



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
- L'objectif du FCP est d'obtenir dans le cadre d'une allocation dynamique actions (ou titres assimilés, éligibles au PEA), principalement cotées sur la zone EURO, une performance, basée sur la distribution d'un dividende.
- 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

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 visible
- Valeurs à faible taux de distribution des bénéfices

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 0% —◆ 10%
(UK, Suisse, USA, Norvège, Suède, Danemark)

Obligations Zone Euro en € 0% —◆ 25%

Dont titres High Yield Max 5% en cas de dégradation de notation

Points clés

- 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
- Capitalisations <5Mds ; **Max 10%**

LES RISQUES



LE FONDS EST PRINCIPALEMENT EXPOSÉ AU...

- **Risque de perte en capital** : le capital n'est pas garanti et peut ne pas être restitué
- **Risque de gestion discrétionnaire**: le fonds peut ne pas être investi à tout moment sur les marchés les plus performants
- **Risque de durabilité** : il est mesuré, ex ante, par le score ESG
- **Risque action, et risque sur les actions de petites capitalisations**
- **Risque de taux et crédit**: le fonds est sensible au taux d'intérêt et à la défaillance d'un émetteur
- **Risque de change**: max 10% ((USD, CHF, £, DKK, SEK, NKK)
- **Risque de liquidité**: certains instruments peuvent être insuffisamment liquide et impacter la liquidité du fonds

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 ex-post des émissions de CO2 totales (mT scope 1-2-3)
- Application de la politique d'exclusion mise en place par Trusteam Finance à compter du 08/09/2023 (disponible sur www.trusteam.fr)

Ce document est à caractère promotionnel.

Il est non contractuel et ne constitue pas une recommandation d'investissement.

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 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: 15/10/2024.

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	F. Kassa, M. Yatime
SRI	4 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	CIC
Valorisateur	CIC Asset Management
Affectation des résultats	Capitalisation
Commissaire aux comptes	Deloitte
Frais de gestion max TTC	2,20%
Droits d'entrée max TTC	3,00%
Frais de fonctionnement max TTC	0,10%
Frais indirect max TTC	0,50%
Durée de placement recommandée	>5ans
Mise en place de 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 *
2023	14.8	22.2
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



Michaël
YATIME



Farid
KASSA

(*) Indice actuel : Euro Stoxx 50 TR

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.