

## 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 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 30/06/2018

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

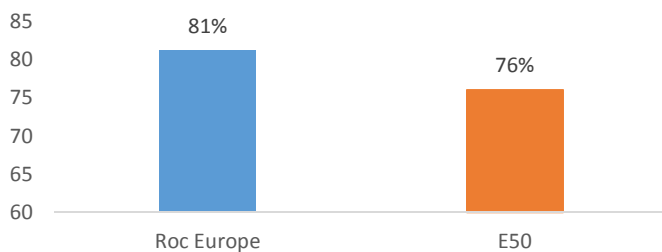
**Actif géré (parts A & B) :** 134.56 M €

**Indicateur de référence :** Eurostoxx 50 TR

**Éligibilité :** Assurance-vie, compte titres, PEA

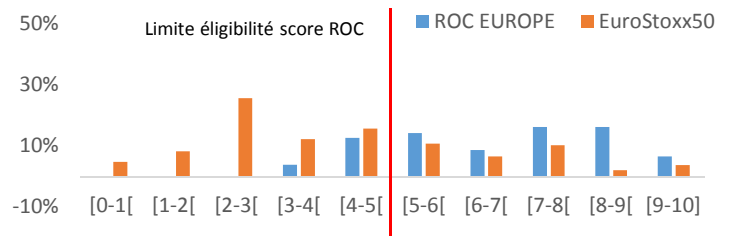
## Satisfaction Client & Score ROC

### Satisfaction Client



Taux de Satisfaction Client moyen pondéré du poids des lignes en portefeuille.  
Taux de couverture ROC Europe : 86% / EuroStoxx 50 : 80%

### Score ROC



Répartition du portefeuille : somme du poids des lignes appartenant à l'intervalle de score ROC concerné.

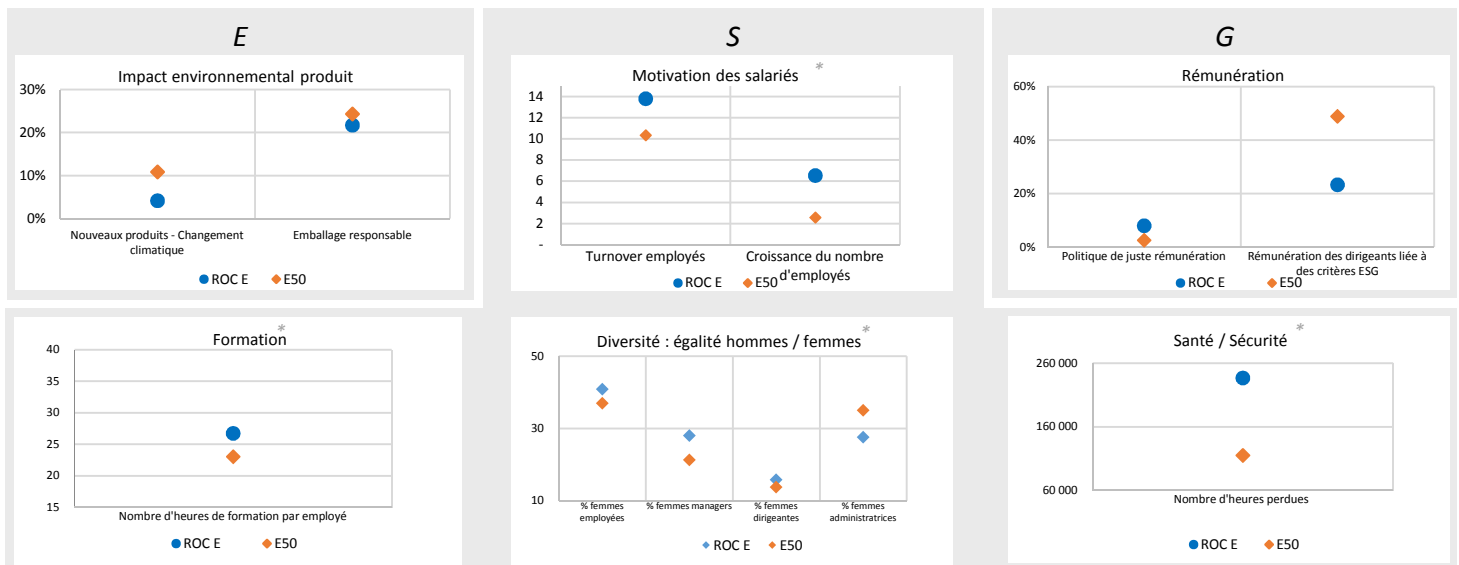
Score ROC moyen pondéré du portefeuille ROC Europe : 6,62 / EuroStoxx 50 : 4,12

