

Diversification géographique

■ TreeTop US Buyback Equity Index
■ Indice de référence (1)

0% 20% 40% 60% 80% 100%

USA

100.0%
100.0%

* Secteur Consommation Durable : englobe les sociétés dont les activités sont durables.
** Secteur Consommation Non-Cyclique : englobe les sociétés dont les activités ne sont pas liées au cycle économique.

COMPARTIMENT DE TREETOP SICAV - GÉRÉ PAR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., SOCIÉTÉ DE GESTION DE DROIT LUXEMBOURGEOIS

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

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 31 août 2026

	TreeTop US BB P	Indice de réf.(1) EUR
Rendements cumulés		
Août	6.0%	6.1%
YTD	26.0%	27.3%
1 an	33.7%	36.0%
Rendements actuariels annualisés		
Origine**	18.4%	21.9%

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

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 indicé 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.

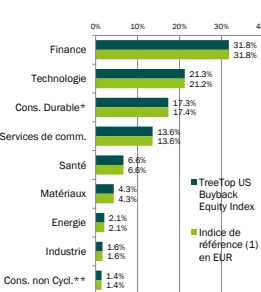
D'autres classes d'action existent (classes A EUR, AD EUR, PD EUR, X EUR, XD EUR et XU USD) et les rendements y relatifs ainsi que l'évolution de la valeur nette d'inventaire sont disponibles sur simple demande et sans frais auprès de TreeTop Asset Management et figurent également sur le site <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-indiciels-treemap>.

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

STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : TreeTop Asset Management

Diversification sectorielle



Principales positions du portefeuille

Valeur Mob.	Sous-jacent	Secteur	Pays	TT US BB Equity Index	Indice de réf. (1)
Action	EXPEDIA	Com. Durable	USA	3,0%	8,0%
Action	SALESFORCE	Technologie	USA	7,7%	7,7%
Action	CHARTER COMMUNICATIONS	Services de comm.	USA	7,5%	7,5%
Action	BANK OF AMERICA	Finance	USA	7,0%	7,0%
Action	COMCAST	Services de comm.	USA	6,1%	6,1%
Action	CAPITAL ONE FINANCIAL	Finance	USA	5,1%	5,1%
Action	CHARLES SCHWAB	Finance	USA	5,0%	5,0%
Action	NEWSTARK	Matériaux	USA	4,3%	4,3%
Action	McKesson	Santé	USA	4,0%	4,0%
Action	WELLS FARGO	Finance	USA	3,7%	3,7%
TOTAL				58,4%	58,4%

(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

La Licence S&P Dow Jones Buyback (Frac) ("Licence") 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.spjil.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 DICI indique 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-investissements-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 des établissements assurant le service financier en Belgique: CACEIS Bank, Belgium Branch, Avenue du Port 86c/box 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: Ombudsfund, North Gate 1, Avenue Roi Albert II 8 - 1000 Bruxelles (www.ombudsfund.be ou ombudsfund@ombudsfund.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