

# Reporting Extra-Financier Trimestriel des titres vifs du portefeuille

## TF Global Client Focus au 31 décembre 2024



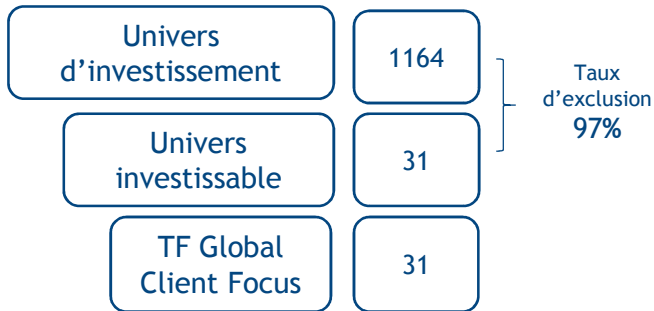
Approche significativement engageante



Catégorisé Article 9 (SFDR)

### Processus de sélectivité des titres vifs du portefeuille

#### Entreprises



L'univers d'investissement de l'OPC, est constitué des entreprises cotées sur les principales places boursières des zones géographiques du fonds, des pays de L'OCDE, UE, EEE, Singapour, Hong Kong ; Taiwan, l'Inde et le Brésil, est analysé selon le Process ROC « Satisfaction Client »

L'univers investissable est composé des listes A, M et Or, qui constituent les valeurs qui ont été sélectionnées par le Process ROC « Satisfaction Client ». Plus d'informations sur notre [code de transparence](#)

Le taux de couverture correspond au rapport entre le nombre de lignes sur lesquelles la donnée extra-financière est disponible et le nombre de lignes total

### Indicateurs de surperformance du portefeuille

#### Taux de Satisfaction Client\*



TF Global Client Focus: **79%**

Indice de comparaison: **75%**

#### Emissions totales de CO2 (Scope 1-2-3)



TF Global Client Focus : **254 659 864 tCO2**

Indice de comparaison : **34 921 436 621 tCO2**

Taux de couverture : TF Global Client Focus : 100%, Indice de comparaison : 100%  
Source : Trusteam Finance

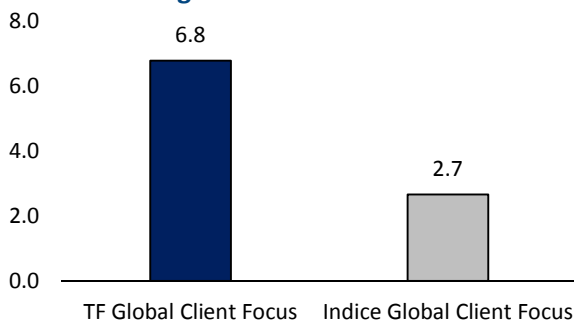
Taux de couverture : TF Global Client Focus : 100%, Indice de comparaison : 95%  
Source : Carbon Disclosure Project (CDP)

\*Une partie des scores de satisfaction client sont estimés en se basant sur la moyenne sectorielle de la valeur et en appliquant une décote de 30%. Le taux de satisfaction client et le score ROC sont pondérés par le poids rebasé des lignes du portefeuille (Actif Net retraité des liquidités et des titres étatiques / parapubliques)

La performance du fonds est comparée à son indice de comparaison. Il correspond à un indicateur composite composé à 40% de l'Eurostoxx 50 et à 60% du Morningstar Developed Market NR EUR.

### Score ROC et Eligibilité des titres vifs et OPCVM du portefeuille

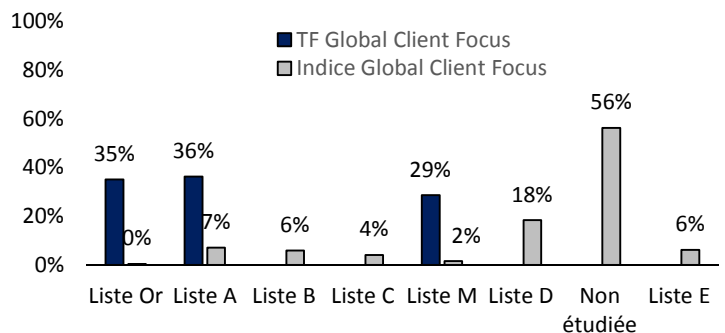
#### Scoring ESG = Score ROC



Taux d'analyse en fonction des pondérations : Global Client Focus : 100%,  
Indice de comparaison : 66%.

