

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce compartiment et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



TreeTop Convertible International

Un compartiment de TreeTop Convertible SICAV Classe BH USD ISIN : LU0221833030

Géré par TreeTop Asset Management S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif : Le compartiment vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme.

Titres en portefeuille : Dans des conditions normales de marché, la partie principale du portefeuille est investie dans des obligations convertibles et/ou autres titres à revenu fixe, des dépôts bancaires et des warrants ou options d'achat sur actions et, à concurrence de 10% au maximum des actifs du compartiment, dans des parts d'organismes de placement collectif représentatifs de ces classes d'actifs. Le compartiment peut également investir en actions et autres valeurs assimilables à des actions et utiliser des instruments dérivés à des fins d'investissement ou pour réduire les risques inhérents aux investissements (couverture).

Processus d'investissement : Sur base de critères tels que l'innovation, la qualité de la direction de l'entreprise, sa valorisation et son leadership, le gestionnaire sélectionne des sociétés dans le monde qui, à ses yeux, apparaissent offrir de solides perspectives de croissance ou dont les titres lui semblent sous-évalués. Le compartiment investit dans un portefeuille concentré composé d'actions de ces sociétés et/ou dans des instruments convertibles en actions ou donnant droit d'acquies des actions de ces sociétés. La partie principale du portefeuille est gérée de manière à reproduire le comportement d'un portefeuille d'obligations convertibles. À cette fin, le gestionnaire s'assure que : (i) au moins 50 % du portefeuille est constitué d'obligations et d'autres valeurs à taux fixe et (ii) l'exposition globale du compartiment au marché des actions, par le biais d'actions et d'autres valeurs dont le prix est lié aux actions, ne dépasse pas 100 % de son actif net.

Le gestionnaire a pour objectif de couvrir les positions en devises autres que la devise USD représentant plus de 2.5% de la valeur nette d'inventaire de la classe d'actions.

Période de détention recommandée : Le compartiment pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans les 5 ans.

Cette classe d'actions ne distribue pas de dividendes (ce qui signifie que le revenu généré par le compartiment est ajouté au prix de l'action).

Vous pouvez placer quotidiennement des ordres d'achat ou de vente d'actions du compartiment.

Termes et expressions à comprendre

Actions : Titres représentatifs d'une partie de la propriété dans une société.

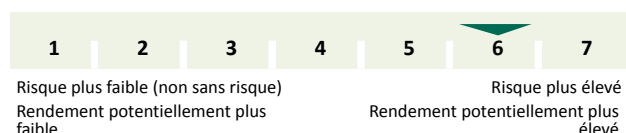
Obligations : Titres représentatifs d'une obligation de rembourser une dette augmentée des intérêts.

Obligations convertibles : Obligations offrant à leur détenteur l'option de recevoir le paiement du principal en espèces ou en un certain nombre d'actions.

Instruments dérivés : Contrats dont la valeur est liée à un ou plusieurs titres, taux d'intérêt, devises, matières premières ou indices financiers.

Warrants ou options d'achat sur actions : Instruments financiers offrant à leur détenteur le droit d'acquies des actions d'une société pendant une certaine période ou à une date donnée, et à un prix fixé à leur émission.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur risque/rendement du compartiment se base sur sa volatilité passée (dans quelle ampleur et avec quelle rapidité le prix de ses actions a varié à la hausse ou à la baisse). La volatilité du compartiment en découlant pourra être inférieure ou supérieure et dès lors cet indicateur pourra changer.

L'indicateur risque/rendement reflète les éléments suivants :

- Le compartiment investit dans des actions et/ou d'autres instruments comme des warrants, des options d'achat sur actions et des obligations convertibles, dont les valeurs sont liées aux actions,
- Le compartiment peut investir dans un nombre limité de titres,
- Le compartiment peut investir une partie de son portefeuille dans des warrants ou des options d'achat sur actions, plus volatils que les actions et qui peuvent perdre toute leur valeur à leur échéance,
- Le compartiment peut favoriser des secteurs économiques particuliers ou des régions particulières, y compris les marchés émergents.

Cet indicateur ne reflète pas les effets possibles de conditions de marché inhabituelles ou de graves événements imprévisibles, qui pourraient en augmenter le facteur risque. Le compartiment est également exposé aux risques suivants, lesquels peuvent ne pas être entièrement pris en compte dans l'évaluation de l'indicateur risque/rendement :

Risque de liquidité : Les obligations convertibles peuvent devenir difficiles à évaluer ou à vendre au prix souhaité et au moment voulu, en particulier lorsque les conditions du marché sont inhabituelles ou lorsque l'émetteur rencontre des difficultés financières.

Risque de défaut : Les obligations d'un émetteur pourraient devenir sans valeur s'il est incapable de rembourser ses dettes.

Risques juridiques et fiscaux : Le compartiment pourrait être affecté par des changements juridiques et fiscaux apportés à la législation étrangère, parfois rétroactivement.

