




service de lecture numérique
pour les clients Orange

Misez sur le fonds Trusteam ROC

Créé il y a un an par la société de gestion Trusteam Finance, ce fonds cible les entreprises du monde entier affichant un excellent taux de satisfaction clients. Il est désormais commercialisé à grande échelle.

Mardi 13 décembre 2011 à 18:32 - Par Aurélie Fardeau

Réconcilier la finance et le marketing... telle est la tâche ardue sur laquelle Jean-Sébastien Beslay, associé gérant de Trusteam Finance, a travaillé pendant deux ans. Le résultat est un fonds actions monde, dénommé Trusteam Return on Customer, investissant dans les entreprises championnes de la relation clients.

Car, selon le gérant, cette qualité est un atout de poids pour la solidité de l'entreprise, lui permettant de maintenir ses marges dans un univers concurrentiel, et de croître dans un environnement morne. Il existerait ainsi un lien entre le niveau de l'indice de satisfaction et les cash flows futurs.

En utilisant ce filtre, le gérant réduit son univers d'investissement à une centaine de valeurs. Il analyse ensuite ces dernières selon leurs caractéristiques financières et leurs capacités de croissance pour sélectionner les valeurs présentant le meilleur potentiel d'appréciation en Bourse.

Le fonds a vocation à investir la moitié de son actif dans des valeurs américaines, 30 % en Europe et 20 % en Asie. Parmi les valeurs françaises en portefeuille : Rue du Commerce, Aéroport de Paris, PPR ou encore Rallye (la holding détentrice de Casino et de Go Sport).

Depuis sa création, le fonds a perdu 1,46%, contre 8,02% pour son indice de référence, le MSCI World Free. Ayant fait ses preuves, le fonds sera désormais commercialisé à plus grande échelle.

Les plus :

- Une stratégie d'investissement originale fondée sur une analyse économique simple et concrète.
- Des frais de gestion raisonnables.

Le moins :

- Le gestionnaire reste pour le moment limité par le manque d'études de la satisfaction clients portant sur les sociétés d'Europe du Sud.

Caractéristiques :

Code Isin : FR0010981175 ; valeur de la part : 195,31 euros ; frais d'entrée : 2 % maximum ; frais de gestion : 2 % ; frais de surperformance : 15% TTC de la performance annuelle au-delà de celle de l'indice de référence si la performance est positive.

Notre avis : * Bon**

Cet article est issu du site votreargent.fr (www.votreargent.fr). Aucun droit de reproduction, sous quelque forme que ce soit (photocopie, scanner, copie numérique), n'est autorisé, si ce n'est celui unique destinée à un usage strictement personnel. Toute autre utilisation est donc soumise à l'accord préalable de l'éditeur.