



### NOUS INVESTISSONS DANS LES ENTREPRISES EUROPÉENNES

QUI OBTIENNENT  
DES SCORES  
DE SATISFACTION  
CLIENT ÉLEVÉS  
SELON NOTRE  
ANALYSE

### OBJECTIF

SURPERFORMER SUR 5 ANS L'INDICE EUROSTOXX50  
(DIVIDENDES RÉINVESTIS)

#### Un niveau de Satisfaction Client élevé permet selon Trusteam de :

- Accroître la fidélisation des clients
- Réduire les coûts d'acquisition des nouveaux clients
- Accroître le "pricing power"
- Renforcer dans le temps la stabilité du cash-flow

#### Le fonds est exposé aux principaux risques suivants :

- De perte en capital : le capital investi peut ne pas être intégralement restitué
- De taux (40% max) : risque de perte lié aux variations des taux d'intérêts
- De change (100% max devises de l'UE et 10% pour les autres devises) : risque de fluctuation des devises
- Des actions européennes (entre 60% & 100%), dont 50% minimum en actions de la zone euro et 10% max en actions non européennes : la valeur du fonds peut diminuer en cas de baisse des actions
- De crédit (40% max) et des marchés convertibles (10% max)

Pour une présentation plus détaillée des risques, se reporter au prospectus sur [www.trusteam.fr](http://www.trusteam.fr)

### LE MOT DES GÉRANTS JEAN-SÉBASTIEN BESLAY & CLAIRE BERTHIER



"L'actif client est l'actif le plus important de l'entreprise. Il est indispensable de le prendre en compte en complément de l'analyse financière traditionnelle.

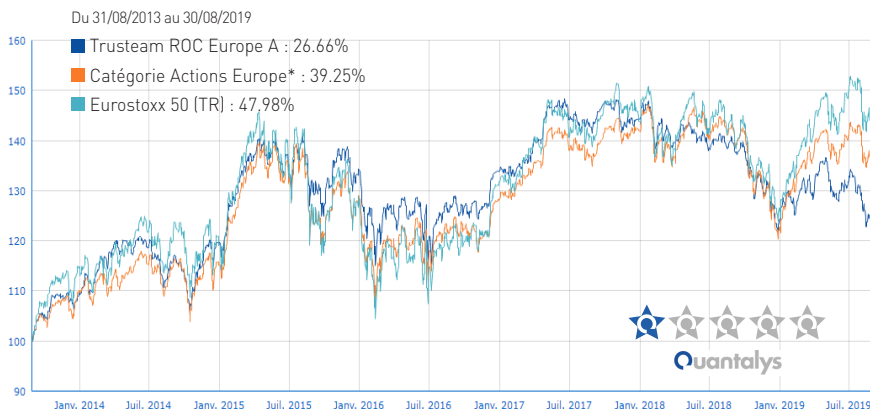
La révolution digitale qui s'est accélérée ces dernières années confère au client un pouvoir qu'il n'a jamais eu dans toute l'histoire du commerce. Grâce à l'explosion d'Internet et des médias sociaux, celui-ci a la possibilité de donner et partager son avis en temps réel avec des centaines de milliers de personnes à travers le monde.



Dans un monde ultra-concurrentiel à faible croissance, il est indispensable d'investir sur les entreprises qui mettent le client au cœur de leur stratégie.

L'objectif de Trusteam ROC (Return On Customer) est d'investir principalement parmi les 50 sociétés les plus orientées Client au sein de notre univers d'investissement."

L'information relative aux gérants est actualisée sur le site de Trusteam Finance et est valide au 30/08/2019.



\*Catégorie représentant la performance moyenne des fonds de cette classification. Détails disponibles sur le site de Quantalys

	2019	2018	2017	2016	2015	2014
T. ROC EUROPE A	2,09	-14.01	7.76	-0.04	11.90	9.24
Eurostoxx 50 (TR)	16,94	12.03	9.15	3.71	6.41	4.69

Changement de stratégie le 13/06/2014. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps.

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE\*\*

France	25.06%
Allemagne	19.03%
Espagne	9.71%
Danemark	7.34%

### PREMIÈRES LIGNES ACTIONS

Deutsche Telekom	4.74%
Solocal	4.16%
Kpn	4.15%
Neopost	4.08%

### RATIOS (5 ANS) ET CARACTÉRISTIQUES

Liquidités & Monétaires : 15%

Volatilité FCP : 12.02%

Volatilité Eurostoxx 50 € (TR) : 16.72%

Ratio de Sharpe : 0.16

ISRR\* : 5 sur 7

Encours : 83,2 M €

VL Part A : 189.12 €

Code ISIN (Part A) : FR007066725

Horizon d'investissement : 5 ans

Frais courants au 31/12/18 (Part A) : 2.33%<sup>TTC</sup>

(cf. Prospectus pour le détail des frais)

\*ISRR (Indicateur Synthétique de Risque & Rendement allant de 1 à 7) : Niveau 1 = faible risque & rendement / Niveau 7 = Risque élevé & possibilité de rendement élevé. \*\*Poids les plus importants de l'allocation géographique du fonds.

Source Trusteam Finance - Graphique et notation provenant de Quantalys - Données au 30/08/2019. Ces données sont susceptibles d'évoluer dans le temps. Le fonds Trusteam GARP est devenu Trusteam ROC Europe le 13/06/2014, date à laquelle le filtre Satisfaction Client a été appliqué au fonds. Trusteam ROC Europe est un FCP de droit français agréé par l'AMF et autorisé à la distribution en Suisse par la FINMA. Ce fonds est également éligible aux contrats d'assurance-vie de droit luxembourgeois. Ce document est à caractère informatif et ne constitue pas une recommandation d'investissement. Le DICI/Prospectus, la politique de vote et d'engagement, le rapport d'exercice des droits de vote, ainsi que les informations sur l'équipe de gestion sont accessibles sur [www.trusteam.fr](http://www.trusteam.fr). Pour tout renseignement contactez Trusteam Finance au 01 42 96 40 30