

Document d'Information Clés

GASPAL OBLIGATIONS COURT TERME

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

GASPAL OBLIGATIONS COURT TERME, Code ISIN Part R : FR0007082409. TRUSTEAM FINANCE est l'initiateur de ce document, www.trusteam.fr (Prospectus disponible). Appelez le 01 42 96 40 27 pour de 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 00-054 le 15/12/2000.

Ce document a été produit le 27/02/2024

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type : FCP de droit français conforme aux normes européennes

Durée

Il a été créé le 11 avril 2003 pour une durée de 99 ans, sauf en cas de dissolution anticipée ou fusion prévue par son règlement.

Objectifs : La classification de l'OPCVM est « obligations et autres titres de créance libellés en Euro ».

L'objectif de l'OPCVM est d'investir selon le process extra financier « ROC », parmi les sociétés les plus orientées clients au sein de l'univers d'investissement afin d'obtenir, à travers des titres de créances d'échéance de 3 ans maximum, une performance nette de frais, supérieure à celle de l'indice composite constitué de 80% l'ESTER capitalisé sur une période de 1 an et 20% EuroMTS 1-3. L'OPC est géré activement. L'indice est utilisé à posteriori comme indicateur de comparaison des performances. La stratégie de gestion est discrétionnaire et sans contrainte relative à l'indice. L'objectif sur un an est une volatilité inférieure à 2%.

Pour atteindre son objectif, la gestion a choisi comme premier filtre d'investissement un critère extra-financier qui est celui de la Satisfaction Client (Process ROC : « Return On Customer »). Ce critère fait le lien entre performances extra-financières et financières. L'univers investissable représente « les best in univers ». Ainsi cette approche en sélectivité par rapport à l'univers investissement porte sur une réduction d'au minimum 20% de l'univers d'investissement. Le portefeuille du fonds maintient un taux de d'analyse et d'éligibilité minimum de 90%. Au cours de la période de détention du titre, sont également suivies les controverses extra-financières.

Les principales limites méthodologiques de cette approche extra-financière sont présentées dans le prospectus. Elles portent notamment sur la disponibilité et la fiabilité des données recueillies.

La stratégie de gestion s'appuie également sur les prévisions macro-économiques de la société de gestion, ainsi que sur les analyses et recommandations des institutions financières de la place. Elle consiste à investir entre 80% et 100% de l'actif net sur des obligations ou des titres de créances d'instruments du marché monétaire, dont 20% à minima de maturité comprise entre 2 ans et 3 ans. Il s'agit d'émetteurs privés ou publics. Libellés principalement en euros et, dans la limite de 10% de l'actif net, en une autre devise (US Dollar, Franc Suisse, Livre sterling et Yen).. : . La part de l'actif net investie en direct en obligations, TCN ou titres intégrant des dérivés, notés High Yield est limitée à 30% maximum de l'actif de l'OPCVM, le reste est investi dans des titres Investment Grade (mini BBB- ou équivalent) Il n'existe pas de fourchette basse de notation. . Les titres seront notés par la Société de gestion ou notées par l'une des 3 principales agences (Moody's, Standard & Poor's, Fitch Ratings). La maturité des titres High Yield sera de limitée à 2 ans.

La zone géographique des émetteurs des titres de taux détenus en direct est l'OCDE, l'Union européenne, l'Espace Economique Européen.

L'exposition brute au risque taux est en permanence comprise entre [80% et 100%] de l'actif net.

Il n'y a pas d'exposition aux pays émergents.

L'OPCVM peut être également investi jusqu'à 10% en parts et actions d'OPC de toutes catégories qui vise à des stratégies directionnelles taux ou d'arbitrages sur les actions, les taux, les devises. Ces OPC sont libellés en euros ou en devises (US Dollar, Livre Sterling, Franc Suisse, Yen)

La fourchette de sensibilité à l'intérieur de laquelle le FCP est géré est comprise entre « 0 » et « 2 ».

L'OPCVM peut avoir recours aux instruments financiers dérivés sur les marchés des taux et change pour couvrir où exposer (sauf pour le change) l'OPCVM.

L'OPCVM ne pourra pas être exposé à plus de 10% de son actif net au risque action, indirectement via des OPC et ou des obligations convertibles. L'exposition au risque de change sur des devises hors euro sera de 10% maximum de l'actif net. Le risque de change peut être couvert.

L'OPCVM peut investir dans des obligations convertibles de types taux avec un delta inférieur ou égal à 20% ou échangeables, cotés sur des marchés réglementés dans la limite de 30% de l'actif.

