

Stratégie

Investir dans des valeurs européennes cotées sélectionnées sur la base du niveau de Satisfaction Client. Le fonds sélectionne les sociétés qui ont les niveaux de Satisfaction Client parmi les plus élevés au sein de leur secteur après analyse de leurs fondamentaux. Ce fonds, qui intègre des critères environnementaux, sociétaux et de gouvernance (ESG), vise à montrer qu'une société dont les clients sont satisfaits procure un meilleur retour aux actionnaires.

Données 31/12/2018

Classification AMF : OPCVM « Actions des pays de l'UE »

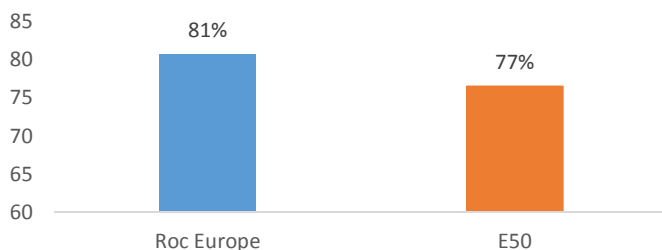
Actif géré (parts A & B) : 109.62 M €

Indicateur de référence : Eurostoxx 50 TR

Eligibilité : Assurance-vie, compte titres, PEA

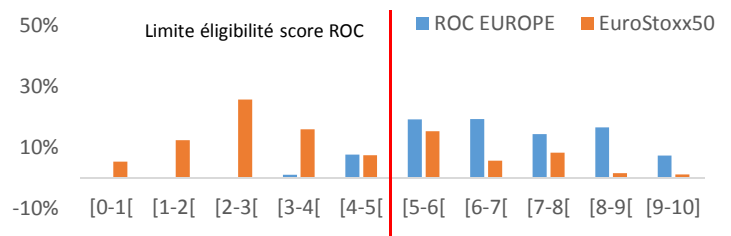
Satisfaction Client & Score ROC

Satisfaction Client



Taux de Satisfaction Client moyen pondéré du poids des lignes en portefeuille.
Taux de couverture ROC Europe : 79% / EuroStoxx 50 : 74%

Score ROC



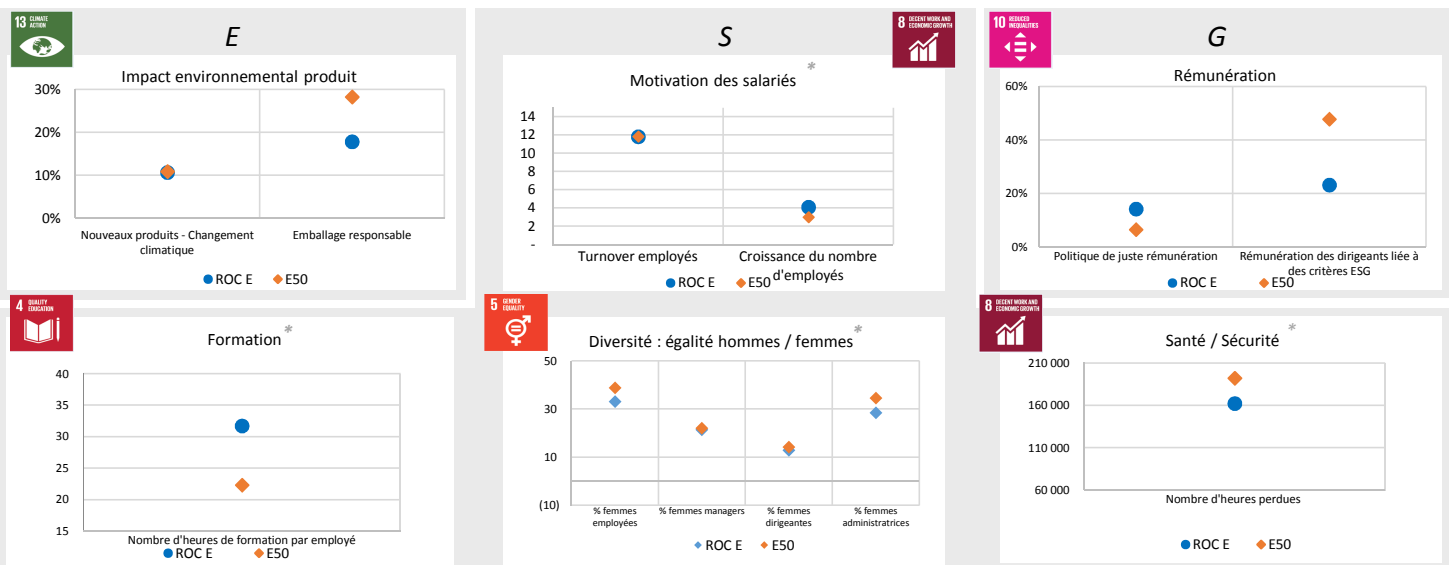
Répartition du portefeuille : somme du poids des lignes appartenant à l'intervalle de score ROC concerné, taux d'éligibilité du portefeuille ROC Europe : 88%.
Score ROC moyen pondéré du portefeuille ROC Europe : 6,82/ EuroStoxx 50 : 3,87

