6348322601

Souscription min. initiale1,000,000

Souscription compl   1,000

Date de lancement14/12/2023

Informations Générales

Forme juridiqueCompartment d'une SICAV institutionnelle de droit belge

Type de produit financierFonds d'investissement Alternatif

Durée du produitInd  termin  e

Banque dépositaire et Service fin. BelgiqueCACEIS Bank, Belgium Branch

Auditeur externeDeloitte

Frais d'entrée/sortie0%

Frais de gestion et autres frais adm. et d'exploitation1.4%

Coûts de transaction0.3%

Taxe boursière à la sortieNon applicable

Taxe belge sur l'épargne à la sortieNon applicable

D  finitionLe mot "fonds" est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV

Type d'investisseurUniquement investisseurs éligibles

Personnes morales qui sont des investisseurs professionnels ou qui ont demandé à être inscrites sur la liste des investisseurs éligibles

Indicateur de risque

1234567

Risque le plus faibleRisque le plus élevé

Pour plus d'informations sur les risques et l'indicateur de risque du fonds, se référer aux derniers Document d'Informations Clés et au Document d'Informations (Information Memorandum).

TREETOP INSTITUTIONAL US BUYBACK EQUITY (EUR)

COMPARTIMENT DE TREETOP INSTITUTIONAL, SICAV INSTITUTIONNELLE DE DROIT BEL  GE (LA "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 Document d'Informations (Information Memorandum) ainsi que le dernier rapport annuel de la SICAV.

OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES (Classe IC EUR)

L'objectif principal du produit consiste à réaliser une plus-value à long terme sur le capital investi. Il permettra également à ses actionnaires soumis à l'impôt des sociétés en Belgique de bénéficier du régime des revenus définitivement taxés (RDT). Nous attirons néanmoins l'attention des investisseurs sur le fait que le portefeuille du produit peut ne pas être composé à 100% d'actions bénéficiant du régime RDT-DBI. Dans des conditions normales de marché, la Société de Gestion veillera à ce que le portefeuille du produit comporte au moins 75% d'actions éligibles au régime RDT-DBI.

Le produit cherchera à atteindre son objectif en répliquant étroitement, par le biais d'une gestion passive, la composition de l'indice S&P 500 Buyback FCF (+ l'indice +).

L'indice est un indice d'actions, calculé et publié par S&P Dow Jones Indices LLC, composé de 30 actions de grandes sociétés américaines qui se caractérisent par (i) un ratio de rachat d'actions propres élevé, (ii) une grande liquidité et (iii) un taux élevé de flux de trésorerie disponibles. L'exposition à l'indice est essentiellement obtenue par une réplication physique, en investissant directement dans les titres composant l'indice, dans une proportion proche de leur proportion dans ce dernier. Le Gestionnaire peut toutefois retirer du portefeuille du produit certaines composantes de l'indice, notamment : (i) les actions de sociétés qui, selon les sources dont il dispose, sont impliquées dans la fabrication et la commercialisation de mines terrestres antipersonnel et de bombes à fragmentation, (ii) les actions de sociétés figurant sur des listes d'exclusion nationales ou supranationales dans le cadre de la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, (iii) les actions dont le poids serait trop faible et/ou le coût d'investissement trop élevé, et/ou (iv) les actions de sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire, pourraient ne pas être éligibles au régime RDT-DBI. La Société de Gestion r   quilibrera périodiquement le portefeuille afin de s'assurer qu'il continue à r  fl  ter la composition de l'indice. La valeur du produit dépend directement de la valeur des actifs composant le portefeuille du produit (valeur nette d'inventaire). Le produit peut racheter ses propres actions à la demande des investisseurs à un prix correspondant à cette valeur nette d'inventaire. L'initiateur du produit n'est pas tenu de vous racheter les actions du produit et toutes les obligations de paiement et de versement visées dans ce document doivent (en dépit de toute formulation contraire) s'entendre comme des obligations du produit et pas de l'initiateur. Ce produit ne distribue pas de dividendes.

Le produit ne peut être souscrit que par des investisseurs éligibles (au sens de l'article 3, 31   de la loi AIFM et pouvant également être considérés comme des personnes non américaines). L'investissement doit être considéré comme un investissement à long terme et peut ne pas convenir à tous les investisseurs éligibles. Le produit est destiné aux investisseurs éligibles qui possèdent une bonne compréhension des risques liés à l'investissement en actions et qui souhaitent être investis dans un portefeuille de grandes entreprises américaines générant un taux élevé de flux de trésorerie disponibles et rachetant leurs actions propres. Les investisseurs doivent être disposés à accepter des pertes dues aux fluctuations des cours boursiers (pouvant aller, le cas échéant, jusqu'à la perte totale de leur investissement). 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.