Autres informations : Le fonds s'engage à respecter le règlement (UE) 2019/2088 concernant les informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ("SFDR") en conformité avec les dispositions de l'article 8. Ce fonds dispose du label ISR. **Affectation du résultat :** Capitalisation des revenus.

Durée minimum de placement recommandée : Supérieure à 1 an. **Recommandation :** cet OPCVM pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 1an.**Conditions de souscription et de rachat :** Les ordres sont centralisés chaque jour à 12heures (J) et exécutés sur la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture de Bourse du jour (J).

La valeur liquidative est quotidienne, 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'AUTRES INFORMATIONS PRATIQUES NOTAMMENT LA VALEUR LIQUIDATIVE : Dans les locaux de la société de gestion.

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

Indicateur de risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 1 année.

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 2 sur 7, qui est la classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que la capacité à vous payer en soit affectée.

affectée.

Risques importants pour l'OPCVM non pris en compte de manière adéquate dans l'indicateur :

Risque de crédit : En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, par exemple de leur notation par les agences de notation financière, ou si l'émetteur n'est plus en mesure de 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. Nous attirons l'attention des souscripteurs sur la composante « spéculative » d'une partie de l'investissement en produits de taux.

Risque de liquidité : Le fonds peut s'exposer à un risque de liquidité si une part des investissements est réalisée dans des instruments financiers par nature suffisamment liquides, mais néanmoins susceptibles dans certaines circonstances d'avoir un niveau de liquidité relativement faible, au point d'avoir un impact sur le risque de liquidité du fonds dans son ensemble.

Risque de contrepartie : le risque de perte pour l'OPCVM résultant du fait que la contrepartie à une opération ou à un contrat peut faillir à ses obligations avant que l'opération ait été réglée de manière définitive sous la forme d'un flux financier. Ce risque pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.

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, ainsi que la performance moyenne du produit au cours de la dernière année. 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.

Scénarios- Investissement 10 000 euros		1 an, période recommandée du placement
Scénario de tensions	Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts	9 250.82€
	Rendement annuel moyen	-7.49%
Scénario défavorable	Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts	9 712.48€
	Rendement annuel moyen	-2.88%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts	9 939.98€
	Rendement annuel moyen	-0.60%
Scénario favorable	Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts	10 138.55€
	Rendement annuel moyen	1.39%

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2019 et 2020

Scénario intermédiaire : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2020 et 2021

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 2020 et 2021

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 Scénarios	Si vous sortez après 1 an
Couts totaux	159€
Incidence des couts annuels* (réduction du rendement par an)	1.6%

*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 +1 % avant déduction des coûts et de -0.6 % après cette déduction.

Composition des couts

Pour plus d'informations, veuillez-vous référer aux frais et commissions du prospectus.

Couts ponctuels à l'entrée ou à la sortie			Si vous sortez après 1 an
Couts d'entrée	1% maximum	L'incidence des couts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement.	Jusqu'à 100 EUR
Couts de sortie	Néant	L'incidence des couts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.	0 EUR
Couts récurrents (prélevés chaque année)			
Couts de transaction de portefeuille	0.24%	L'incidence des couts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.	24 EUR
Autres couts récurrents	0.32%	L'incidence des couts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.	32 EUR
Couts accessoires prélevés sous certaines conditions			
Commissions liées aux résultats	Néant	L'incidence des commissions liées aux résultats. Néant	0 EUR
Commissions d'intéressement	Néant	L'incidence des commissions d'intéressement. 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 1 an

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. Compte tenu de ses caractéristiques et de la nature de ses actifs sous-jacents, ce produit est conçu pour des investissements à long terme, vous devez être prêt à rester investi plus de 12 mois. Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalités/frais. **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 par courrier à TRUSTEAM FINANCE, Hôtel Salomon de Rothschild, 11 rue Berryer, 75008 Paris France ou via notre adresse électronique conformité@trusteam.fr. 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. 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. Une description du processus de traitement des réclamations est disponible sur notre site internet à l'adresse <http://www.trusteam.fr>.

Autres informations pertinentes

Le fonds sert également de support dans les contrats d'assurance sur la vie ou de capitalisation. « Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que les coûts du contrat, qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, le contact en cas de réclamation et ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale. »

Gaspar Obligations Court Terme dispose d'un système d'activation de plafonnement de rachats

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, Hôtel Salomon de Rothschild, 11 rue Berryer, 75008 Paris **ADRESSE WEB** : Ces documents sont également sur www.trusteam.fr

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.

En cas d'insatisfaction quant aux suites données à une réclamation, l'investisseur peut contacter le Médiateur de l'AMF.