

## Stratégie

Dans le cadre d'une gestion équilibrée, l'exposition aux marchés actions est comprise entre 0% et 50%, l'exposition aux marchés obligataire et monétaire entre 30% et 100%. Il investit également en actions sélectionnées selon l'approche « Satisfaction Client » mise en place par les équipes de gestion actions de Trusteam Finance, complétée éventuellement de stratégies d'options afin de limiter le risque. Le fonds investit sur des obligations et des instruments du marché monétaire. Il peut investir dans la limite de 15% en obligations convertibles libellées en €, en privilégiant les émetteurs répondant à notre process satisfaction client.

## Données au 31/12/2018

**Classification BdF** : OPC mixte

**Actif géré** : 19,55M €

**Indicateur de référence** : 25% Eurostoxx 50, 50% Euro MTS 3-5 ans, 25% Eonia (indices TR)

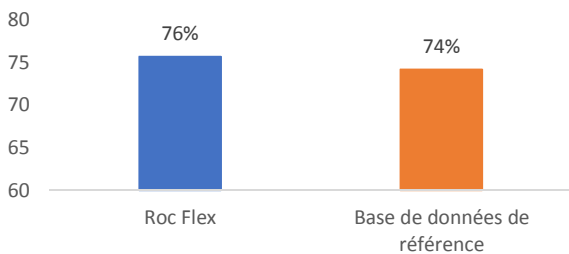
**Éligibilité** : Assurance-vie, compte titres

**Environnement de comparaison\*** : émetteurs obligataires sur l'Europe, le Brésil, le Mexique, la Chine, le Japon et l'Australie, dont l'encours est d'au moins 300 millions, libellés en euros, présents sur des maturités (2/15 ans), HY ou IG

\* Ne constitue pas un Benchmark au sens du Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement Européen et du Conseil du 8 juin 2016

## Satisfaction Client & Score ROC

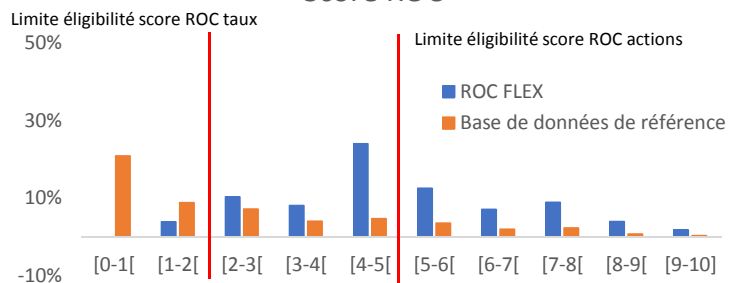
### Satisfaction Client



Taux de Satisfaction Client moyen pondéré du poids des lignes en portefeuille.  
Taux de couverture ROC Flex : 46% / Taux de couverture Base de données de référence : 24%

Taux d'exclusion ISR : 47,98 % (Univers d'étude : 5630 valeurs / Éligibles : 2701 valeurs / Portefeuille : 76 valeurs).  
Source : Trusteam Finance (données externes retraitées)