Risque de contrepartie : Le compartiment pourrait perdre de l'argent si une entité avec laquelle il fait affaire venait à ne plus être disposée à honorer ses engagements envers le compartiment ou ne serait plus en mesure de le faire.

Frais

Les frais que vous payez en tant qu'investisseur du compartiment servent à couvrir les charges d'exploitation du compartiment, en ce compris les frais de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la performance de votre investissement.

En ce qui concerne les frais d'entrée et de sortie, il se peut que vous remplissiez les conditions d'éligibilité pour payer moins que les montants maximums indiqués. Consultez votre conseiller financier à ce propos. Les frais courants varient d'une année à l'autre et ne comprennent pas les coûts des transactions sur portefeuille. Les frais courants sont les mêmes pour tous les investisseurs.

Les frais courants détaillés ici sont basés sur les frais de l'exercice clos en décembre 2021.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section « Frais » du prospectus du fonds disponible à l'adresse : www.treetopam.com

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 0.00%

Frais de sortie 0.00%

Maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi.

Frais prélevés sur le compartiment sur une année

Frais courants 1.71%

Frais prélevés sur le compartiment dans certaines circonstances

Commission de performance

À chaque date de calcul du cours de l'action : 12.00% de la différence entre le cours de l'action et le cours précédant le cours le plus élevé de l'action jamais atteint par le compartiment. Au cours du dernier exercice, la commission de performance s'élevait à 0.63%.

Performances passées

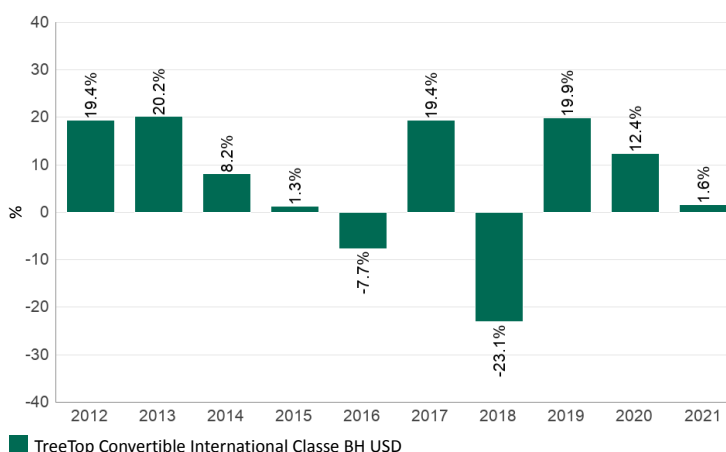
Les performances passées ne constituent pas une garantie des performances futures.

La valeur des investissements peut évoluer à la baisse et vous risquez de ne pas récupérer le montant que vous avez initialement investi.

Le chiffre pour une année donnée indique le niveau de progression à la hausse ou à la baisse de la valeur des actions du compartiment durant cette année-là. Ces résultats reflètent les frais courants, incluant les commissions de gestion et de performance prélevées sur le compartiment, mais ne tiennent pas compte des frais d'entrée que vous pourriez éventuellement avoir à payer.

Lancement de la classe d'actions : juillet 2005

La performance passée a été calculée en USD



Informations pratiques

Banque Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

Informations complémentaires : Vous pouvez obtenir des informations complémentaires sur ce compartiment, y compris le prospectus, le présent document, le dernier rapport annuel ou semi-annuel et le dernier cours des actions auprès de la société de gestion du fonds sise 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, et à l'adresse www.treetopam.com. Ils sont disponibles gratuitement en anglais, en français et en néerlandais.

Législation fiscale : Le compartiment est soumis à l'impôt au Luxembourg, ce qui peut avoir une influence sur votre situation en tant qu'investisseur. Nous vous recommandons de consulter un conseiller fiscal avant d'investir dans le compartiment.

Responsabilité : La responsabilité de TreeTop Asset Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Fonds à compartiments multiples : Ce compartiment est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples dont le nom figure en haut du présent document. Le prospectus et les rapports périodiques sont établis pour le fonds à compartiments multiples pris dans son ensemble. Pour protéger les investisseurs, l'actif et le passif de chaque compartiment sont ségrégués légalement de l'actif et du passif des autres compartiments.

Autres classes d'actions : D'autres classes d'actions existent comme indiqué dans le prospectus correspondant.

Conversions : Sous certaines conditions, vous pouvez demander de convertir votre investissement dans une autre classe d'actions au sein de cette SICAV. Veuillez consulter le prospectus pour tout renseignement complémentaire.

Un résumé de la politique de rémunération à jour de TreeTop Asset Management S.A. est disponible sur www.treetopam.com. Un exemplaire papier de la politique de rémunération détaillée est disponible gratuitement sur demande. Ce compartiment est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 30 juin 2022.



TreeTop Convertible SICAV
12, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

www.treetopam.com