Une valeur est éligible lorsqu'elle appartient aux Listes Or, A ou M. Plus de détails sur la méthodologie du [Process ROC](#)

#### Eligibilité du FCP TF Global Client Focus vs l'indice de comparaison



**100%** des pondérations des actions de TF Global Client Focus sont éligibles versus **18%** pour l'indice de comparaison.

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 le 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 Trusteam et autres reporting ESG (Article 173, Codes 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. Plus d'informations sur : <https://www.trusteam.fr/nos-engagements/>

# Reporting Extra-Financier Trimestriel des titres vifs du portefeuille

## TF Global Client Focus au 31 décembre 2024

**66% des indicateurs ESG du portefeuille sont meilleurs que ceux du Indice de comparaison (le fonds surperforme 71% des indicateurs environnementaux, 45% des indicateurs sociétaux, et 86% des indicateurs de gouvernance)**

Ensemble des indicateurs étudiés à retrouver dans le rapport de [performance ESG](#)

### Fonds vs Indice de comparaison

		Meilleur que l'indice	Moins bon que l'indice			Meilleur que l'indice	Moins bon que l'indice
<b>Indicateurs ESG liés à l'Expérience Client</b>				<b>Indicateurs ESG liés à la Réputation</b>			
	Nouveaux produits changement climatique	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		Engagements contre le travail des enfants	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
	Emballage responsable	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Engagements pour les droits de l'homme	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
	Initiatives en matière de produits biologiques	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Engagements éthiques	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Utilisation responsable des produits	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		Engagements protection des données privées	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Turnover Employés*	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		Engagements anti-corruption	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Accident du travail*	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Politique ESG envers les sous-traitants*	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
	Croissance du nombre d'employés	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		% Déchets recyclés	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Ecart salarial entre CEO et employé	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		Politique de biodiversité*	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
	Rémunération liée à des critères ESG	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Montant moyen d'amendes environnementales*	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Nombre d'heures de formation/employé*	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		Initiatives de restauration environnementale*	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

### Indicateurs ESG liés au Bien Commun

	Séparation des pouvoirs entre président et CEO	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		% Femmes employées	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	% comité RSE	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		% Femmes administratrices	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Emissions de CO2 totales (Scopes 1, 2 et 3)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Consommation d'énergie	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Emissions CO2 Scope 3	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Intensité énergétique/CA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Réduction impact environnemental	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		Eau rejetée*	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Taux annuel moyen de réduction des émissions	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		Eau utilisée/CA	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
* Données portant sur moins de 50% du portefeuille ou de l'indice de référence - Sources : Refinitiv, CDP Trusteam Finance					Consommation totale d'énergie renouvelable	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

### Risques ISR : Controverses

#### Gouvernance :

##### Michelin

L'entreprise de pneumatique a annoncé la fermeture de ses usines de Cholet et de Vannes d'ici la fin 2026 (risque de disparition de près de 1250 emplois).

##### Swisscom

L'entreprise Suisse a imposé une mise à jour forcée des télévisions de ses clients. Les données collectées seraient ensuite reversées à Google.

##### Yamato Transport

L'entreprise de transport japonaise est poursuivie par Japan Post pour avoir abandonné la collaboration portant sur la livraison de colis. La Poste japonaise réclame près de 76 millions de dollars.

#### Google / Alphabet

Le ministère américain de la Justice recommande que le géant de Mountain View se sépare de son navigateur Chrome, afin de casser son monopole sur la recherche en ligne.

#### Environnement :

##### Morgan Stanley

La banque américaine a annoncé qu'elle quitte la NZBA (Net Zero Banking Alliance) et abandonne peu à peu l'idée d'atteindre un objectif de zéro émission nette de GES dans ses activités de prêts, financements et investissements d'ici 2050.

### Engagements



Climate Action 100+ : Suivi de 7 sociétés, dont 3 (Saint-Gobain, Air Liquide & Carrefour) en tant que porte-parole de la coalition



Dialogue avec les entreprises : En 2024, nous sommes rentrés en dialogue avec 25 entreprises présentes dans le fonds au cours de l'année, soit 40% des entreprises investies.

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 le 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 Trusteam et autres reporting ESG (Article 173, Codes 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. Plus d'informations sur : <https://www.trusteam.fr/nos-engagements/>