GASPAL OBLIGATIONS COURT TERME

Fonds Obligataire

ISIN : FR0007082409 (Part R)

SFDR 8

Label ISR

1 2 3 4 5 6 7

Echelle de risque et rendement (SRI) du plus faible (1) au plus élevé

Pourquoi choisir Gaspal Obligations CT ?

- Pour gérer ses liquidités à plus d'un an avec une valorisation quotidienne
- Pour contrôler son risque de crédit grâce à un passif diversifié
- **Pour bénéficier d'une gestion de conviction** notamment dans le pilotage de sa sensibilité aux taux d'intérêt et dans sa sélection rigoureuse des dossiers de crédit
- Pour profiter d'une gestion active recherchant les opportunités de marché entre les différents types de titres de créances, les points de la courbe des taux, les zones géographiques et le rang de subordination des émissions

Nos engagements*

- Une approche ISR par le client. La satisfaction client comme indicateur « social » ex-ante
- Les politiques de vote, d'engagement et de gestion des controverses sont alignées avec l'approche Satisfaction Client et les problématiques environnementales, notamment sur l'engagement Net Zero 2050.
- Une liste d'exclusion exigeante : 0% exposition aux énergies fossiles, armement, minières et tabac

OBJECTIF DE GESTION

Il s'agit d'investir selon le Process extra financier ROC, parmi les sociétés les plus orientées client au sein de l'univers d'investissement (approche en sélectivité) afin d'obtenir à travers des titres de créances d'échéance courte (moins de 3 ans), une performance, nette de frais, 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

**Documentations réglementaires, limites méthodologiques de l'approche extra-financière, politique d'engagement et rapport 29 LEC disponibles sur www.trusteam.fr*

LES EXPOSITIONS

Un fonds d'obligations et titres de créance privées ou publiques majoritairement libellés en euro dont la maturité résiduelle est <= à 3 ans

Exposition Taux	80%	100%
Exposition High Yield *(maturité max. de 2 ans)*	0%	30%
Obligations convertibles	0%	30%
Actions *(indirectement via OPC ou Obligations convertibles)*	0%	10%
Obligations maturité >=2 ans	20%	80%

LES RISQUES

DES RISQUES ENCADRÉS

- Une sensibilité taux comprise entre **0 et 2**
- **Un objectif de volatilité 1 an inférieur à 2%**
- **100%** UE, EEE ou OCDE
- **10% max** de risque de change
- **20% max** de delta pour les obligations convertibles sélectionnées
- **2 ans max** de maturité résiduelle pour le High Yield

LE FONDS EST PRINCIPALEMENT EXPOSÉ AU…

- **Risque de gestion discrétionnaire**
- **Risque de liquidité**
- **Risque de taux,**
- **Risque action,**
- **Risque de change,**
- **Risque de perte en capital,**
- **Risque de crédit : les émissions peuvent être de notation IG ou High Yield**
- **Risque de durabilité**

Pour une présentation plus détaillée des risques se reporter au prospectus sur www.trusteam.fr

SELON TRUSTEAM, LA SATISFACTION CLIENT EST SOURCE DE PERFORMANCE EXTRA FINANCIÈRE ET FINANCIERE

Le client, maillon essentiel entre la performance financière et extra-financière de l'entreprise

Expérience Client
(Formation des salariés, traçabilité, diversité…)

Satisfaction Client
(Process Return On Customer)

Réputation
(Corruption, pollution...)

Engagement
(Climate Action 100+.)

Bien Commun
(Changement climatique, dialogue social...)

Exclusions
(Energies fossiles, armement, tabac…)

L'ISR CHEZ TRUSTEAM : QUELLE MÉTHODOLOGIE ?

- Une analyse ESG par le prisme client via une notation interne
- Des analyses basées sur des données de Satisfaction Client objectives, des rencontres avec les sociétés et non sur des données déclaratives
- Une expertise unique développée depuis plus de 15 ans s'appuyant sur plus de 40 prestataires spécialisés

Ce document est à caractère promotionnel. Il est non contractuel et ne constitue pas une recommandation d'investissement. Il ne peut être distribué auprès d'une clientèle non-professionnelle.
Les politiques ESG (dont la politique d'engagement actionnarial), les reportings extra-financiers des fonds de Trusteam Finance et autres reporting ESG (Rapport LEC29, Code de Transparence, Rapports sur la mesure d'impact ISR, compte rendu sur la politique de vote et d'engagement) sont disponibles sur le site internet de Trusteam Finance.
Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les indications fournies reflètent la réalité à la date de publication du document. Celles-ci sont susceptibles d'être modifiées en fonction des évolutions des marchés financiers
. Les DIC PRIIPS et prospectus de nos FCP et la procédure de réclamation sont consultables en français sur le site de Trusteam Finance :www.trusteam.fr.

La souscription des parts des fonds est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de « U.S. Person » (telle que cette expression est définie dans la règlementation financière fédérale américaine et reprise dans le prospectus) et dans les conditions prévues par les prospectus des fonds. Le fonds présenté est enregistré auprès de l'AMF et autorisé à la commercialisation en France, et en Suisse par la FINMA

Trusteam Finance est agréée par l'AMF – Agrément GP 00 054.

DATE DE MISE A JOUR : 30/08/2024

trusteam Finance

Hôtel Salomon de Rothschild
11, rue Berryer 75008 Paris - France
www.trusteam.fr

GASPAL OBLIGATIONS COURT TERME (R)

FONDS OBLIGATAIRE ***ISIN :*** FR0007082409

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

Indice de référence	80% Ester Capitalisé + 20% EuroMTS 1-3
Cotation	Quotidienne
Gérants du fonds	M-L. Biswang, M.Yatime
SRI	2 sur une échelle de 1 à 7
Code ISIN	FR0007082409
Code Bloomberg	GGGALDN FP Equity
Forme juridique	OPC de droit français
Classification AMF	Obligations et autres titres de créance libellés en Euro
Dépositaire	CIC
Valorisateur	CIC Asset Management
Affectation des résultats	Capitalisation
Commissaire aux comptes	Deloitte
Frais de gestion max TTC	0,40%
Frais de fonctionnement max TTC	0,10%
Frais indirect max TTC	0,5%
Durée de placement recommandée	>1an
MISE EN PLACE DE GATES	OUI

** Cf prospectus pour le détail des frais / mise en conformité avec les guidelines 34-39-922FR de l'ESMA à partir de l'exercice 2022*

PERFORMANCES CALENDAIRES SUR 10 ANS (%)

	GASPAL Obligations Court Terme	*Indice de référence **
2023	3,51	*3,57*
2022	-0.73	*-0.01*
2021	0.04	*-0.53*
2020	0.32	*-0.47*
2019	0.43	*-0.40*
2018	-0.05	*-0.37*
2017	0.34	*-0.36*
2016	0.60	*-0.32*
2015	0.58	*-0.11*
2014	0.83	*0.10*
2013	1.16	*0.09*

Marie-Laurence BISWANG

Michaël YATIME

(*) Ester Capitalisé et depuis le 08/09/2023 80% Ester Capitalisé et 20% de Euro MTS 1-3

Les données présentées se réfèrent aux années antérieures. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps.