

# Trusteam ROC FLEX



SFDR  
8

Fonds Flexible 0 - 50%

ISIN : FR0007018239



Echelle de risque et rendement (SRRI)  
du plus faible (1) au plus élevé (7)

## Pourquoi choisir ROC Flex ?

- Pour s'ajuster aux situations de marché en utilisant de façon dynamique ses bornes 0%-50% en actions
- Pour déléguer l'exposition action et profiter de la réactivité du gérant
- Pour sélectionner les entreprises les plus orientées Satisfaction Client (selon nous) et en fonction de l'asymétrie risque / rendement de chaque valeur



## Une approche ISR par le Client

- La satisfaction client comme indicateur « social » ex-ante
- Pourquoi ?
  - ✓ 90% des clients s'attendent à ce que les entreprises réduisent leurs émissions de CO2
  - ✓ 86% s'attendent à ce que les entreprises défendent les droits humains
  - ✓ 90% des clients s'attendent à plus de diversité dans les entreprises

→ Permet un suivi strict des indicateurs extra-financiers ex-post

*Etude Salesforce Octobre 2020*

## Une approche ISR formalisée

- Fonds labellisé ISR depuis 2018
- Approche Significativement Engageante (AMF)
- Catégorisé Article 8 (SFDR- Sustainable Finance Disclosure Regulation 10 mars 2021)
- Reporting extra-financier trimestriel

Documentations réglementaires et limites méthodologiques de l'approche extra financière sur [www.trusteam.fr](http://www.trusteam.fr)

## Les expositions

Exposition Actions	0% —→ 50%
Exposition Obligataire	30% —→ 100%
Obligations Convertibles	0% —→ 15%

### Exposition Internationale



- Actions : UE, UK, USA, Suisse, Norvège
- Obligations : OCDE
- 10% Max : exposition pays émergents

## Les risques

### Le fonds est principalement exposé au ...

- risque de perte en capital
- risque de gestion discrétionnaire
- risque action
- risque de taux et crédit
- risque de durabilité
- risque de liquidité
- risque de change



### Risques Encadrés

- 20% Max : signatures High Yield pour les obligations
- 10% Max : actions dont capitalisation < 1Md€
- 20% Max : risque de change
- [-2; +6]: sensibilité taux du fonds

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



Jean-Sébastien  
BESLAY



Muriel  
BLANCHIER



Farid  
KASSA



## Selon Trusteam, la Satisfaction Client est source de performance extra-financière

**Expérience Client**  
(Formation des salariés, traçabilité, diversité...)

**Réputation**  
(Corruption, pollution...)

**Bien Commun**  
(Changement climatique, dialogue social...)

Client

**Satisfaction Client**  
(Process Return On Customer)

**Engagement**  
(Climate Action 100+..)

**Exclusions**  
(Energies fossiles, armement, tabac..)

**Le client, maillon essentiel entre la performance financière et extra-financière de l'entreprise**



## L'ISR chez Trusteam Finance - Quelle méthodologie ?

- Une analyse ESG par le prisme client via une notation interne
- Des analyses basées sur des données de satisfaction client objectives, des rencontres avec les sociétés et non sur des données déclaratives
- Une équipe de recherche dédiée et indépendante de la gestion

## Performances historiques

Performances calendaires sur 10 ans (%)

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Trusteam Roc Flex	+6,05	4,65	-5,48	1,34	5,00	2,75	5,09	7,49	6,85	-2,43
Indice de référence *	+0,46	7,19	-3,19	2,29	1,97	3,74	9,39	6,32	9,63	-2,96

(\*) Changement de stratégie à compter du 15 novembre 2013 et changement d'indicateur de référence à compter du 15 novembre 2016 : 25% Eurostoxx 50 TR, 50% Euro MTS 3-5 ans, 25% Eonia. NB : depuis le 4/2/21 l'Ester a remplacé l'Eonia dans l'indicateur de référence. Les données présentées se réfèrent aux années antérieures. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps.

## Caractéristiques Techniques - Trusteam ROC Flex

Indice de référence	25% EuroStoxx50 TR, 50% Euro MTS 3-5 ans, 25% ESTER capitalisé	Cours de valorisation	Valorisation quotidienne	Cours de clôture
Dividendes nets réinvestis	Oui	Dépositaire		CIC
Horizon Mini recommandé	3 ans	Valorisateur		CIC Asset Management
Cotation	Quotidienne	Type		Capitalisation
Gérants du fonds	JB. Beslay, M. Blanchier, F. Kassa	Frais courants (2020)		1,24%
SRRI	4 sur une échelle de 1 à 7	Commission de gestion TTC		Max 1,20%
Code ISIN	FR0007018239	Droits d'entrée TTC		Max 1,00%
Code Bloomberg	MPMULAC FP Equity	Droits de sortie		0,00%

(Cf prospectus pour le détail des frais)

Ce document est à caractère promotionnel. Il est non contractuel et ne constitue pas une recommandation d'investissement. Il ne peut être distribué auprès d'une clientèle non-professionnelle.

« Le process ROC (Return on Customer), basé sur le critère de la Satisfaction Client, est présenté de façon détaillée sur une page dédiée du site internet de Trusteam Finance et dans le Code de Transparence des fonds. Les limites méthodologiques du process ROC sont liées à la qualité et au degré de complétude des données obtenues sur les clients et sur les sociétés, variables selon les sociétés, les secteurs d'activité et les zones géographiques.

Le lien entre le critère de la Satisfaction Client et la performance financière des entreprises repose sur des études académiques qui sont présentées de façon détaillée dans le Livre Blanc de Trusteam Finance, qui est disponible gratuitement sur demande. »

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.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les indications fournies reflètent la réalité à la date de publication du document. Celles-ci sont susceptibles d'être modifiées en fonction des évolutions des marchés financiers. Les DICI et prospectus de nos FCP en français et la procédure de réclamation sont consultables sur le site de Trusteam Finance : [www.trusteam.fr](http://www.trusteam.fr). La souscription des parts des fonds est permise uniquement aux investisseurs n'ayant pas la qualité de « U.S. Person » (telle que cette expression est définie dans la réglementation financière fédérale américaine et reprise dans le prospectus) et dans les conditions prévues par les prospectus des fonds. Le fonds présenté est enregistré auprès de l'AMF et autorisé à la commercialisation en France, en Suisse par la FINMA, en Belgique par la FSMA, en Italie par la CONSOB. Trusteam Finance est une société de gestion agréée par l'AMF - Agrément GP 00 054

Source TRUSTEAM - document mis à jour au 1/7/2021

Trusteam Finance, 11 rue Berryer 75008 Paris - France

+33 (0)1 42 96 40 30 - [www.trusteam.fr](http://www.trusteam.fr)