FICHE MENSUELLE
SEPTEMBRE 2026

TREETOP MULTI STRATEGIES DYNAMIC (EUR)

COMPARTIMENT DE TREETOP SICAV - GÉRÉ PAR TREETOP ASSET MANAGEMENT S.A., SOCIÉTÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE 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 A EUR)

Le produit vise à offrir aux actionnaires directement et indirectement au travers d'investissements en parts ou actions d'organismes de placement collectif, une exposition aux actions de sociétés des marchés développés et des marchés émergents mondiaux.
Dans des conditions normales de marché, le produit investit essentiellement dans des actions et/ou d'autres titres donnant accès au capital de sociétés des marchés développés et émergents mondiaux. Le produit investira en recherchant une diversification dans les stratégies d'investissement, les secteurs économiques et les zones géographiques. Le produit pourra investir jusqu'à 10% dans des parts d'organismes de placement collectif à capital variable ou OPC gérés ou promus par TreeTop Asset Management S.A. ou des sociétés affiliées, notamment dans d'autres produits de la SICAV. Le produit ne peut pas investir plus de 10% de ses actifs dans des titres de dettes ou autres actifs générant des intérêts.
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).
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). Ils doivent 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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Cette note évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau entre faible et moyen, et il est peu 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 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 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 (Classe A EUR)

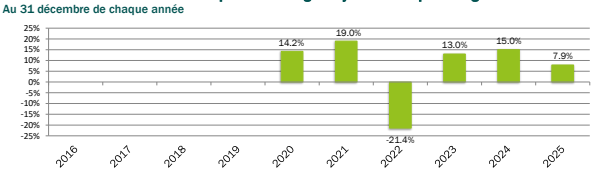
Evolution de la VNI de TreeTop Multi Strategies Dynamic A depuis l'origine[(1)]



Résumé des performances[(1)]
Au 30 septembre 2026

	TreeTop Multi Strat. Dynamic A
Rendements cumulés	
Septembre	-0.3%
YTD	19.7%
1 an	21.5%
Rendements actuariels annualisés	
3 ans	17.0%
5 ans	6.7%
Origine	10.2%

Performances annuelles de TreeTop Multi Strategies Dynamic A depuis l'origine[(1)]
Au 31 décembre de chaque année



(1) A partir du 15/06/2026, l'objectif d'investissement du compartiment a été modifié. La performance dégagée avant cette date a été réalisée dans des conditions qui n'existent plus.

Sources : CACEIS Bank, Belgium Branch et Amundi Asset Management pour la période 2019-2026 (base 100 à l'origine : 25/01/19).

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.
Une autre classe d'action existe (classe AD), 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.

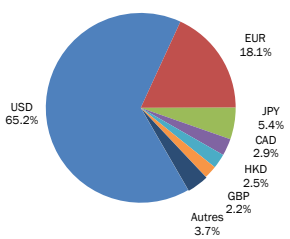
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE

Source : Amundi Asset Management

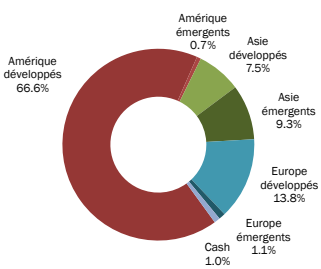
Principales positions du portefeuille

Valeur mob.	Nom de la valeur	Secteur	Pays	% VNI
Fonds	AMUNDI MSCI EMERG. EX-CHINA	FINANCE	LUXEMBOURG	4.7%
Fonds	AMUNDI MSCI EMERG. MKTS ESG SELECTION	FINANCE	LUXEMBOURG	4.5%
Action	NVIDIA	TECHNOLOGIE	USA	2.7%
Action	APPLE	TECHNOLOGIE	USA	2.5%
Action	MICROSOFT	TECHNOLOGIE	USA	1.8%
Action	SALESFORCE	TECHNOLOGIE	USA	1.3%
Action	EXPEDIA	CONS. DURABLE	USA	1.3%
Action	AMAZON.COM	CONS. DURABLE	USA	1.2%
Action	MICRON TECHNOLOGY	TECHNOLOGIE	USA	1.2%
Action	ALPHABET	SERVICES DE COMM.	USA	1.0%
TOTAL				**22.2%**

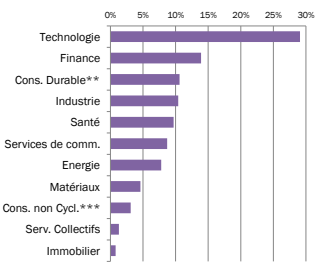
Répartition par devise



Diversification géographique (2)



Diversification sectorielle



(2) Le terme "émergent" se rapporte à des pays dont l'économie connaît une croissance rapide et un développement important, mais qui n'a pas encore atteint le niveau de richesse et de développement des pays les plus avancés.

*** 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).*

Promoteur
TreeTop Asset Management S.A.

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

Classes d'action

Classe A - EUR capitalisation

VNI au 30/09/26	€ 211.29
Code ISIN	BE6302945793
Souscription initiale min.	€ 250
Date de lancement	25/01/2019

Classe AD - EUR distribution

VNI au 30/09/26	€ 160.34
Code ISIN	BE6302946809
Souscription initiale min.	€ 250
Date de lancement	25/01/2019

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	€ 102 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	0.1% pour un changement vers le compartiment TreeTop World Select Equity Index
Anti-dilution levy (à la sortie uniquement)	0.1% si les demandes de rachat >10% de la VNI
Frais de gestion et autres frais adm. et d'exploitation	A: 1.5%; AD: 1.5%
Coûts de transaction	A: 0.1%; AD: 0.1%
Taxe boursière à la sortie	1.32% max. € 4000 (classe A) Non applicable (classe AD)
Taxe belge sur l'épargne	Non applicable
Taxe belge sur les dividendes	Non applicable (classe A) 30% sur dividendes (classe AD)
Taxe belge sur la plus-value	10% sur la plus-value*

**Les plus-values sur actifs financiers excédant 10.000 € (indexés) par an sont soumis à un impôt de 10 %. Cet impôt est perçu par voie de précompte mobilier, sauf décision contraire notifiée par l'investisseur à son intermédiaire financier. Les moins-values sur actifs financiers peuvent être déduites de la base imposable. En cas d'application du précompte, l'intermédiaire ne peut pas lui-même déduire les moins-values ou appliquer l'exonération légale.*

Définition : Le mot "fonds" est utilisé comme terme générique pour désigner une SICAV ou un compartiment de SICAV

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.

Le DIC ainsi que le prospectus et les rapports périodiques du compartiment, en français, en 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., 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