



Pourquoi choisir Gaspal Croissance Dividendes ?

- Investissement dans des sociétés de la Zone Euro de grandes capitalisations qui versent un dividende à minima stable.
- Intégration d'une approche ESG- Best in Class
- Objectif : un retour sur investissement à long terme supérieur à celui des actions de la Zone Euro avec une volatilité plus faible.
- Le fonds privilégie la pérennité et la croissance du dividende plutôt qu'un rendement instantané élevé ce qui amène à sélectionner des valeurs avec un business model robuste, un management de qualité et un bilan solide.
- Portefeuille construit autour de trois poches dont le poids varie en fonction des anticipations de marché

SFDR
8



Echelle de risque et rendement (SRI)
du plus faible (1) au plus élevé (7)

LES EXPOSITIONS



| | | | |
|--|-----|---|------|
| Actions Zone Euro | 75% | → | 100% |
| Actions hors Zone Euro <i>(UK, Suisse, USA, Norvège, Suède, Danemark)</i> | 0% | → | 10% |
| Obligations Zone Euro en € notées IG <i>Dont titres HY Max 5% en cas de dégradation de notation</i> | 0% | → | 25% |

LES RISQUES



DES RISQUES ENCADRÉS

- **10% Max** : de risque de change (USD, CHF, £, DKK, SEK, NKK)
- Durée de vie max des obligations: **1 an**
Exceptionnellement **10% Max** des obligations sélectionnées pourront avoir une maturité résiduelle comprise **entre 1 et 2 ans**
- Instruments dérivés pour couvrir ou exposer au risque action mais sans surexposition du FCP

LE FONDS EST PRINCIPALEMENT EXPOSÉ AU...

- Risque actions,
- Risque discrétionnaire dans les OPCVM actions,
- Risque de change (10%),
- Risque de taux,
- Risque de crédit.
- Risque de perte en capital
- Risque de durabilité
- Risque d'intervention sur les marchés dérivés

LE PROCESS DE SELECTION DES VALEURS :

- Univers d'investissement Large cap Zone Euro versant un dividende pérenne, de préférence en croissance
- Analyse ESG selon une approche Best in Class
- Gestion « buy and hold active »

L'univers de gestion repose sur 3 profils de sociétés :

Dividendes élevés

- Rendement immédiat
- Déjà engagées dans le processus de croissance des dividendes

Croissance importante du dividende

- Croissance de rendement
- Dynamique d'accélération des marges brutes d'autofinancement

Fort potentiel de croissance du dividende

- Fort potentiel de rendement à long terme
- Valeurs de qualité offrant une croissance viable

UNE APPROCHE ESG EN FAVEUR DE L'INVESTISSEMENT RESPONSABLE



- La démarche ESG comme critère d'investissement
- Fonds catégorisé article 8 SFDR avec une approche best-in class
- Suivi du score ESG du portefeuille et du taux émissions de CO2 totales
- Application de la politique d'exclusion mise en place par Trusteam Finance à compter du 08/09/2023 (disponible sur www.trusteam.fr)
- Exclusion des valeurs ayant transgressées de manière avérée l'un des 10 principes du Pacte mondial des Nations Unies

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 reportings 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 et de Gaspal Gestion.

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. et de Gaspal Gestion: www.gaspal.com.

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 réglementation 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.

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

DATE DE MISE A JOUR: 8 SEPTEMBRE 2023.

Trusteam
Finance



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



GASPAL CROISSANCE DIVIDENDES (RC)

FONDS ACTIONS ZONE EURO

ISIN : FR0012739845

CARACTÉRISTIQUES TECHNIQUES

| | |
|---------------------|--------------------------------------|
| Indice de référence | EuroStoxx 50 TR |
| Cotation | Quotidienne |
| Gérants du fonds | C. Ginolhac, M-L. Biswang, M. Yatime |
| SRI | 6 sur une échelle de 1 à 7 |
| Code ISIN | FR0012739845 |
| Code Bloomberg | VALRERC FP Equity |
| Forme juridique | OPC de droit français |
| Classification AMF | Actions européennes |

| | |
|--------------|---|
| Dépositaire | Crédit Industriel et Commercial |
| Valorisateur | Société Générale Securities Services (SGSS) |

| | |
|---------------------------------|----------------|
| Affectation des résultats | Capitalisation |
| Commissaire aux comptes | Deloitte |
| Frais de gestion max TTC | 2,20% |
| Frais de fonctionnement max TTC | 0,10% |
| Commission de surperformance | Néant |
| Frais indirect max TTC | 0,5% |
| Gates | NON |

* 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 (%)

| | GASPAL CROISSANCE DIVIDENDES | Indice de référence * |
|------|------------------------------|-----------------------|
| 2022 | -13.7 | -9.5 |
| 2021 | 26.8 | 23.3 |
| 2020 | -7.2 | -3.2 |
| 2019 | 18.6 | 28.2 |
| 2018 | -13.1 | -12.0 |
| 2017 | 11.4 | 9.2 |
| 2016 | 2.7 | 3.7 |
| 2015 | -7.9 | 10.6 |

(Création le 27/05/2015)



Christian
GINOLHAC



Marie-Laurence
BISWANG



Michaël
YATIME

(*) EuroStoxx 50 TR c'est-à-dire EuroStoxx 50 dividendes réinvestis

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.