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 entre moyen et élevé, et il est 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. Ce niveau de risque correspond au fait que le produit investit dans des actions, qui sont généralement plus volatiles que les obligations ou les instruments du marché monétaire.

Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaître, tels que le risque lié à la réglementation (les exigences r  glementaires et légales applicables au produit et à ses investisseurs évoluent et pourraient différer sensiblement à l'avenir). Veuillez consulter le Document d'information (Information Memorandum) pour des informations plus détaillées.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classe IC EUR)

Evolution de la VNI de TreeTop Institutional US Buyback Equity IC EUR et de l'indice de référence* en EUR depuis l'origine

Résumé des performances

Au 30 juin 2026

	TreeTop Inst. US BB Eq. IC	Indice de réf.* EUR
Rendements cumulés		
Julin	-1.3%	-0.4%
YTD	11.5%	13.6%
1 an	20.4%	25.5%
Rendements actuariels annualisés		
Origine***	16.5%	15.3%

Performances annuelles de TreeTop Institutional US Buyback Equity IC EUR et de l'indice de référence* en EUR depuis l'origine

Au 31 décembre de chaque année

*** la classe IC a été lancée le 14/12/23

Source : CACEIS Bank, Belgium Branch et S&P Dow Jones pour la période 2023-2026 (base 100 à l'origine : 14/12/23).

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. L'Indice de référence est aussi publié par le fournisseur de l'indice en USD. En cas de comparaison de la performance du fonds indici  l avec la performance de l'indice de référence lib  l   en USD, des écarts peuvent être constatés en raison des fluctuations des taux de change. De plus, les rendements calculés peuvent montrer des écarts de performance entre le fonds et l'indice du fait du décalage entre les dates de calcul de ces valeurs.

Les rendements 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-indiciels-treetop>.

* L'indice de référence est le S&P500 Buyback FCF en EUR (ticker Bloomberg: SPBUYFUT).

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : TreeTop Asset Management

Diversification sectorielle

Diversification géographique

Principales positions du portefeuille

Valeur Mob.	Sous-Jacent	Secteur	Pays	% VNI
Action	CITIGROUP	Finance	USA	7.9%
Action	DELL TECHNOLOGIES	Technologie	USA	7.7%
Action	CIGNA	Santé	USA	6.9%
Action	CAPITAL ONE FINANCIAL	Finance	USA	6.1%
Action	BNY MELLON	Finance	USA	5.9%
Action	DOLLAR TREE	Cons. Durable	USA	4.6%
Action	PAYPAL HOLDINGS	Finance	USA	4.4%
Action	QUALCOMM	Technologie	USA	4.2%
Action	TRAVELLERS	Finance	USA	4.1%
Action	FISERV	Finance	USA	4.0%
TOTAL				55.8%

L'indice S&P500 Buyback FCF ("Indice") est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC et/ou ses sociétés affiliées que TreeTop Asset Management est autorisée à utiliser aux termes d'une licence. Copyright 2024 S&P Dow Jones Indices LLC, une division de S&P Global, Inc., et/ou ses sociétés affiliées. Tous droits réservés. La redistribution ou reproduction intégrale ou partielle est interdite sans permission écrite de S&P Dow Jones Indices LLC. Pour plus d'informations sur un des indices de S&P Dow Jones Indices LLC merci de consulter www.spdj.com. S&P est une marque commerciale déposée de S&P Global et Dow Jones est une marque commerciale déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC. NI S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, ni leurs sociétés affiliées ou leurs concédants de licence n'ont de déclaration ou de garantie, expresse ou implicite, quant à la capacité d'un indice à représenter avec précision la classe d'actifs ou le secteur de marché qu'il prétend représenter et ni S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones Trademark Holdings LLC, leurs sociétés affiliées ni leurs tiers concédants de licence ne peuvent être tenus responsables des erreurs, omissions ou interruptions de tout index ou des données qui y sont incluses.

Le Document d'Informations Clés (en français, anglais et néerlandais), le Document d'Informations (Information Memorandum en anglais), le dernier rapport annuel (en français et néerlandais) et le dernier cours des actions sont disponibles sur <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-indiciels-treetop> ou sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management S.A. 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg. Les plaintes peuvent être adressées au "Compliance officer" de TreeTop Asset Management S.A. ou au Service de médiation: Ombudsfin, North Gate II, Avenue Roi Albert II 8 B-1000 Bruxelles (www.ombudsfin.be ou ombudsman@ombudsfin.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".

TreeTop Asset Management S.A.

12 rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxembourg

www.treetopam.com