

# Document d'Information Clés

## GASPADEL

### 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, couts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

### Produit

**GASPADEL, Code ISIN : FR0011238435. TRUSTEAM FINANCE** est l'initiateur de ce document, [www.trusteam.fr](http://www.trusteam.fr) (Prospectus disponible). Appelez le 01 42 96 40 27 pour plus amples informations.  
Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF).  
L'AMF est chargée du contrôle de TRUSTEAM FINANCE en ce qui concerne ce document d'information clés. TRUSTEAM FINANCE est une société de gestion de portefeuille agréée et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers. TRUSTEAM FINANCE est une société de gestion agréée par l'AMF sous le n° GP 00054 le 15/12/2000  
Ce document a été produit le 08/09/2023

### En quoi consiste ce produit ?

**Type : FCP de droit français conforme aux normes européennes**

**Durée minimum de placement recommandée** : supérieure à 5 ans.

Cette SICAV pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période inférieure à ce délai

**Objectifs** : L'objectif de gestion de la SICAV est similaire à celui du fonds maître GASPAL PATRIMOINE, à savoir la recherche d'une performance supérieure à son indice de référence, indice composite constitué de 50% Eurostoxx 50 (dividendes réinvestis) et 50% (Ester capitalisé+0.50%), grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à postériori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

La performance de l'OPCVM sera inférieure à celle de son maître, compte tenu des frais propres au nourricier.

L'indicateur de référence est 50% Eurostoxx 50 (dividendes réinvestis) et 50% (Ester capitalisé +0.50%).

L'OPCVM nourricier GASPADEL est investi en permanence (minimum 90%), en parts de l'OPCVM maître : GASPAL PATRIMOINE (FR0007082417), et à titre accessoire en liquidités. Il n'intervient pas directement sur des instruments financiers à terme négociés sur les marchés à terme réglementés, ou de gré à gré français et étrangers. La durée minimum de placement recommandée est de 5 ans.

#### ► Stratégie d'investissement de l'OPCVM maître

L'objectif de gestion de cet OPCVM est la recherche d'une performance supérieure à son indice de référence, indice composite constitué de 50% Eurostoxx 50 (dividendes réinvestis) et 50% (Ester capitalisé +0.50%), grâce à une gestion opportuniste et flexible d'allocations d'actifs. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à postériori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice.

En fonction des perspectives perçues par le gérant, le portefeuille sera exposé directement sur les pays de l'Union Européenne, Etats Unis, Royaume Uni, Suisse, Norvège et/ou indirectement ou via la détention de parts ou d'actions d'OPCVM spécialisés aux catégories d'actifs actions, obligations, titres de créances et instruments du marché monétaire. L'exposition à chacune de ces catégories pourra varier selon l'appréciation de la société de gestion :

- une exposition en actions dans la limite de 100% et dans la limite de 10% maximum de l'actif net sur les petites capitalisations (maximum 1 milliard d'euros de capitalisation),

- une exposition sur des titres de créances et instruments du marché monétaire d'émetteurs publics ou privés, de toutes notations dans la limite de 75%. L'OPCVM pourra être exposé à hauteur de 75% au risque lié à l'utilisation de titres notés High Yield par les agences de notation ou jugé équivalente par la SGP.

L'OPCVM peut être exposé à hauteur de :

15% maximum en OPC actions des marchés émergents

15% maximum en OPC d'obligations des marchés émergents

25% maximum en obligations convertibles.

Il sera possible de couvrir ou d'exposer le portefeuille au maximum à 100% de l'actif, aux risques action, taux à des indices, des secteurs d'activité ou des zones géographiques ; dans ce cas, les instruments dérivés utilisés seront négociés sur des marchés financiers à terme réglementés. Le risque de change (US dollar, Franc Suisse, Livre Sterling, Couronne Norvégienne) ne pourra pas excéder en direct 75% de l'actif du FCP et pourra être couvert. Il n'y a pas de recherche de surexposition.

La sensibilité à l'intérieur de laquelle le FCP est géré est comprise entre « 0 » et « 5 ».

**Affectation du résultat** : Capitalisation des revenus

**Conditions de souscription et de rachat** :

Les ordres sont centralisés chaque vendredi à 11 heures (J) et exécutés sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur la valeur liquidative de l'OPCVM maître du jour.

La valeur liquidative est hebdomadaire, calculée chaque vendredi, à l'exception des jours fériés en France, même si la ou les Bourses de référence sont ouvertes.

**Investisseurs de détail visés** : Tous souscripteurs. Investissement à des fins de diversification, possible perte partielle en capital. Le fonds peut servir de support aux contrats d'assurance vie en unités de compte. Ces parts ne sont pas autorisés aux « US Person ».

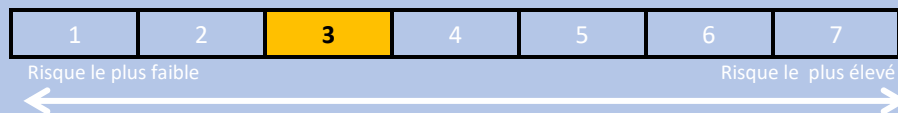
**Nom du dépositaire** : CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

**LIEU ET MODALITES D'OBTENTION D'INFORMATIONS SUR L'OPCVM (prospectus/rapport annuel/document semestriel)** : Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont adressés gratuitement en français dans un délai huit jours ouvrés sur simple demande écrite du porteur auprès de : TRUSTEAM FINANCE, 11 rue Berryer 75008 Paris.

**ADRESSE WEB** : Ces documents sont également sur [www.trusteam.fr](http://www.trusteam.fr)

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

### Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.



