



## Stratégie

L'objectif de gestion est d'investir, dans un cadre de gestion patrimonial et sur une durée de placement de 3 ans, parmi les sociétés les plus orientées Client au sein de l'univers d'investissement, afin de surperformer son indicateur de référence (composé de l'Euro Stoxx50 dividendes nets réinvestis pour 25%, de l'Euro MTS 3-5 ans pour 50% et de l'ESTER capitalisé pour 25%). L'engagement de prise en compte des critères extra financier est en "sélectivité" par rapport à l'univers d'investissement noté.

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 8.

## Données au 28/02/2025

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| <b>Classification AMF</b>   | Fonds mixte                                       |
| <b>Code ISIN</b>            | FR0007018239                                      |
| <b>Code Bloomberg</b>       | MPMULAC FP Equity                                 |
| <b>Actif géré (R,I,P,M)</b> | 36.6 M €  |
| <b>Valeur liquidative</b>   | 274.22 €  |
| <b>Indice de référence</b>  | 25% Eurostoxx 50, 50% Euro MTS 3-5 ans, 25% ESTER |
| <b>Eligibilité</b>          | Assurance-vie, compte titres                      |
| <b>Catégorie SFDR</b>       | Article 8   |



## Performances calendaires (%)

|                            | YTD          | 2024         | 2023          | 2022          | 2021         | 2020         | 2019         | 2018          | 2017         | 2016         |
|----------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| <b>Trusteam Roc Flex R</b> | <b>1.63%</b> | <b>3.46%</b> | <b>13.50%</b> | <b>-9.48%</b> | <b>5.02%</b> | <b>6.05%</b> | <b>4.65%</b> | <b>-5.48%</b> | <b>1.34%</b> | <b>5.00%</b> |
| Indice de référence*       | 3.42%        | 4.92%        | 9.06%         | -7.16%        | 4.73%        | 0.46%        | 7.19%        | -3.19%        | 2.29%        | 1.97%        |

Source : Trusteam Finance

## Performances glissantes (%)

|                            | 1 mois       | 3 mois       | 6 mois       | 1 an         | 2 ans         | 3 ans         | 5 ans         | 10 ans        | Création**     |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| <b>Trusteam Roc Flex R</b> | <b>0.22%</b> | <b>2.84%</b> | <b>2.80%</b> | <b>5.05%</b> | <b>12.13%</b> | <b>11.46%</b> | <b>22.25%</b> | <b>23.10%</b> | <b>105.96%</b> |
| Indice de référence*       | 1.24%        | 3.77%        | 4.18%        | 6.88%        | 15.01%        | 13.08%        | 18.51%        | 23.27%        | 115.01%        |

Source : Trusteam Finance

\*\*31/01/2003

\* Changement de stratégie au 15 novembre 2013, changement d'indice de référence au 15 novembre 2016: 25% Eurostoxx 50, 50% Euro MTS 3-5 ans, 25% Eonia; et changement d'indice au 04 février 2021: 25% Eurostoxx 50, 50% Euro MTS 3-5 ans, 25% ESTER

## Commentaire de gestion

Le mois a été marqué par l'intensification de la guerre commerciale initiée par les Etats-Unis (menaces pour l'Europe de droits de douane à l'importation de 25% et dès le 4 mars, mise en place d'une taxe de 25% sur les importations du Mexique et Canada et de 10% supplémentaire pour la Chine). La Chambre des représentants américains a fini par voter une résolution du plan budgétaire qui prévoit une baisse de 4500 MM\$ des impôts et 2000 MM\$ de réduction des dépenses.

Concernant la poursuite de l'assouplissement monétaire, la Fed a plaidé pour une pause, le temps d'évaluer les incidences de la mise en place des nouvelles dispositions du nouveau gouvernement américain, d'autant que l'économie n'a montré que quelques signes de tassement et que l'inflation (indice PCE) de base est ressortie à 2,6% en janvier (après 2,9% en décembre). De son côté, la BCE a appelé à une prudence accrue pour tenir compte des incertitudes et d'une inflation cœur qui n'a pas décéléré (IPC de base restée stable à 2,7% en janvier). En Allemagne, les élections législatives ont donné la victoire aux conservateurs de la CDU/CSU (28,6% des voix) devant le parti d'extrême droite AfD (20,8% des voix) et leur chef, Friedrich Merz devra former un gouvernement de coalition d'ici deux mois. En France, l'agence S&P a abaissé la perspective de la notation AA- du pays de stable à négative.

