

Stratégie

L'objectif de Trusteam ROC est d'investir parmi les sociétés les plus orientées Client au sein de leur univers d'investissement afin de surperformer sur 5 ans son indice de référence Morningstar Developed Markets (€) TR, tout en ayant une performance ESG supérieure à celle de son indice de référence.

L'intention est d'avoir un « impact positif », d'après la classification de l'Impact Management Project.

Le fonds s'engage à respecter le règlement (UE) 2019/2088 concernant les informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ("SFDR") en conformité avec les dispositions de l'article 9.

Données au 31/12/2021

Classification AMF

Code ISIN

Code Bloomberg

Actif géré (parts A.B.S.P)

Valeur liquidative

Indice de référence

Eligibilité

Catégorie SFDR

Actions internationales

FR0010981175

TRSROCA FP Equity

107.3 M €

538.58€ (part A) / 599.02€ (part B)

Morningstar Developed Market (€) TR

Assurance-vie, compte titres

Article 9



Profil rendement/risque

1 2 3 4 5 6 7

Performances calendaires (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Trusteam Roc A	24.29	4.82	13.47	-8.93	3.37	5.74	13.05	19.28	18.56
Trusteam Roc B	25.54	5.88	14.61	-8.01	4.39	6.79	14.02	20.48	19.72
Indice de référence*	29.76	7.06	30.02	-4.11	7.52	10.73	10.42	19.50	21.20

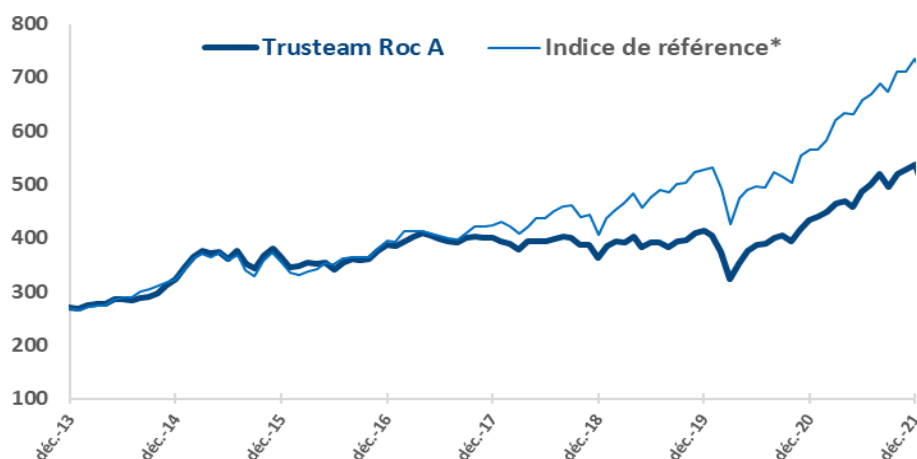
Source : Trusteam Finance

Performances glissantes (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	Création**
Trusteam Roc A	1.71	8.80	10.61	24.29	30.28	47.84	39.17	169.29
Trusteam Roc B	1.80	9.08	11.17	25.54	32.92	52.35	46.30	199.51
Indice de référence*	3.19	9.07	11.44	29.76	38.93	80.64	86.23	267.16

Source : Trusteam Finance

**31/12/2010



*Indice actuel : Morningstar Developed Markets (€) TR depuis 01/10/20, auparavant MSCI World (€) TR

Source : Trusteam Finance

Tracking error (base hebdomadaire) %

	1 an		2 ans		5 ans	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	30/12/2016	30/12/2016	30/12/2016
1 an	7.98	9.81	5.93	5.54		
3 ans	8.10	7.90	6.31	5.92		
5 ans	7.50	7.03	6.14	5.46		

Source : Trusteam Finance

Volatilité (base hebdomadaire) %

	1 an		2 ans		5 ans	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	30/12/2016	30/12/2016	30/12/2016
1 an						
Trusteam ROC	15.23	22.43	9.52	14.29		
Indice de référence*	11.03	26.33	10.11	16.12		
3 ans						
Trusteam ROC	16.46	15.36	9.10	13.23		
Indice de référence*	17.39	18.53	11.62	15.81		
5 ans						
Trusteam ROC	13.98	13.61	11.45	11.66		
Indice de référence*	15.55	16.21	14.02	13.97		

Source : Trusteam Finance

La sous-performance de Trusteam ROC en 2018 et surtout 2019 est essentiellement due à la troisième étape de notre process (valorisation et analyse financière des entreprises). Vendre systématiquement les sociétés en portefeuille lorsqu'elles avaient atteint leurs objectifs de cours a entraîné 3 biais : être structurellement sous-investi, vendre nos « gagnants » trop tôt et privilégier les sociétés mal aimées par le marché en investissant principalement dans celles sous-valorisées. Au contraire, des portefeuilles tests regroupant les meilleures valeurs choisies par la recherche n'ont pas connu cet écart de performance. Cela nous a amené en 2020 à nous remettre en cause et à tirer les leçons de nos erreurs passées.

2021 illustre la difficulté de l'arbitrage entre choix stratégiques pour le long terme fondés sur le process ROC et prise en compte des possibles exagérations de marché, liées, entre autres, à la gestion indicielle (ETF à effet de levier).

Ce document n'est remis à son destinataire qu'à titre informatif et ne constitue pas une offre de produits ou de services ou une sollicitation quelconque d'offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières ou d'autres produits de gestion d'investissement. Il n'a donc pas de valeur contractuelle. L'investissement doit s'effectuer en fonction de ses objectifs d'investissement, son horizon d'investissement et sa capacité à faire face au risque lié à la transaction. Les simulations, les opinions présentées sur ce document sont le résultat d'analyses de Trusteam Finance à un moment donné et ne préjugent en rien de résultats futurs. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. L'investissement dans des produits et/ou la souscription de services d'investissement de Trusteam Finance présentent un risque de perte en capital. Toute personne intéressée par les produits et/ou services de Trusteam Finance est invitée à consulter les prospectus et DICI en français des fonds sur le site de Trusteam Finance (www.trusteam.fr) ou à contacter Trusteam Finance afin de prendre connaissance de manière exacte des risques encourus. Les politiques ESG (dont la politique d'engagement actionnarial), les reportings extra-financiers des fonds de Trusteam Finance et autres reporting ESG (Article 173, 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.