

# 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 S : FR0013486818. 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 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 24/11/2023

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**

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

L'objectif de l'OPCVM est d'obtenir à travers des titres de créances d'échéance courte (moins de 3 ans), une performance après déduction des frais de gestion (directs et indirects) supérieure à celle de l'indice composite constitué de 80% de l'ESTER capitalisé sur une période de 1 an et 20% EuroMTS 1-3. L'OPCVM 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%.

La stratégie de l'OPCVM est discrétionnaire. Elle s'appuie 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'instrument du marché monétaire, dont 20% à minima de maturité comprise entre 2 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 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). Les titres seront notés par la société de gestion ou notés par l'une des 3 principales agences (Moody's, Standard & Poor's, Fitch Ratings) . La maturité des titres High Yield sera 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 de 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 dont l'objectif est de surperformer l'Ester, par des stratégies directionnelles ou d'arbitrages sur les actions, les taux, les devises. Ces OPC sont libellés en euro 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, change pour couvrir ou 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 type taux avec un delta inférieur ou égal à 20% ou échangeables, cotés sur des marchés réglementés dans la limite de 30% de l'actif.

**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 11 heures (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



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.

**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.

**Le 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
<b>Scénario de tensions</b>	Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts	9 250.87€
	Rendement annuel moyen	-7.49%
<b>Scénario défavorable</b>	Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts	9 696.62€
	Rendement annuel moyen	-3.03%
<b>Scénario intermédiaire</b>	Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts	9 925.65€
	Rendement annuel moyen	-0.74%
<b>Scénario favorable</b>	Ce que vous pouvez obtenir après déduction des coûts	10 124.45€
	Rendement annuel moyen	1.24%
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 récupérez 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
<b>Coûts totaux</b>	174€
Incidence des coûts annuels* (réduction du rendement par an)	1.7%

\*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 +1.01 % avant déduction des coûts et de -0.74 % après cette déduction.

## 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 1 an
	<b>Coûts d'entrée</b>	1% maximum	L'incidence des coûts que vous payez lors de l'entrée dans votre investissement.	Jusqu'à 100 EUR
	<b>Coûts de sortie</b>	Néant	L'incidence des coûts encourus lorsque vous sortez de votre investissement à l'échéance.	0 EUR
<b>Coûts récurrents (prélevés chaque année)</b>				
	<b>Coûts de transaction de portefeuille</b>	0.24%	L'incidence des coûts encourus lorsque nous achetons ou vendons des investissements sous-jacents au produit.	24 EUR
	<b>Autres coûts récurrents</b>	0.47%	L'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.	47 EUR
<b>Coûts accessoires</b>				
	<b>Commissions liées aux résultats</b>	0%	L'incidence des commissions liées aux résultats. Néant	0 EUR
	<b>Commissions d'intéressement</b>	Néant	L'incidence des commissions d'intéressement.	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.

#### 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 [conformite@trusteam.fr](mailto:conformite@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](http://www.amf-france.org).

## Autres informations pertinentes

**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](http://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.**