Sur le front géopolitique, les prochaines étapes de l'accord de trêve entre Israël et la Palestine n'ont pas encore été définies et la pression pour un cessez le feu du conflit russo ukrainien s'est accentuée sous l'impulsion du rapprochement entre Moscou et Washington et de la possibilité d'un accord sur les métaux rares entre l'Ukraine et les Etats-Unis. Enfin, les publications de société ont dans l'ensemble rassuré mais leurs perspectives se sont montrées très prudentes par manque de visibilité.

Les taux d'intérêts sont en nette baisse sur le mois aux USA avec un repli de -21 pbs pour le 2 ans et de -33 pbs pour le 10 ans, à respectivement 3.99% et 4.21%. Même constat en Allemagne mais dans une moindre mesure, avec -9 pbs pour le 2 ans et -5 pbs sur le 10 ans, à respectivement 2.03% et 2.41%

Les indices obligataires investment grade sont en hausse, l'IBOXX EURO Corp 3\_5 TR Index et l'IBOXX EURO Corp BBB TR Index, progressent de respectivement +0,67% et +0,72% sur le mois. Côté actions, le Stoxx600 (total return TR) termine en forte hausse de +3,41%.

Dans ce contexte, la part R de votre fonds Trusteam ROC Flex est en hausse de +0,22% sur le mois de février. La poche actions contribue pour +0,04% à la performance brute, l'obligataire affiche une contribution positive de +0,20%, et les convertibles contribuent à hauteur de +0,08%.

Parmi les principaux contributeurs à la performance des actions, on notera Orange (+0,16%), Hershey's (+0,13%) et Marks & Spencer (+0,09%) tandis que PayPal (-0,23%), OP Mobility (-0,15%) et Quadiant (-0,14%) contribuent négativement à la performance de la poche pour ce mois.

En termes de mouvements, côté actions, nous avons mis à profit la hausse des marchés pour prendre des bénéfices notamment sur les valeurs américaines. Ainsi, nous avons réduit notre exposition sur Avanza Bank (valorisation très élevée), Cotso, Fieldman, Nike, PayPal et Svenska Handelsbanken (la valorisation après une hausse de 30%, ne laisse plus de place à la moindre déception). Nous avons également soldé notre ligne sur Ally Financial (liste B -la valorisation n'étant plus en ligne avec la prise de risque possible du fonds). A l'inverse, nous avons renforcé notre exposition sur Edenred suite à la baisse liée à la publication. Malgré sa présence en liste C, la management d'Edenred a cette obsession du client qui doit lui permettre de retrouver son statut de valeur de croissance. Nous avons également initié une position sur Ulta Beauty suite à de bonnes enquêtes de satisfaction clients.

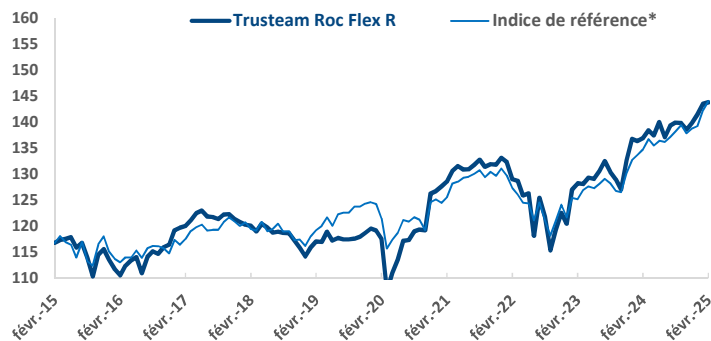
Sur la poche taux, nous avons renforcé nos positions sur les obligations Cemex 03/2026 (3,30% de taux) et VGP 01/2027 (3,39% de taux).

L'exposition du fonds aux actions s'élève à 33,9% fin février contre 37,2% fin janvier.

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

| Indicateurs de risques                         |        | Le fonds est exposé aux principaux risques suivants  |  |
|--|--------|--|--|
| Volatilité du fonds (5 ans)                    | 7.81%  | <ul style="list-style-type: none"> <li>d'actions (max 50%)</li> <li>de gestion discrétionnaire</li> <li>de crédit (dont 30% max en titres HY)</li> <li>de taux</li> <li>de change (max 20%)</li> <li>de liquidité</li> <li>de perte en capital</li> <li>de durabilité</li> </ul> |  |
| Volatilité de l'indice (5 ans)                 | 5.78%  |  |  |
| Ratio de Sharpe (5 ans)                        | 0.4    |  |  |
| Ratio d'information (5 ans)                    | 0.21   |  |  |
| Exposition nette taux                          | 62.01% |  |  |
| Exposition nette actions                       | 33.90% |  |  |
| Sensibilité Taux (Nette)                       | 0.89   |  |  |
| SCR (31/12/2024)                               | 21.39% |  |  |
| Rendement à maturité (Poche taux hors dérivés) | 3.34%  |  |  |
| Volatilité du fonds (10 ans)                   | 6.25%  |  |  |
| Tracking error du fonds(10 ans)                | 3.60%  | <p>Pour une représentation plus détaillée des risques se reporter au prospectus sur <a href="http://www.trusteam.fr">www.trusteam.fr</a></p>   |  |

