



Stratégie

L'objectif de Trusteam ROC Europe 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 Euro Stoxx 50 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	Actions des pays de l'UE
Code ISIN	FR0007066725
Code Bloomberg	TRUGARP FP Equity
Actif géré (parts A. B. P)	63M €
Valeur liquidative	226.54 € (part A) / 244.71€ (part B)
Indice de référence**	Euro Stoxx 50 TR
Eligibilité	Assurance-vie, compte titres, PEA
Catégorie SFDR	Article 9



Performances calendaires (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Trusteam ROC Europe A	16.85	-3.92	8.93	-14.01	7.76	-0.04	11.90	9.24	23.97
Trusteam ROC Europe B	18.03	-2.96	10.03	-13.14	8.83	0.97	13.02		
Indice de référence**	23.34	-3.20	28.20	-12.03	9.15	3.71	6.41	4.69	22.48

Source : Trusteam Finance

Performances glissantes (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Création
Trusteam ROC Europe A	1.18	3.96	3.25	16.85	12.27	22.30	13.32	117.58	126.54*
Trusteam ROC Europe B	1.27	4.23	3.77	18.03	14.54	26.02	19.13		36.34**
Indice de référence**	5.81	6.44	6.28	23.34	19.39	53.06	46.98	149.27	

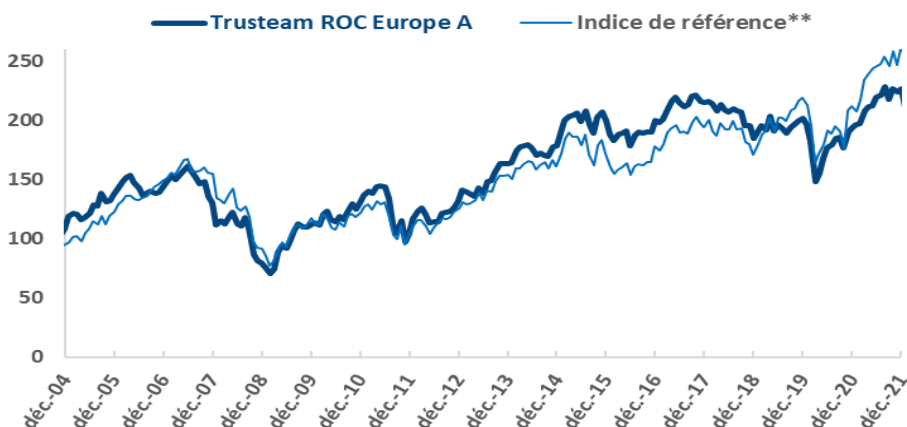
Source : Trusteam Finance

*23/11/2001

**13/06/2014

Profil rendement/risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Source : Trusteam Finance

**Indice actuel : Euro Stoxx 50 TR depuis le 13/06/2014, auparavant CAC All Tradable TR

Tracking error (base hebdomadaire) %

	31/12/2021	1 an	2 ans	5 ans
1 an	7.96	13.87	7.81	8.78
3 ans	10.38	10.29	7.54	8.44
5 ans	9.28	9.39	8.21	8.23

Source : Trusteam Finance

Volatilité (base hebdomadaire) %

	31/12/2021	1 an	2 ans	5 ans
1 an				
Trusteam ROC Europe	14.62	27.91	10.87	14.42
Indice de référence*	13.43	36.08	12.52	19.59
3 ans				
Trusteam ROC Europe	19.09	18.27	9.75	13.34
Indice de référence*	23.25	23.57	12.76	18.74
5 ans				
Trusteam ROC Europe	15.91	15.76	11.76	12.76
Indice de référence*	19.75	20.61	16.19	17.31

Source : Trusteam Finance

La sous-performance de Trusteam ROC Europe 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 choisis 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. Dans le contexte incertain de 2021, nous avons continué de nous concentrer sur notre Process « Satisfaction Client » qui favorise des entreprises de qualité ayant un pricing power élevé qui permet, entre autres, de résister aux pressions inflationnistes. Nous sommes convaincus que notre portefeuille est bien adapté aux grandes tendances clients en cours et à un monde qui change.

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.