Taux d'exclusion ISR : 84,52 % (Univers d'étude : 1247 valeurs / Eligibles : 193 valeurs / Portefeuille : 53 valeurs).

Source : Trusteam Finance (données externes retraitées)

Impact ISR du portefeuille – Expérience Client

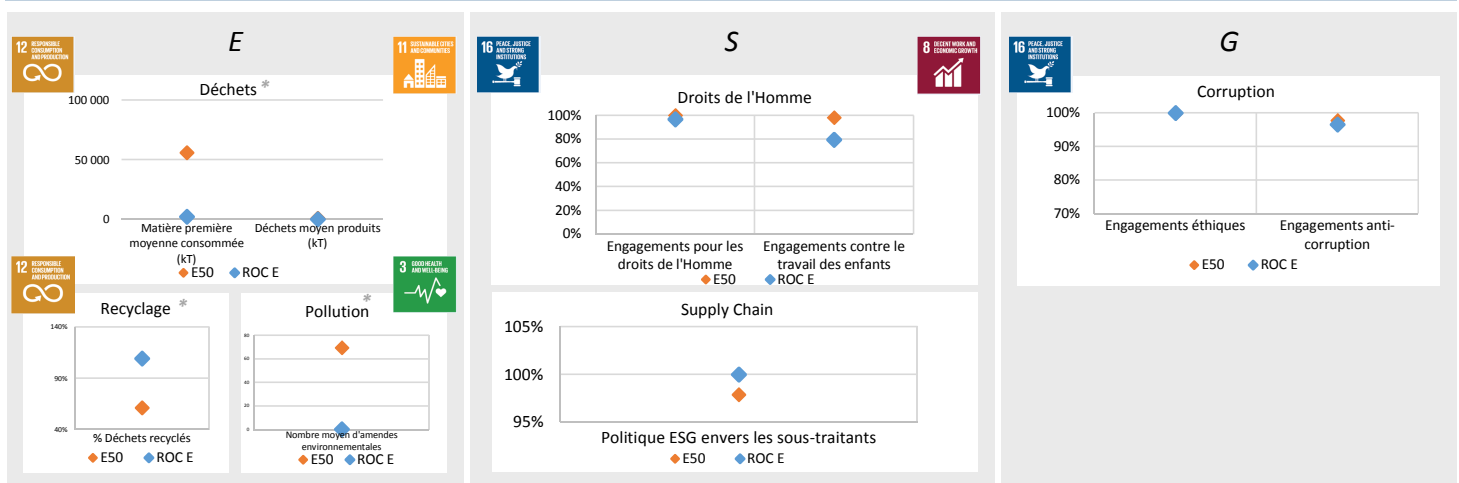
65% des 37 indicateurs d'impact ISR du portefeuille sont meilleurs que ceux de son benchmark (89% en E, 42% en S et 43% en G)



