FICHE MENSUELLE
JUIN 2026

TREETOP US BUYBACK EQUITY INDEX (EUR)

COMPARTIMENT DE TREETOP 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.

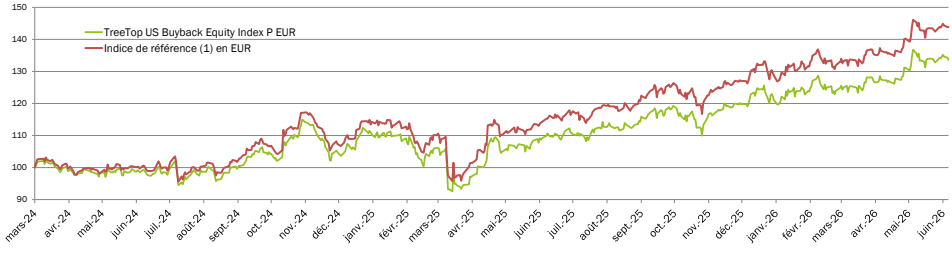
OBJECTIF, STRATEGIE D'INVESTISSEMENT ET RISQUES (Classe P EUR)

Le produit vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme par le biais d'une réplication passive de l'indice S&P 500 Buyback FCF Index.
Dans des conditions normales de marché, le produit cherche à atteindre son objectif en répliquant étroitement, à travers 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 du produit à l'Indice sera obtenue par le biais d'une réplication physique en investissant directement dans les actions composant l'Indice dans une proportion proche de leur proportion dans l'Indice. La composition de l'Indice est revue tous les trimestres. Le produit vise à atteindre un écart de suivi du produit et de son indice qui ne dépassera normalement pas 1,5%.
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).
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.
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 moyen, 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.
Le produit est classé dans cette catégorie particulière car il investit dans des actions, qui sont généralement plus risquées que les obligations ou les instruments du marché monétaire.
Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaitre : 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), le risque de concentration (l'indice ne comprend que 30 actions de sociétés américaines, la valeur de l'investissement peut donc connaitre des variations de prix plus importantes que celles des indices boursiers américains largement diversifiés) et le risque de change (le produit investissant en titres libellés dans d'autres devises 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.

PERFORMANCES ET EVOLUTION DE LA VNI (Classes P EUR)

Evolution de la VNI de TreeTop US Buyback Equity Index P EUR et de l'indice de référence(1) en EUR depuis l'origine

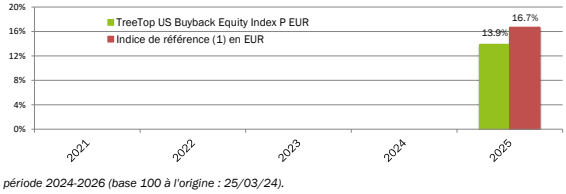


Résumé des performances
Au 30 juin 2026

	TreeTop US BB P	Indice de réf.(1) EUR
Rendements cumulés		
Juin	-2.3%	-1.9%
YTD	11.5%	12.7%
1 an	21.8%	24.7%
Rendements actuariels annualisés		
Origine**	13.6%	17.3%

*** la classe P a été lancée le 25/03/2024*

Performances annuelles de TreeTop US Buyback Equity Index P EUR et de l'indice de référence* en EUR depuis l'origine
Au 31 décembre de chaque année



Source : CACEIS Bank, Belgium Branch et S&P Dow Jones pour la période 2024-2026 (base 100 à l'origine : 25/03/24).

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. ***L'indice de référence est aussi publié par le fournisseur de l'indice en USD. En cas de comparaison de la performance du fonds indiciel avec la performance de l'indice de référence libellé 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.***

D'autres classes d'action existent (classes A EUR, AD EUR, PD EUR, X EUR, XD EUR et XU USD) 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-indiciels-treetop.

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

Promoteur
TreeTop Asset Management S.A.

Distributeur
TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique

Classes d'action

Classe P - EUR capitalisation

VNI au 30/06/26	€ 133.57
Code ISIN	BE6350197925
Souscription min. initiale	€ 250,000
Date de lancement	25/03/2024

Classe PD - EUR distribution

VNI au 30/06/26	€ 123.88
Code ISIN	BE6350204028
Souscription min. initiale	€ 250,000
Date de lancement	25/03/2024

Informations Générales

Forme juridique	Compartiment d'une SICAV publique de droit belge
Type de produit financier	Organisme de Placement Collectif
Durée du produit	Indéterminée
Actifs nets du compartiment	€ 274 millions
Gestionnaire par délégation	Amundi Asset Management
Banque dépositaire	CACEIS Bank, Belgium Branch
Service fin. Belgique	CACEIS Bank, Belgium Branch
Auditeur externe	Deloitte
Calcul de la VNI	Quotidien (VNI publiée sur www.fundinfo.com)
Frais d'entrée/sortie	0%
Frais de changement de compartiment	0% ou 0.1% pour un changement vers le compartiment TreeTop World Selection Equity Index
Frais de gestion et autres frais adm. et d'exploitation	P: 1.7% ; PD: 1.7%
Coûts de transaction	P: 0.2% ; PD: 0.2%
Taxe boursière à la sortie	1.32% max. € 4,000 (classe P) Non applicable (classe PD)
Taxe belge sur l'épargne à la sortie	Non applicable
Précompte mobilier belge	Non applicable (classe P) 30% sur dividendes (classe PD)

Indicateur de risque

1	2	3	**4**	5	6	7

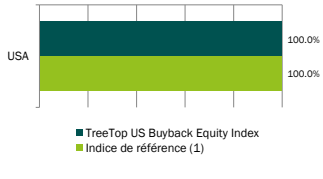
Risque le plus faible — Risque le plus élevé

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

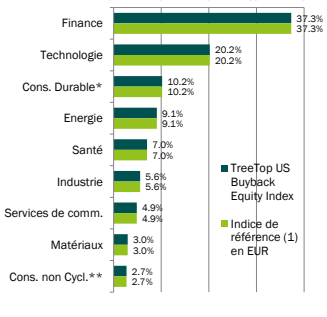
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : TreeTop Asset Management

Diversification géographique



Diversification sectorielle



Principales positions du portefeuille

Valeur Mob.	Sous-jacent	Secteur	Pays	TT US BB Equity Index	Indice de réf. (1)
Action	CITIGROUP	Finance	USA	8.0%	8.0%
Action	DELL TECHNOLOGIES	Technologie	USA	7.7%	7.7%
Action	CIGNA	Santé	USA	7.0%	7.0%
Action	CAPITAL ONE FINANCIAL	Finance	USA	6.2%	6.2%
Action	BNY MELLON	Finance	USA	5.9%	5.9%
Action	DOLLAR TREE	Cons. Durable	USA	4.7%	4.7%
Action	PAYPAL HOLDINGS	Finance	USA	4.5%	4.5%
Action	QUALCOMM	Technologie	USA	4.3%	4.3%
Action	TRAVELLERS	Finance	USA	4.2%	4.2%
Action	FISERV	Finance	USA	4.0%	4.0%
TOTAL				**56.5%**	**56.5%**

(1) L'indice de référence est le S&P500 Buyback FCF

** 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).*

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.spdji.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 tiers ne font 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 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-indiciels-treetop ou sur simple demande et sans frais à TreeTop Asset Management S.A., Succursale de Belgique, 79 rue des Francs boite 7, 1040 Bruxelles ou auprès de l'établissement assurant le service financier en Belgique: CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86C boite 320, 1000 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: 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., Succursale de Belgique
79 rue des Francs boîte 7
B-1040 Bruxelles
Tél: +32 2 613 15 30
info@treetopam.com