## Evolution du fonds et de son indice depuis 10 ans



\* Changement de stratégie au 15 novembre 2013, changement d'indice de référence au 15 novembre 2016: 25% Eurostoxx 50, 50% Euro MTS 3-5 ans, 25% Eonia; et changement d'indice au 04 février 2021: 25% Eurostoxx 50, 50% Euro MTS 3-5 ans, 25% ESTER

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 DIC en français des fonds sur le site de Trusteam Finance ([www.trusteam.fr](http://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 (Rapport 29 LEC, 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. La politique de réclamation de trusteam est disponible sur <https://www.trusteam.fr/informations-reglementaires>.

# Synthèse mensuelle au 28/02/2025

## Premiers engagements (titres vifs)

|                             |       |          |      |
|-----------------------------|-------|----------|------|
| France Republic Of          | 0.000 | 16/04/25 | 8.2% |
| France Republic Of          | 0.000 | 19/03/25 | 2.7% |
| Quadiant                    |       |          | 2.4% |
| Opmobility                  |       |          | 2.4% |
| Rentokil Initial Plc Ord 1P |       |          | 2.2% |

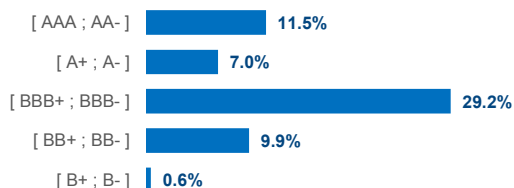
## Achats

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| Ulta Beauty Inc. - Common Stock |                  |
| Edenred                         |                  |
| Cemex                           | 3.125 S 19/03/26 |

## Ventes

|                        |
|------------------------|
| Finacobank             |
| Nike Inc. Common Stock |
| Svenska Handelsbanken  |
| Costco Wholesale Corpo |
| Kaufman Et Broad       |

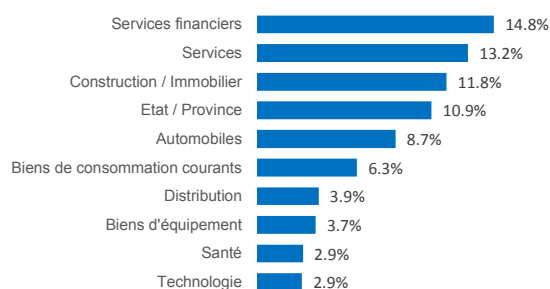
## Répartition par notation en % du portefeuille (obligations, titres de créance et convertibles)



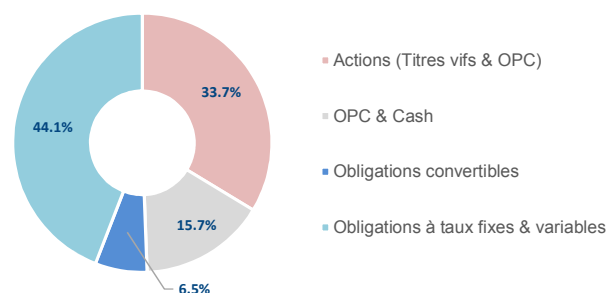
## Répartition par échéance en % du portefeuille (obligations et obligations convertibles)

|                   |       |
|-------------------|-------|
| < 1 an            | 22.3% |
| [ 1 an ; 3 ans [  | 17.3% |
| [ 3 ans ; 5 ans [ | 10.8% |
| >= 5 ans          | 7.7%  |

## Répartition des 10 premiers secteurs en % du portefeuille



## Répartition par classe d'actifs (OPCVM inclus)



## Caractéristiques techniques

|                            |   |                           |                                 |
|----------------------------|---|---------------------------|---------------------------------|
| Indice de référence        | 25% Eurostoxx 50,<br>50% Euro MTS 3-5 ANS,<br>25% ESTER | Cours de valorisation     | Cours de clôture                |
| Dividendes nets réinvestis | Oui   | Dépositaire               | Crédit Industriel et Commercial |
| Horizon minimum recommandé | 3 ans   | Valorisateur              | CIC Asset Management            |
| Cotation                   | Quotidienne   | Type                      | Capitalisation                  |
| Gérants du fonds           | J-S. Beslay<br>M-L. BISWANG<br>M. YATIME                | Commission de gestion TTC | 1.20%                           |
| SRI                        | 3 sur une échelle allant de 1 à 7                       | Droits d'entrée TTC (max) | 1.00%                           |
|                            |   | Droits de sortie          | 0.00%                           |