### Score ROC

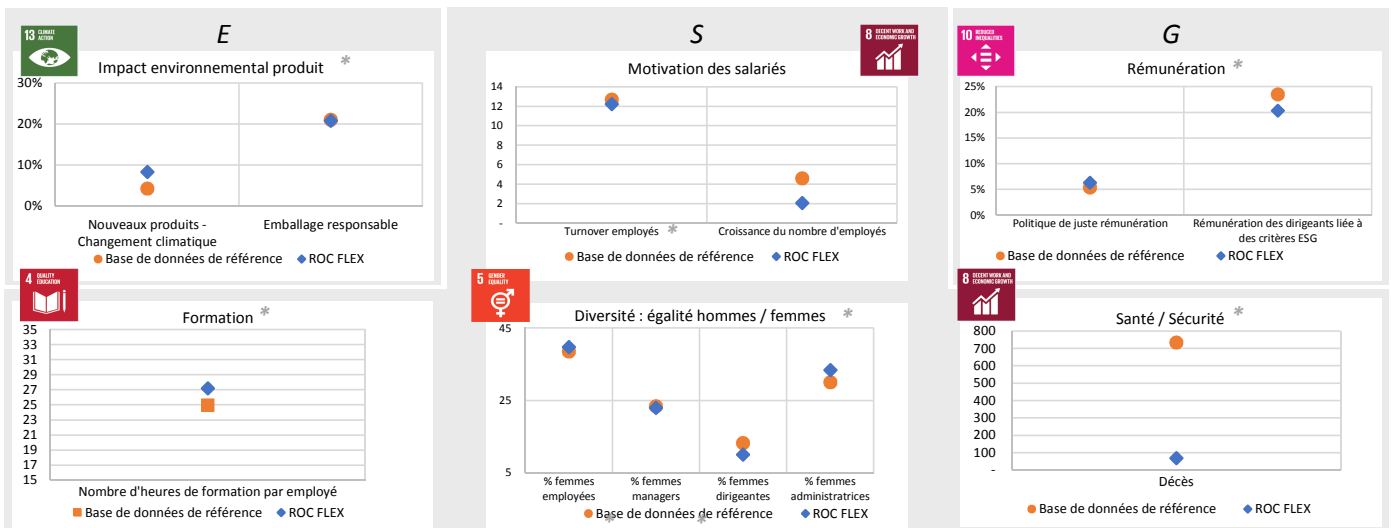


Répartition du portefeuille : somme du poids des lignes appartenant à l'intervalle de score ROC concerné. Taux d'éligibilité du ptf ROC Flex : 93%

Score ROC moyen pondéré du portefeuille ROC Flex : 4,88 / Base de données de référence : 3,44

## Impact ISR du portefeuille – Expérience Client

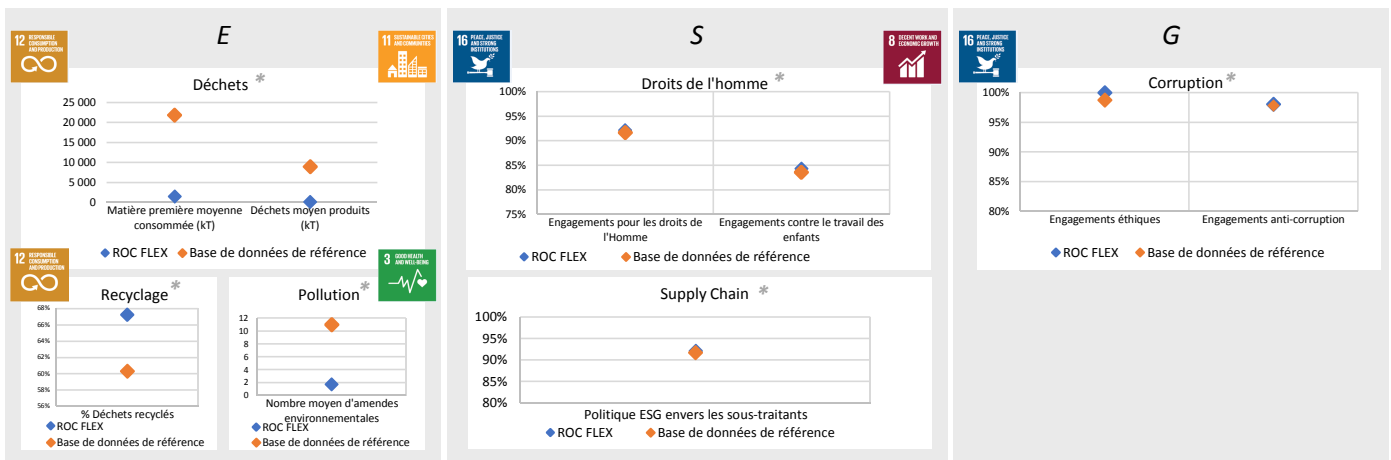
84% des 37 indicateurs d'impact ISR du portefeuille sont meilleurs que ceux de son benchmark (100% en E, 75% en S et 57% en G)



