



## Stratégie

Sur une période supérieure à un an, l'objectif est d'obtenir une performance supérieure à son indicateur de référence, l'EONIA capitalisé, avec une volatilité 5 ans cible de 2%. Il offre une diversification aux fonds obligataires euros et aux fonds en euros, dans le cadre d'une gestion mixte encadrée sur le monétaire, les obligations, les obligations convertibles et les actions associées à des options. Il permet également de piloter la trésorerie à long terme avec une liquidité immédiate. Le fonds intègre des critères extra financiers dans le process de gestion notamment dans la satisfaction client.

## Performances calendaires (%)

	2019	2018	2017	2016*
<b>Trusteam Optimum D</b>	<b>1.09</b>	<b>-4.85</b>	<b>0.68</b>	<b>0.88</b>
<b>T. Optimum revenus distribués incl.</b>	<b>1.41</b>	<b>-3.67</b>	<b>1.91</b>	<b>0.88</b>
Eonia Capitalisé	-0.06	-0.37	-0.35	-0.32

Source : Trusteam Finance

## Performances glissantes (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	Création*
<b>Trusteam Optimum D</b>	<b>0.41</b>	<b>0.35</b>	<b>-1.49</b>	<b>-3.49</b>	<b>-2.30</b>
<b>T. Optimum revenus distribués inclus</b>	<b>0.72</b>	<b>0.66</b>	<b>-1.00</b>	<b>-2.30</b>	<b>0.41</b>
Eonia Capitalisé	-0.03	-0.09	-0.18	-0.37	-0.82

Source : Trusteam Finance

## Commentaire de gestion

Sur le mois de février le mouvement de hausse s'est poursuivi à la fois sur les actions et sur le crédit. Malgré des indicateurs décevants en Europe, les investisseurs reprennent confiance avec des annonces positives sur les négociations sino-américaines et un éventuel décalage du Brexit.

Les actions ont progressé de 4.42% (eurostoxx50TR) et le crédit de 0.57% (IboxxEuroCorp3-5) et 1.22% depuis le début de l'année.

Votre fonds est en hausse de 0.72% sur le mois et de 1.41% depuis le début de l'année.

Ce mois-ci, nous nous sommes intéressés à Covivio. La société immobilière (ex Foncière des Régions) a opéré un changement de stratégie ces dernières années en passant d'une logique de propriétaire à une logique d'opérateur. Son objectif est d'internaliser les services aux locataires pour garder la relation avec le client, devenir un one stop shop et développer des partenariats avec ses grands comptes. Covivio veut développer son savoir-faire tout au long de la chaîne de valeur et monétiser les attentes de ses clients. Covivio a annoncé des revenus 2018 en hausse de 3,4% en organique et présente un ratio dette sur actifs de 42% qui permet de sécuriser les investisseurs obligataires. Nous avons, ainsi, commencé à investir sur l'obligation 2024 avec un rendement à 1,7%.

## Données au 28/02/2019

Classification BdF : Fonds mixte

Code ISIN : FR0013201290

Actif géré (parts A, B & D) : 435.7 M€

Valeur liquidative : 174.80 €

Indicateur de référence : Eonia capitalisé

Eligibilité : Assurance-vie, compte titres



## Suivi des revenus distribués depuis la création du fonds\*

Date du versement	Montant unitaire de l'acompte et/ou du solde du compte de résultats
24/02/2017	0.65€
26/05/2017	0.25€
25/08/2017	0.72€
24/11/2017	0.60€
22/02/2018	0.56€
25/05/2018	0.73€
24/08/2018	0.60€
23/11/2018	0.32€
22/02/2019	0.54€

Source : Trusteam Finance

\*Création de la part D le 23/11/2016 avec une VL à 178,91 €

## Profil rendement/risque

1

2

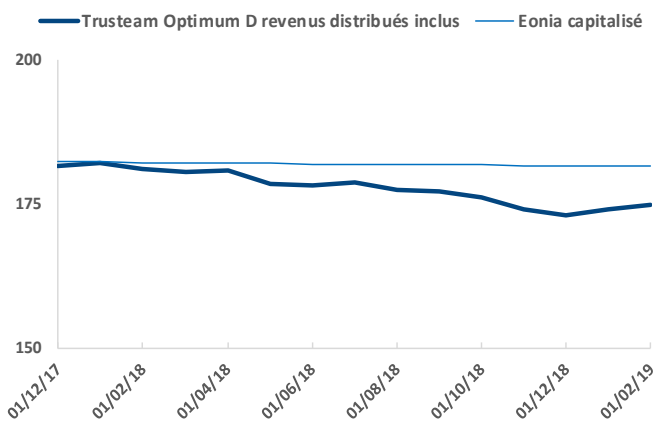
3

4

5

6

7



Source : Trusteam Finance

# Synthèse mensuelle au 28 Février 2019

## Premiers engagements (poche obligataire)

Credit Mutuel	3.000	A 21/05/24	1.14%
Credit Agricole	Frn	Q 06/03/23	1.13%
Iliad	2.125	A 05/12/22	1.10%
Prysmian	2.500	A 11/04/22	1.09%
Finnair	2.250	A 29/03/22	1.09%

