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

Nom du produit

Fraction d'actions de Gap (Ticker: GAP)

Producteur

Alpaca Securities ("Alpaca") est l'initiateur du PRIIP.
Shares Financial Assets SAS ("Shares") - distributeur du produit et producteur du DIC - est supervisé par l'Autorité des Marchés Financiers ("AMF"). Vous pouvez obtenir plus d'information sur www.shares.io ou en envoyant un email à support-team@shares.io.

Ce document a été publié le 09. 08. 2025.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Les fractions d'actions ne sont pas des actions entières ou des morceaux d'un titre de capital mais sont des titres de créances qui représentent une fraction d'action, au prorata du prix d'achat et qui octroient des droits (plus-value sur capital et dividendes) en lien avec la performance de l'action sous-jacente, sur la base du même proarata. Elles permettent aux utilisateurs d'investir dans un titre de capital sans avoir besoin de détenir le montant total du prix de l'action entière. Les droits octroyés peuvent ne pas êtres les mêmes que pour une action entière (les droits de vote, par exemple, ne sont pas nécessairement disponibles). L'utilisateur a la possibilité de vendre toutes ses fractions d'actions, quand il ou elle le souhaite, en dehors de tout marché secondaire et en tenant compte de la variation potentielle du cours de l'action depuis le moment de l'achat. La fraction d'action n'a pas de maturité et ne peut donc être résiliée ou prendre fin spontanément, dans la mesure où il ne s'agit pas d'un contrat financier.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné à être vendu à des investisseurs de détail qui ne disposent d'aucune ou de peu de connaissances des marchés financiers et des pratiques d'investissement en actions ou fractions d'actions. Ces utilisateurs cherchent généralement une plus-value sur capital et veulent investir dans un titre hautement côté, sans disposer des fonds nécessaires pour l'achat d'une action entière. Shares ne fournit pas de conseil en investissement et invite ses utilisateurs à contacter un conseiller financier indépendant pour plus d'information, notamment pour déterminer l'adéquation du produit par rapport à leur profil d'investisseur.

Objectifs

Les fractions d'actions permettent d'accéder à une univers élargi d'opportunités d'investissement et permettent une meilleure diversification de son portefeuille d'investissements.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

Indicateur de risque

1	2	3	4	**5**	6	7

Hypothèses

Il n'y a pas de période de détention recommandée pour les fractions d'actions mais nous vous prions de noter que notre indicateur de risque prend comme hypothèse une détention minimale d'un an. Le niveau de risque est indiqué en comparaison à celui d'autres produits et vise à montrer la probabilité d'une perte de capital due à la volatilité du marché ou à un défaut de paiement de notre part.
Le niveau de risque réel peut s'avérer plus élevé que celui représenté ici dans une hypothèse de détention différente de celle utilisée.

Nous avons déterminé le niveau de risque à 5 sur 7, ce qui représente un risque élevé de perte en capital en lien à la performance à venir, ou de potentielles mauvaises conditions de marché qui nous conduiraient à un défaut de paiement à votre égard.

Nous vous prions de noter que les fractions d'actions peuvent être affectées par d'autres risques, tels que le risque de liquidité (susceptible d'influencer la performance) ou le risque de change (différences de taux à l'achat et la vente entre les fractions d'actions cotées en USD et votre compte libellé en EUR), qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur présenté dans ce document et qui peuvent avoir un impact direct sur votre résultat.

Les fractions d'actions n'offrent aucune garantie de capital et vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre capital initial.

Scénarios de performance

Les résultats passés ne sont pas un indicateur des résultats à venir, ces derniers ne pouvant être prédits.