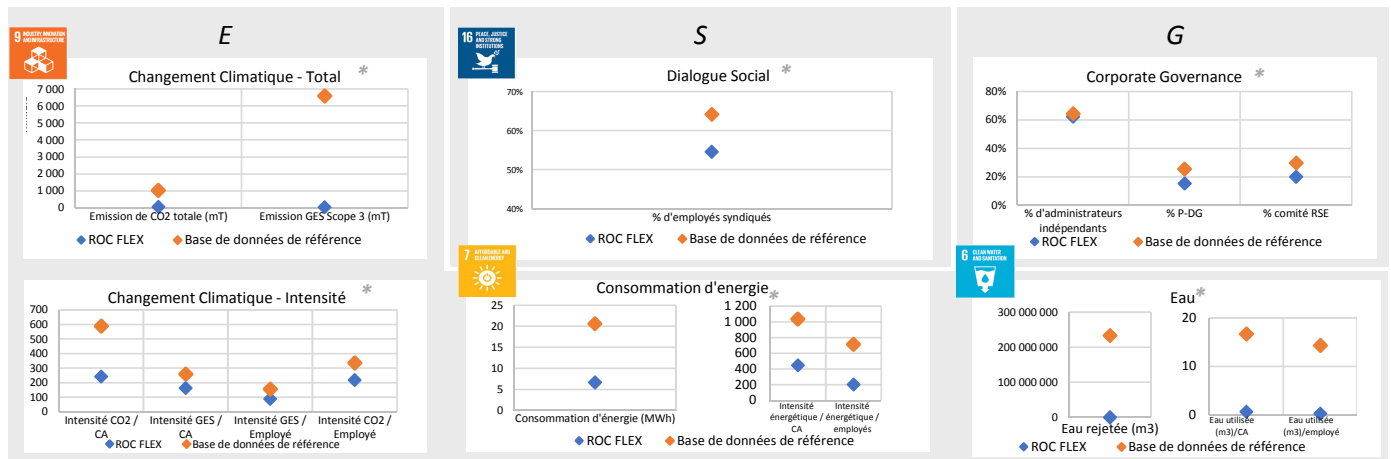
Le document présent vous est communiqué à titre purement indicatif et ne constitue ni une recommandation, ni une proposition ou une offre d'achat ou toute autre transaction portant sur les instruments financiers qui y sont visés, ni du conseil. Il convient de prendre connaissance de la version la plus 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 31 décembre 2018

## Impact ISR du portefeuille – Réputation



## Impact ISR du portefeuille – Développement Durable



L'ensemble des données est rebasé sur le taux de couverture (informations disponibles sur Bloomberg)  
 \* Données portant sur moins de 50% du portefeuille ou du benchmark - Sources : Bloomberg, Trusteam 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 et obligations corporate du fonds.

### Controverses (Q4 2018)

- Société Générale : critiqué pour contribuer aux émissions de gaz à effet de serre via ses activités de financement
- ING : accusation par les ONG de financer des entreprises d'huile de palme
- Cemex : accusation d'infractions à la sécurité au travail
- Michelin : un fournisseur critiqué par des ONG sur son impact social et environnemental sur un projet eau Cameroun
- Daimler : risque d'un nouveau procès en Allemagne pour une entente sur les prix des camions
- GE : investigation par la SEC des pratiques comptables et poursuite des actionnaires
- ING : implication dans le scandale de blanchiment d'argent lié à Danske Bank
- Intesa : implication dans une fraude sur les prix de vente des diamants
- Société Générale : paiement de 1,3md\$ pour régler les accusations de violation des sanctions américaines; poursuivi en justice par plusieurs investisseurs institutionnels pour manipulation du marché des changes aux Etats-Unis

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

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.