## Souscriptions/Rachats

Les demandes sont centralisées chaque jour jusqu'à 12h auprès du Crédit Industriel et Commercial (CIC) et exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative qui sera calculée sur les cours de bourse de clôture, soit à un cours inconnu. Crédit Industriel et Commercial (CIC) - Contact : Stéphanie MARCIANO tel. (33) 1 45 96 79 48, Fax (33) 1 45 96 77 23, marcianost@cicmcs.com. Il convient de prendre connaissance de la version la plus récente du DIC/prospectus (disponible auprès de la société de gestion Trusteam Finance – 11 Rue Berryer, 75008 PARIS - 01 42 96 40 30 - et sur le site internet [www.trusteam.fr](http://www.trusteam.fr), avant de souscrire. Reporting suivant les recommandations de l'AF2I. Les souscriptions sont possibles en montant et en quantité en prenant en compte lors de la souscription initiale, les minima spécifiques à chacune des parts. Les rachats ne sont possibles qu'en quantité.

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 DIC en français des fonds sur le site de Trusteam Finance ([www.trusteam.fr](http://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 (Rapport 29 LEC, 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. La politique de réclamation de trusteam est disponible sur <https://www.trusteam.fr/informations-reglementaires>.

# Reporting Extra-Financier Trimestriel des titres vifs du portefeuille

## Trusteam ROC Flex au 31 décembre 2024



Approche significativement engageante

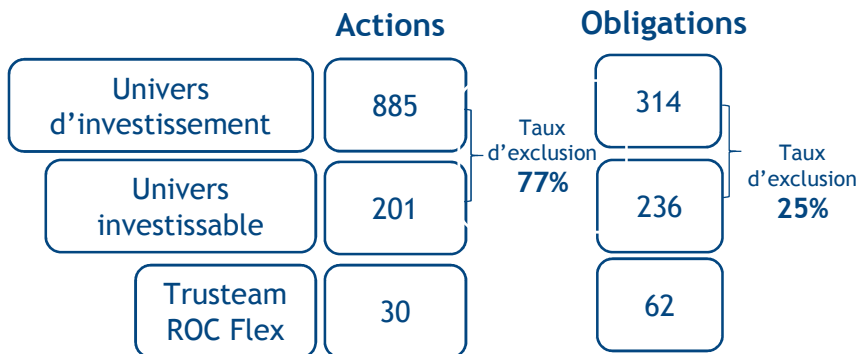


Label ISR depuis 2018



Catégorisé Article 8 (SFDR)

### Processus de sélectivité des titres vifs du portefeuille



L'univers d'investissement est constitué des entreprises cotées et/ou émettrices de dettes, libellées en euros, d'encours supérieurs ou égal à 300 millions, High Yield ou Investment Grade, et de maturité comprise entre 2 et 15 ans et répondant aux critères géographiques du fonds et analysé par notre process ROC « Satisfaction Client ».

L'univers investissable représente toutes les sociétés sélectionnées par notre process ROC « Satisfaction Client ».

\*pondéré des différentes classes d'actifs des titres vifs du portefeuille : 25% actions, 75% obligations [Cf prospectus](#)

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

Soit un taux d'exclusion sur l'ensemble du portefeuille de **38%\***

### Indicateurs de surperformance des titres vifs du portefeuille

#### Taux de Satisfaction Client\*



Trusteam ROC Flex : **77%**

Indice de comparaison : **69%**

Taux de couverture: ROC Flex: 100%, Indice de comparaison : 100%  
Source : Trusteam Finance

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



Trusteam ROC Flex : **2 174 070 228 tCO2**

Indice de comparaison : **26 850 395 847 tCO2**

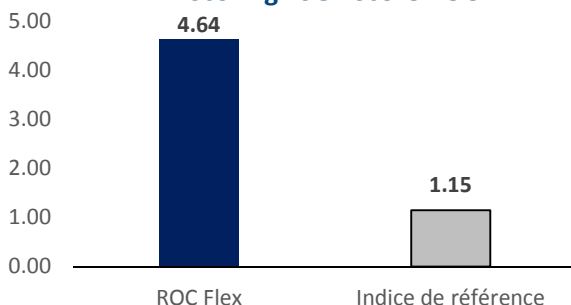
Taux de couverture : ROC Flex : 99%, Indice de comparaison : 65%  
Source : Carbon Disclosure Project (CDP)