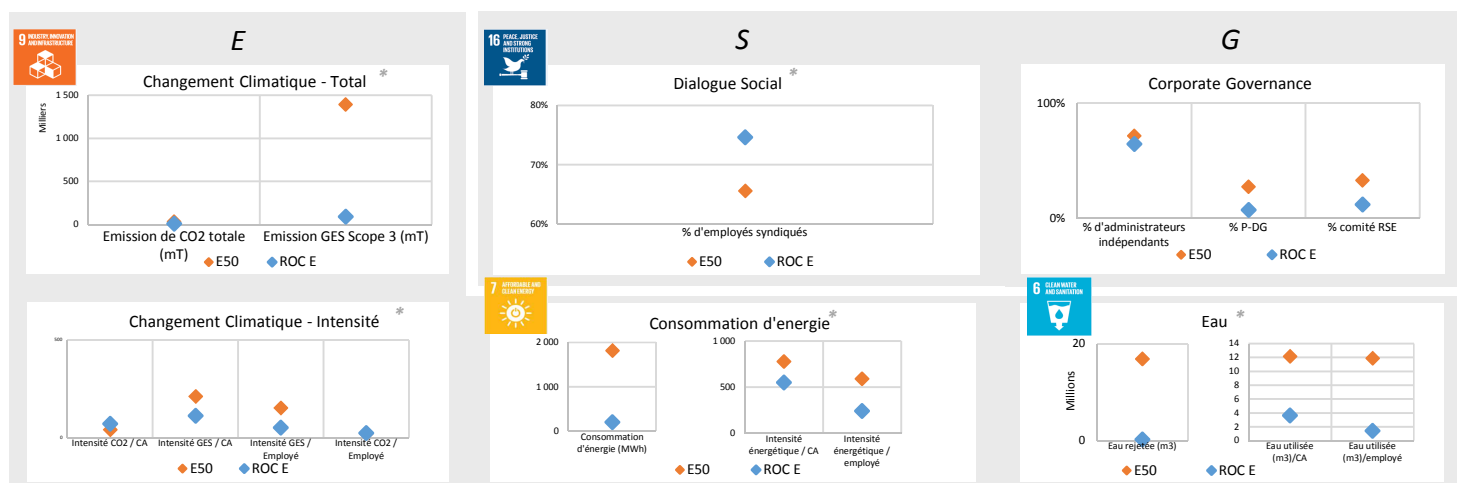
Le document présent vous est communiqué à titre purement indicatif et ne constitue ni une recommandation, ni une proposition ou une offre d'achat ou toute autre transaction portant sur les instruments financiers qui y sont visés, ni du conseil. Il convient de prendre connaissance de la version la plus récente du 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. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps.

Reporting extra financier au 31 Décembre 2018

Impact ISR du portefeuille – Réputation



Impact ISR du portefeuille – Développement Durable



L'ensemble des données est basé sur le taux de couverture (informations disponibles sur Bloomberg)

* Données portant sur moins de 50% du portefeuille ou du benchmark - Sources : Bloomberg ESG, Trustream Finance

Engagement (S2 2018)

- Dialogue ouvert avec 54 sociétés sur la Satisfaction Client dans le cadre du process ROC
- Dans le cadre du Climate Action 100+, suivi de 7 sociétés, dont 2 en tant que porte parole de la coalition
- Résultats de nos analyses de stratégie client envoyées à 200 sociétés
- Rencontres avec 27 sociétés dans le cadre du Prix Excellence Client 2019. Ce prix a été créé en partenariat avec Ipsos & l'Académie du Service afin de récompenser les sociétés qui réussissent en prenant soin de leurs clients.

Dialogue ouvert : échange sur les critères d'éligibilité satisfaction client

Remarque : toutes les données quantitatives de ce document portent sur les investissements actions du fonds.

Le document présent vous est communiqué à titre purement indicatif et ne constitue ni une recommandation, ni une proposition ou une offre d'achat ou toute autre transaction portant sur les instruments financiers qui y sont visés, ni du conseil. Il convient de prendre connaissance de la version la plus récente du prospectus (disponible auprès de la société de gestion Trustream Finance - 10, rue Lincoln, 75008 PARIS - 01 42 96 40 30 - et sur le site internet www.trustream.fr) avant de souscrire. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps.

Controverses (T4 2018)

Environnement

- Daimler, BMW : accusation de tricherie sur les émissions de diesel
- ING : accusation par les ONG de financer des entreprises d'huile de palme

Social

- BBVA : critiqué pour avoir tiré profit de projets en Amérique du Sud tout en dissimulant les impacts sociaux-environnementaux et les violations des droits de l'homme
- Stora Enso : accusation pour un nouveau scandale lié au travail des enfants dans sa chaîne d'approvisionnement au Pakistan

Gouvernance

- Novo Nordisk : investigation par les autorités américaines pour une entente sur les prix de l'insuline
- ING : implication dans le scandale de blanchiment d'argent lié à Danske Bank
- Deutsche Telekom : amende pour pratiques anti-concurrentielles dans les services internet en République Tchèque
- Daimler : risque d'un nouveau procès en Allemagne pour une entente sur les prix des camions

Source : RepRisk, controverses sélectionnées par les gérants comme étant les plus importantes du semestre.