Dans le tableau ci-dessous, vous trouverez 4 scénarios de rendement (basés sur le Beta de chaque fraction d'action) dans l'hypothèse d'un investissement de 10 000 € détenu un puis revendu. La performance putative est fournie sur la base de l'historique des résultats de l'indice de référence de chaque fraction d'action. Le scénario de tension reflète des conditions de marché extrêmes tandis que les scénarios défavorable et modéré prennent en compte les résultats moyens sur un nombre donné d'années. Le scénario favorable, quant à lui, est le résultat théorique maximal sur une période de 12 mois. Aucun des résultats présentés dans ces scénarios n'est garanti et vous sont fournis à titre indicatif des risques liés à ce type d'investissement.

Scénarios		**Si vous sortez après un an** **Montant investi:** **100€**	**Si vous sortez après un an** **Montant investi:** **10 000€**
Scénario minimum	Il n'y a pas de résultat minimal garanti. Vous êtes susceptible de perdre tout ou partie de votre capital initial.		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir (après déduction des coûts)** Rendement annuel moyen	**6.95 €** - 93.05%	**855 €** - 91.45%
Scénario défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir (après déduction des coûts)** Rendement annuel moyen	**79.83 €** - 20.17%	**8 143 €** - 18.57%
Scénario intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir (après déduction des coûts)** Rendement annuel moyen	**110.92 €** + 10.92%	**11 252 €** + 12.52%
Scénario favorable	**Ce que vous pourriez obtenir (après déduction des coûts)** Rendement annuel moyen	**154.24 €** + 54.24%	**15 584 €** + 55.84%

QUE SE PASSE-T-IL SI ALPACA N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Shares vous permet d'investir dans des fractions d'actions proposées par Alpaca.

Alpaca est régulé par la FINRA et membre du SIPC. Cela signifie que vos actions fractionnées et actions entières sont protégées à hauteur de 500 000 $ en cas de faillite. Vous pouvez obtenir plus d'information sur le site web de la SIPC.

Les titres détenus auprès de Shares sont garanties à hauteur de 70 000 € par le Fonds de Garantie des Dépôts et de Résolution ("FGDR") en cas de faillite.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Ce tableau montre l'incidence des coûts sur le rendement	**Si vous sortez après 1 an** **Montant investi:** **100€**	**Si vous sortez après 1 an** **Montant investi :** **10 000€**
Coûts ponctuels: **Coûts d'entrée**	**1 €** - 1%	**20 €** - 0.2%
Coûts ponctuels: **Coûts de sorties**	**1 €** - 1%	**20 €** - 0.2%
Coûts récurrents	**N/A**	**N/A**
Coûts accessoires	**N/A**	**N/A**
Coûts totaux	**2 €** - 2%	**40 €** - 0.4%

Nous amortissons nos coûts en facturant des frais fixes à hauteur d'1 € par transaction jusqu'à 500 €, et 0,2% du montant de la transaction au-dessus de 500€, quelle que soit la nature de la transaction (achat ou vente).

Nous vous prions de noter que la conversion liée à un achat de titre coté dans une autre devise que l'euro (EUR) est effectuée au taux interbancaire en vigueur au moment de la transaction et n'occasionne aucun frais pour l'utilisateur.

Alpaca peut également recourir à la pratique des Payment For Order Flow (PFOF) sans que cela occasionne de coûts supplémentaires pour l'utilisateur. Le prix affiché est celui du National Best Bid and Offer (NBBO).

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER, ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

Période de détention recommandée

Il n'y a pas de période de détention recommandée. Par ailleurs, nous ne prélevons aucun frais de retrait et la revente et le retrait sont généralement possible n'importe quand. Nous vous prions toutefois de noter que certaines situations indépendantes de notre volonté, telles que des événements de marchés exceptionnels ou des incidents techniques, peuvent rendre difficile ou impossible l'achat ou la vente de fractions d'actions.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

En cas de réclamation relative à nos produits, vous pouvez adresser votre réclamation par email à complaints@shares.io. Notre politique de traitement des réclamations est disponible sur www.shares.io.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Vous pouvez trouver plus d'informations sur le produit et nos services sur notre site internet www.shares.io.