\*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 des titres vifs du portefeuille est comparée à son indice de comparaison. Il correspond à un indice composite composé d'actions à 25% et d'obligations à 75%. Pour les actions, il s'agit de 2 470 sociétés appartenant au Morningstar Developed Market NR EUR et répondant aux critères géographiques du fonds. Pour les obligations, 749 émetteurs obligataires de l'OCDE, dont l'encours est d'au moins 300 millions, libellés en euros, présents sur des maturités (2/15 ans), High Yield ou Investment Grade et répondant aux critères géographiques du fonds. [Cf process ROC](#)

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

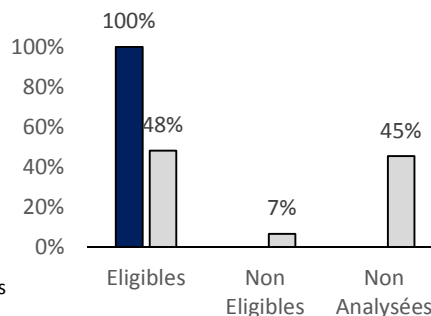
#### Scoring ESG : Score ROC



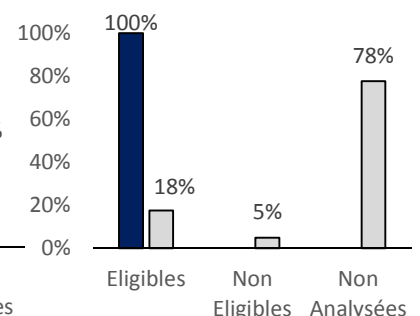
Taux d'analyse des pondérations : ROC Flex : 100%, Univers d'investissement : 30%.

Les règles d'éligibilité diffèrent selon les classes d'actifs : Score ROC >=2 pour les obligations, et appartenance aux listes A, B, C, Or et M pour les actions.

#### Actions



#### Obligations



**100%** des pondérations des actions sont éligibles dans Trusteam ROC Flex versus **48%** pour l'indice de comparaison. **100%** des pondérations des obligations sont éligibles dans Trusteam ROC Flex 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 (Rapport 29 LEC, 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

## Trusteam ROC Flex au 31 décembre 2024

**89% des indicateurs ESG du portefeuille sont meilleurs que ceux de son univers d'investissement (le fonds surperforme 88% des indicateurs environnementaux, 91% 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 checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |    | Engagements contre le travail des enfants    | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
|    | Emballage responsable                          | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |    | Engagements pour les droits de l'homme       | <input checked="" type="checkbox"/> | <input 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 checked="" type="checkbox"/> | <input 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 checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
|    | Croissance du nombre d'employés                | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |    | % Déchets recyclés*                          | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
|    | Ecart salarial entre CEO et employé*           | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |    | Politique de biodiversité                    | <input checked="" type="checkbox"/> | <input 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 checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |   | Initiatives de restauration environnementale | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
| <b>Indicateurs ESG liés au Bien Commun</b>  |  |                                     |                                     |   |  |                                     |                                     |
|  | Séparation des pouvoirs entre président et CEO | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" 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 (scope 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 (m3)*                            | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
|  | Taux annuel moyen de réduction des émissions   | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |  | Eau utilisée/CA*                             | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>            |
|   |  |                                     |                                     |  | Consommation totale d'énergie renouvelable   | <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/> |

L'ensemble des données est rebasé sur le taux de couverture

\* Données portant sur moins de 50% du portefeuille ou de l'indice de référence - Sources : Refinitiv, CDP

### Risques ISR : Controverses

#### Social :

##### Michelin :

Fermeture des usines de Cholet ainsi que de Vannes d'ici 2026 (Risque de disparition de près de 1250 emplois).

##### Mulliez :

La Holding familiale du groupe détenteur d'Auchan, Décathlon, et de biens d'autres enseignes a annoncé faire remonter un dividende de près de 1 milliard d'euro provenant de Décathlon alors qu'en même temps, l'enseigne Auchan annonçait la suppression de 2400 emplois

#### Gouvernance :

##### Crédit Agricole

La Cour de Justice de l'UE a confirmé l'amende de près de 4 millions d'euros infligé à la banque française pour avoir participé à un cartel obligatoire entre 2018 et 2021

### 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 38 entreprises présente dans le fonds au cours de l'année, soit 37% 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 (Rapport 29 LEC, 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/>