## Achats

Campari	2.750	30/09/20
Auchan	2.250	A 06/04/23
Deutsche Post	0.050	A 30/06/25
Tesco Corporate Treasury	1.375	A 01/07/19
Imerys	0.875	A 31/03/22

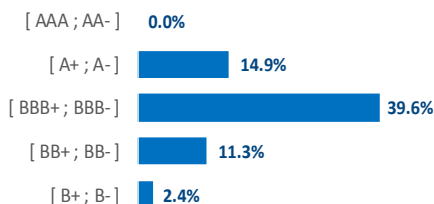
## Ventes

Metrovacesa	2.375	A 23/05/22
Thomas Cook	6.250	S 15/06/22
Pemex		
Intl Consol Airlines	0.625	S 17/11/22
Molson Coors Brewing	1.250	A 15/07/24

## Caractéristiques techniques

Volatilité du fonds (5 ans)	1.72%
Volatilité de l'indice (5 ans)	0.02%
Ratio de Sharpe (5 ans)	0.78
Ratio d'information (5 ans)	0.84
Exposition nette taux	85.21%
Exposition nette actions	6.28%
Sensibilité	1.89

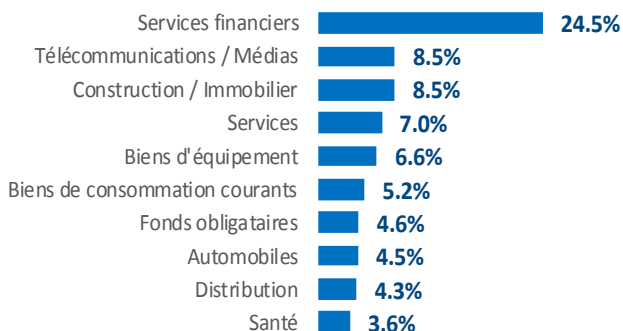
## Répartition par notation (poche obligataire hors convertibles)



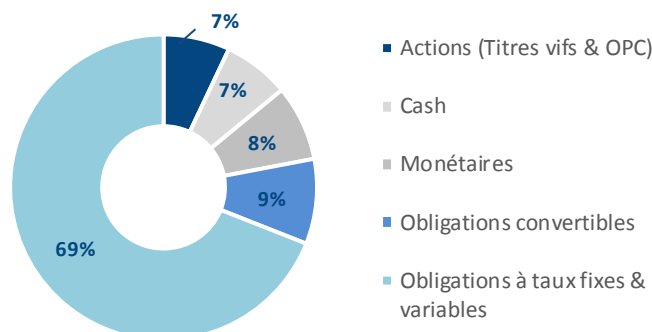
## Répartition par échéance (obligations et obligations convertibles)

< 30 j	2.6%
[ 30 j ; 60 j ]	0.0%
[ 60 j ; 90 j ]	1.0%
[ 90 j ; 120 j ]	2.1%
[ 120 j ; 180 j ]	0.6%
[ 180 j ; 1 an ]	1.8%
[ 1 an ; 3 ans ]	14.0%
[ 3 ans ; 5 ans ]	41.9%
[ 5 ans ; 7 ans ]	11.0%
>= 10 ans	3.2%

## Répartition des 10 premiers secteurs (poche taux)



## Répartition par classe d'actifs (OPCVM inclus)



## Caractéristiques techniques

Indice de référence	<b>Eonia capitalisé</b>	Cours de valorisation	<b>Cours de clôture</b>
Dividendes nets réinvestis	<b>Non*</b>	Dépositaire	<b>Crédit Industriel et Commercial</b>
Horizon minimum recommandé	<b>1 an</b>	Valorisateur	<b>CIC Asset Management</b>
Cotation	<b>Quotidienne</b>	Type	<b>Distribution</b>
Gérants du fonds	<b>J-L. Allain, L. Oriez</b>	Frais courants (2017)	<b>1.21%</b>
ISRR	<b>2 sur une échelle allant de 1 à 7</b>	Commission de gestion TTC	<b>1.20%</b>
		Droits d'entrée TTC (max)	<b>2%</b>
		Droits de sortie	<b>0%</b>

\*Distribution totale du résultat net sous forme d'acomptes trimestriels (février – mai – août – novembre).

### Souscriptions/Rachats

Les demandes sont centralisées chaque jour jusqu'à 12h auprès du Crédit Industriel et Commercial (CIC) et exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative qui sera calculée sur les cours de bourse de clôture, soit à un cours inconnu. 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](mailto: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](http://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.