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'impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est la classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Cet OPCVM est classé 3 sur 7. Il est classé dans cette catégorie en raison de son exposition discrétionnaire aux marchés actions et de taux. L'investissement sur les actions, les pays émergents, peuvent induire des fluctuations importantes et rapides à la hausse comme à la baisse de la valeur liquidative compte tenu d'une faible liquidité de ces marchés.

L'OPCVM est soumis à un risque de perte en capital.

#### RISQUES IMPORTANTS NON PRIS EN COMPTE DANS L'INDICATEUR :

**Risque de crédit :** Risque de crédit : en cas de dégradation de la qualité des émetteurs souverains, publics ou semi-publics, par exemple de leur notation par les agences de notation financière, ou si l'émetteur n'est plus en mesure de les rembourser et de verser à la date contractuelle l'intérêt prévu, la valeur de ces titres peut baisser, entraînant ainsi la baisse de la valeur liquidative de l'OPCVM.

**Risque de liquidité :** le fonds peut être exposé à un risque de liquidité sur l'OPCVM maître en cas de rachat important, le fonds maître pouvant être amené à devoir liquider ou modifier une part significative de son actif pour honorer les rachats de parts présentés par la SICAV Gaspadel. Les conditions de souscription et de rachat dans l'OPCVM maître sont exposées dans son prospectus.

#### Scénarios de performance

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.

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 au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.

| Scénarios- Investissement 10 000 euros |                                                      | 1 an       | Si vous sortez après 5 ans |
|----------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|----------------------------|
| <b>Scénario de tensions</b>            | Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts | 4 962.63€  | 6 411.74€                  |
|                                        | Rendement annuel moyen                               | -50.37%    | -8.51%                     |
| <b>Scénario défavorable</b>            | Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts | 7 931.93€  | 7 603.93€                  |
|                                        | Rendement annuel moyen                               | -20.68%    | -5.33%                     |
| <b>Scénario intermédiaire</b>          | Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts | 9 904.83€  | 10 506.89€                 |
|                                        | Rendement annuel moyen                               | -0.95%     | 0.99%                      |
| <b>Scénario favorable</b>              | Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts | 11 606.14€ | 12 498.91€                 |
|                                        | Rendement annuel moyen                               | 16.06%     | 4.56%                      |

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

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2014 et 2019

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2012 et 2017

Les scénarios de performance ont été calculés d'après l'historique de performance du fonds.

#### Que se passe-t'il si TRUSTEAM FINANCE n'est pas en mesure d'effectuer les versements

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

#### 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 possible.

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 EUR sont investis.**

| Investissement de 10 000 EUR<br>Scénarios                    | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|--------------------------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| <b>Coûts totaux</b>                                          | 603€                      | 1 561€                     |
| Incidence des coûts annuels* (réduction du rendement par an) | 6.1%                      | 3%                         |

| Composition des coûts                                                                   |            |                                                                                                              |                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| Pour plus d'informations, veuillez-vous référer aux frais et commissions du prospectus. |            |                                                                                                              |                            |
| Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie                                               |            |                                                                                                              | Si vous sortez après 5 ans |
| Coûts d'entrée                                                                          | 4% maximum | L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement.                             | Jusqu'à 400 EUR            |
| Coûts de sortie                                                                         | Néant      | L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.                     | 0 EUR                      |
| Coûts récurrents (prélevés chaque année)                                                |            |                                                                                                              |                            |
| Coûts de transaction de portefeuille                                                    | 0.0%       | L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit. | 0 EURO                     |
| Autres coûts récurrents                                                                 | 2.12%      | L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.                        | 212 EUR                    |
| Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions                                    |            |                                                                                                              |                            |
| Commissions liées aux résultats et d'intéressement                                      | 0%         | Néant                                                                                                        | 0 EUR                      |

Ce tableau est conforme au règlement délégué (UE) 2021/2268 de la commission du 6/09/2021

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

### Période de détention recommandée : Supérieure à 5 ans

Il n'existe pas de période de détention minimale pour cet OPCVM, mais une période de détention recommandée qui a été calculée en adéquation avec les objectifs d'investissements du fonds.

#### REGIME FISCAL :

Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de titres de l'OPCVM peuvent être soumis à taxation.

## Comment puis-je formuler une réclamation ?

**TRUSTEAM FINANCE** a établi et maintient une procédure opérationnelle en vue du traitement rapide et efficace des réclamations adressées par ses clients. Toute réclamation peut être transmise TRUSTEAM FINANCE, 11 rue Berryer 75008 Paris France ou via notre site internet <http://www.trusteam.fr/informations-reglementaires.html>. La société de gestion accusera réception de la réclamation dans le délai de dix jours ouvrables maximum à compter de la réception de la réclamation, sauf si la réponse elle-même est apportée au client dans ce délai. Sauf survenance de circonstances particulières dûment justifiées, elle apportera une réponse au client dans les deux mois suivant la réception de la réclamation. En cas de désaccord persistant, le client pourra prendre contact avec un médiateur dont le médiateur de l'AMF.

## Autres informations pertinentes

La société de gestion peut mettre en œuvre le mécanisme de plafonnement des rachats permettant d'étaler les demandes de rachats des porteurs sur plusieurs valeurs liquidatives.

Les coordonnées du médiateur de l'AMF sont les suivantes : Autorité des marchés financiers, Médiateur de l'AMF, 17 place de la Bourse 75082 PARIS CEDEX 02. Le formulaire de demande de médiation auprès de l'AMF ainsi que la charte de la médiation sont disponibles sur le site [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org).

**La responsabilité de TRUSTEAM FINANCE ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.**