



Stratégie

La stratégie consiste d'une part, à choisir le ou les points de la courbe des taux monétaires offrant le plus de rendement et d'autre part, à sélectionner les émetteurs en fonction de leur notation et de leur couple rendement/risque.

Données au 30/04/2019

Classification AMF : Obligataire et titres de créance libellés en (€)
Code ISIN : FR0007476734
Code Bloomberg : MPMTRES FP Equity
Actif géré : 39.3 M€
Valeur liquidative : 2042.98 €
Indicateur de référence : Eonia capitalisé
Eligibilité : Assurance-vie, compte titres



Performances calendaires (%)

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004	2003	2002*
Trusteam Obligations CT	-0.04*	-0.34	-0.23	-0.05	0.00	0.12	0.12	0.59	0.96	0.30	0.96	4.19	3.83	2.64	1.89	1.86	2.19	3.17
Eonia capitalisé +0.20%*	-0.06*	-0.37*	-0.36	-0.32	-0.11	0.10	0.09	0.24	0.88	0.44	0.73	4.00	4.02	2.90	2.13	2.10	2.39	3.43

Source : Trusteam Finance

*Création le 31/10/2001

Performances glissantes (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Création*
Trusteam Obligations CT	-0.01*	-0.02*	-0.11	-0.28	-0.55	-0.67	-0.58	1.79	24.04
Eonia capitalisé +0.20%*	0.01*	-0.04*	-0.12	-0.30	-0.66	-1.01	-1.17	0.84	23.84

Source : Trusteam Finance

*Création le 31/10/2001

*Indice modifié au 01/01/19, l'indice de référence a évolué au cours du temps. Voir détails sur le site internet.

Commentaire de gestion

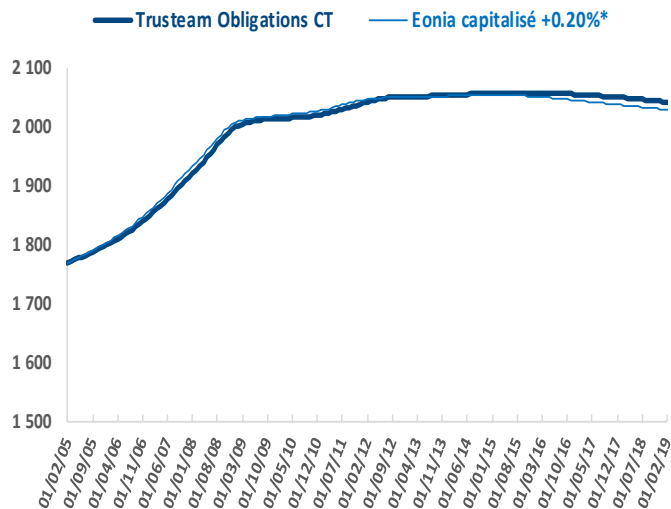
Nous conservons en avril, une stratégie de gestion inchangée à celle des premiers mois de l'année. Nous privilégions l'investissement sur des entreprises de maturité 2020, de qualité BBB- minimum (BFCM 4% 2020 ; BPCE 07/2020 ; MACQUARIE 6% 2020). Le poids des obligations est de 44.32% vs 41.37% fin mars.

La vie moyenne du portefeuille s'accroît lentement, passant à 0.40 année fin mars vs 0.25 année fin décembre pour capter un peu plus de rendement.

TRUSTEAM OBLIGATIONS COURT TERME est en baisse de 0.01% sur le mois. Son indicateur de référence est en hausse de 0.01%.

Profil rendement/risque

1 2 3 4 5 6 7



Source : Trusteam Finance

Synthèse mensuelle au 30 Avril 2019

Premières lignes

Bons Du Trésor Italien	0.000	14/05/19	6.11%
Bons Du Trésor Italien	0.000	31/05/19	5.09%
Crédit Agricole		10/19	4.26%
Safran	Frn	Q 28/06/19	2.80%
Natixis		01/06/19	2.74%

Achats

Axa Banque		26/11/19
Bfcm		04/10/19
Macquarie Bank	6.000	A 21/09/20
Banque Fed. Credit Mutuel		
Arcelormittal	2.875	A 06/07/20

Remboursements

Caractéristiques techniques

Volatilité du fonds (3 ans)	0.05%
Volatilité de l'indice (3 ans)	0.01%
WAM (mat. moy. pondérée)	122
WAL (vie moy. pondérée)	145
Rating moyen/court terme	A-2

Répartition par échéance

< 30 j	17.06%
[30 j ; 60 j [22.27%
[60 j ; 90 j [5.09%
[90 j ; 120 j [0.00%
[120 j ; 180 j [9.66%
[180 j ; 1 an [16.60%
[1 an ; 3 ans [15.37%

Répartition des 10 premiers secteurs

Services financiers	21.2%
Etat / Province	13.7%
Construction / Immobilier	12.9%
Biens de consommation courants	10.9%
Fonds monétaires	7.8%
Automobiles	5.3%
Technologie	4.6%
Biens d'équipement	4.4%
Médias	4.3%
Produits de base	3.3%

Répartition des 10 premiers pays

France	42.4%
Italie	17.3%
Belgique	7.0%
Suisse	4.9%
Etats-Unis	4.7%
Allemagne	4.0%
Luxembourg	2.8%

Caractéristiques techniques

Classification AMF	Monétaire (€)	Cours de valorisation	Cours de clôture
Indice de référence	Eonia capitalisé	Dépositaire	Crédit Industriel et Commercial
Dividendes nets réinvestis	Oui	Valorisateur	CIC Asset Management
Horizon minimum recommandé	15 jours	Type	Capitalisation
Cotation	Quotidienne	Frais courants (2017)	0.14%
Gérant du fonds	L. Oriez	Commission de gestion TTC	0.12%
ISRR	1 sur une échelle allant de 1 à 7		

Souscriptions/Rachats

Les demandes sont centralisées chaque jour jusqu'à 11h15 auprès du Crédit Industriel et Commercial (CIC) et exécutées sur la base de la valeur liquidative de la veille qui sera calculée sur les cours de bourse de clôture, et à un cours connu (cf prospectus). Crédit Industriel et Commercial (CIC) – Contact : Stéphanie MARCIANO tel. (33) 1 45 96 79 48, Fax (33) 1 45 96 77 23, marcianost@cmcics.com. Il convient de prendre connaissance de la version la plus récente du DICI/prospectus (disponible auprès de la société de gestion **Trusteam Finance - 10, rue Lincoln, 75008 PARIS - 01 42 96 40 30** - et sur le site internet www.trusteam.fr), avant de souscrire. Reporting suivant les recommandations de l'AF2I.

Les fonds gérés par Trusteam Finance sont principalement investis en actions et en obligations privées et présentent un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps. Ce document est à caractère informatif et ne constitue pas une recommandation d'investissement. Pour tout renseignement, veuillez contacter votre gérant chez Trusteam Finance au 01.42.96.40.30.