Taux d'exclusion ISR : 81,05 % (Univers d'étude : 1129 valeurs / Éligibles : 214 valeurs / Portefeuille : 42 valeurs).

Source : Trusteam Finance (données externes retraitées)

## Impact ISR du portefeuille – Expérience Client

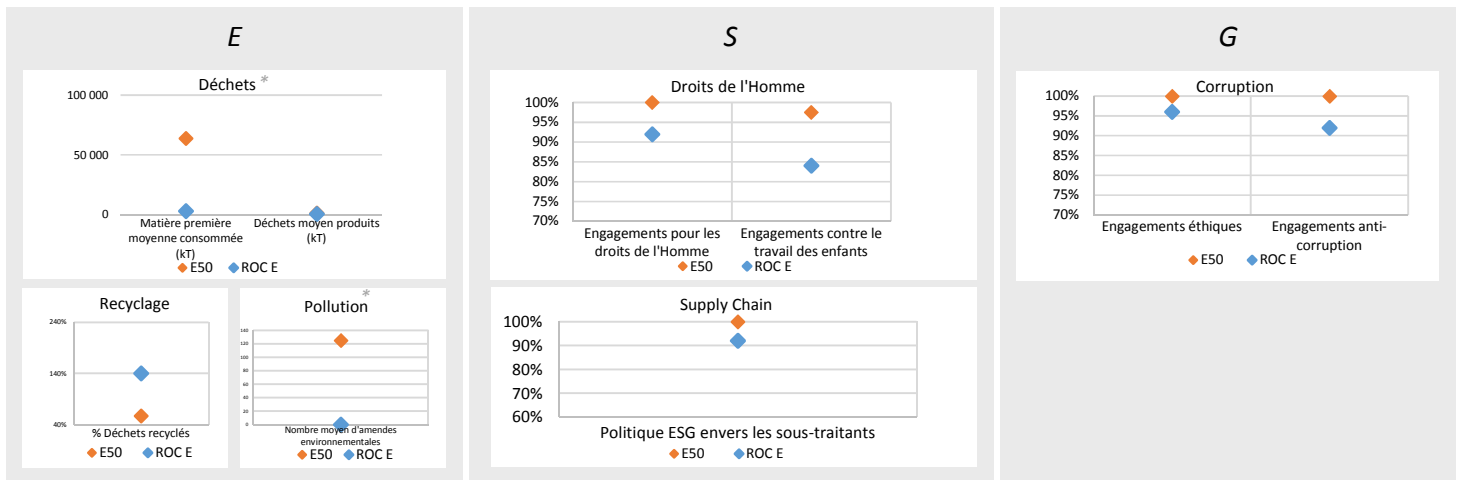
65% des 37 indicateurs d'impact ISR du portefeuille sont meilleurs que ceux de son benchmark (89% en E, 50% en S et 29% en G)



