

Document d'Informations Clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

TreeTop Convertible International - Classe IH EUR - ISIN: LU0961564134

Un compartiment de TreeTop Convertible SICAV, un OPCVM ayant la forme juridique d'une SICAV de droit luxembourgeois.

Cette classe d'action est ci-après désignée comme "le produit".

Initiateur du produit : TreeTop Asset Management S.A. , 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg - www.treetopam.com - Appelez le +352 26 36 38 1 pour de plus amples informations.

TreeTop Convertible SICAV est géré par la société de gestion TreeTop Asset Management S.A. et celle-ci agit en cette qualité au sens de la Directive 2009/65/CE.

La Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) est chargée du contrôle de TreeTop Asset Management S.A. en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.

TreeTop Asset Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Date de production du document d'informations clés : 30/09/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type : TreeTop Convertible International est un compartiment de TreeTop Convertible SICAV, un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») ayant la forme juridique d'une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples de droit luxembourgeois, soumise à la Partie I de la Loi de 2010.

Durée : Le produit ne possède aucune date d'échéance.

Objectifs : Le produit vise à augmenter la valeur de votre investissement sur le long terme.

Dans des conditions normales de marché, la partie principale du produit 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 produit, dans des parts d'organismes de placement collectif représentatifs de ces classes d'actifs. Le produit 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).

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 produit investit dans un portefeuille concentré composé d'actions de ces sociétés et/ou dans des instruments convertibles en actions ou donnant droit d'acquérir des actions de ces sociétés.

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

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

Ce produit ne distribue pas de dividendes (ce qui signifie que le revenu généré est ajouté au prix du produit).

Investisseurs de détail visés : Le produit s'adresse à des investisseurs institutionnels souhaitant investir sur le long terme (nous recommandons un horizon d'investissement de 5 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.

Banque Dépositaire : Banque Degroof Petercam Luxembourg S.A.

Autres informations : Vous pouvez obtenir gratuitement des informations complémentaires sur ce produit en français, anglais et néerlandais, y compris le présent document, le prospectus, les rapports financiers et le dernier cours des actions auprès de la société de gestion (voir coordonnées plus haut) ou sur www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop.

Ce compartiment est un compartiment d'un fonds à compartiments multiples. Le prospectus et les rapports financiers 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. Sous certaines conditions, vous pouvez demander de convertir votre investissement dans un autre produit au sein de cette SICAV. Veuillez consulter le prospectus pour tout renseignement complémentaire.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



← Risque le plus faible Risque le plus élevé →

! L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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.

Ce niveau de risque reflète le fait que le produit investit dans des actions et/ou d'autres instruments (comme des warrants et des obligations convertibles plus volatils), qu'il peut investir dans un nombre limité de titres et peut favoriser des secteurs économiques particuliers ou des régions particulières. De plus, le produit 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.

Dans des conditions de marché inhabituelles, des risques supplémentaires pourraient apparaître : risque de liquidité (difficulté de vendre les obligations convertibles au prix souhaité et au moment voulu), de défaut (les obligations d'un émetteur pourraient devenir sans valeur s'il était incapable de

rembourser ses dettes), de contrepartie (si une entité avec laquelle le produit fait affaire venait à ne plus être disposée à honorer ses engagements ou ne serait plus en mesure de le faire), juridiques et fiscaux (changements apportés à la législation étrangère, parfois rétroactivement). 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.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée:		5 ans	
Exemple d'investissement:		€10,000	
		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Scénarios			
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€4,410	€3,990
	Rendement annuel moyen	-55.9%	-16.8%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€7,170	€6,800
	Rendement annuel moyen	-28.3%	-7.4%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€9,980	€9,190
	Rendement annuel moyen	-0.2%	-1.7%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€15,050	€12,390
	Rendement annuel moyen	50.5%	4.4%

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Et les scénarios susvisés sont fondés sur l'hypothèse que vous investissiez €10,000 mais la souscription minimale est de €10 mill.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2015 et 03 2020.

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 03 2017 et 03 2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 02 2016 et 02 2021.

Que se passe-t-il si TreeTop Asset Management S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du produit sont conservés auprès du dépositaire et sont ségrégués par rapport aux autres actifs d'autres clients de ce dépositaire. En cas de défaillance de TreeTop Asset Management S.A. ou d'un autre compartiment de la SICAV, aucun de ceux-ci ne peut utiliser l'argent du produit pour payer ses dettes. Votre investissement n'est toutefois pas protégé par un mécanisme d'indemnisation ou de garantie.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

— qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

— 10 000,00 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	€202	€988
Incidence des coûts annuels (*)	2.0%	2.0% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,5% avant déduction des coûts et de -1,5% après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée, et la signification des différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0%	0 EUR
Coûts de sortie	0%	0 EUR
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,2% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	125 EUR
Coûts de transaction	0,5% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	48 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	À chaque date de calcul du cours de l'action : 12% 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 produit. Le montant de 0,3% représente la moyenne annuelle des commissions de performance versées au cours des 5 dernières années.	29 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée minimale : 5 ans

Compte tenu des risques inhérents à la politique d'investissement du produit ainsi que de ses caractéristiques, une période de détention minimale de 5 ans est recommandée. Vous pouvez toutefois sortir du produit à chaque calcul d'une valeur nette d'inventaire comme indiqué dans le prospectus.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de réclamation concernant le produit ou le comportement de l'initiateur ou de la personne fournissant des conseils sur ce produit ou qui en assure la vente, vous pouvez vous plaindre par écrit en français, en anglais ou en néerlandais à TreeTop Asset Management S.A. 12 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg, à l'attention du Compliance officer (distribution@treetopam.com). Vous recevrez un accusé de réception dans les 7 jours ouvrables. Votre plainte sera analysée et une réponse circonstanciée vous sera apportée dans le mois suivant la réception de celle-ci, pour autant que la plainte soit complète et précise.

Autres informations pertinentes

Le prospectus, le présent document, les rapports annuels et semestriels, la dernière valeur nette d'inventaire du produit, les informations relatives aux performances passées (sur 5 ans) et les calculs de scénarios de performance peuvent être obtenus gratuitement auprès de TreeTop Asset Management S.A. ou peuvent être consultés sur <https://www.treetopam.com/fr/fonds/les-fonds-actifs-treetop>.

Pour les questions relatives au régime fiscal, à l'adéquation de cet investissement ou à d'autres sujets, veuillez contacter votre conseiller ou distributeur.