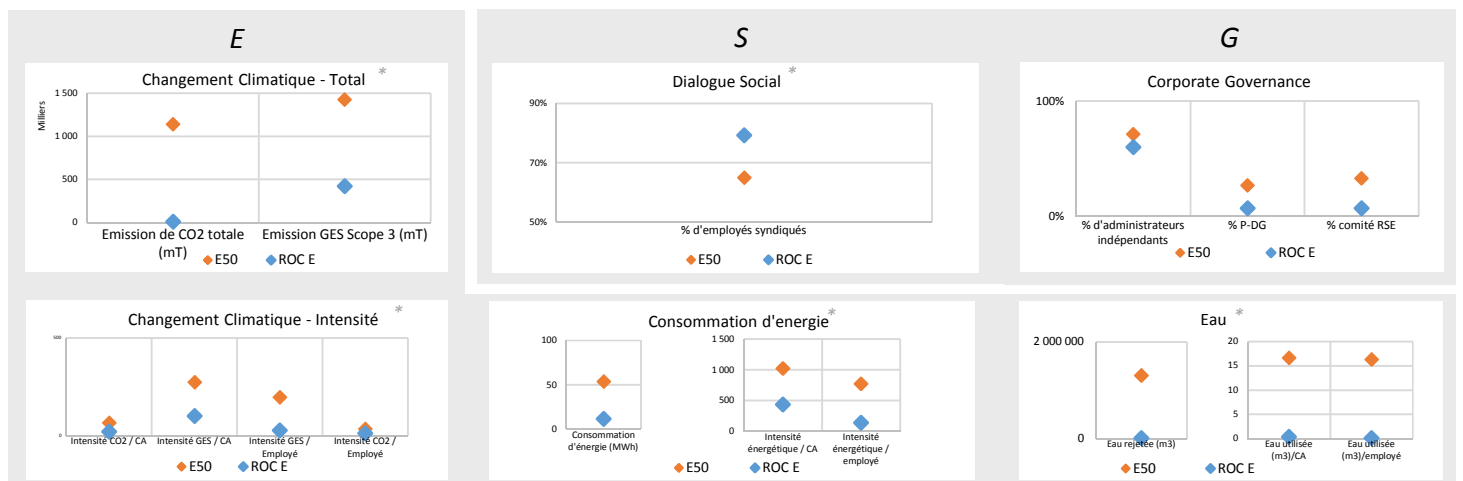
Le document présent vous est communiqué à titre purement indicatif et ne constitue ni une recommandation, ni une proposition ou une offre d'achat ou toute autre transaction portant sur les instruments financiers qui y sont visés, ni du conseil. Il convient de prendre connaissance de la version la plus 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](http://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 30 Juin 2018

## Impact ISR du portefeuille – Réputation



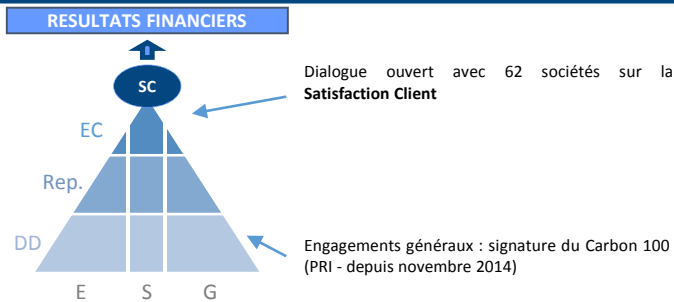
## Impact ISR du portefeuille – Développement Durable



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 (S1 2018)



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](http://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 (S1 2018)

- Environnement**
- Daimler, BMW, Volkswagen : accusation de tricherie sur les émissions de diesel
- Social**
- Daimler, BMW, Volkswagen : accusation de manque d'information pour lutter contre la violation des droits de l'homme dans la chaîne d'approvisionnement
  - M&S : accusation liée au travail d'enfants dans la chaîne d'approvisionnement en Turquie
- Gouvernance**
- Telenor : amende pour abus de position dominante en Norvège
  - Novo Nordisk : investigation par les autorités américaines pour une entente sur les prix de l'insuline et un lobbying excessif
  - BBVA : poursuivi pour des ventes trompeuses de produits financiers
  - ING : implication dans un scandale de corruption en Ouzbékistan

Source : RepRisk