



## Stratégie

L'objectif de gestion est d'investir parmi les sociétés les plus orientées Client au sein de l'univers d'investissement, afin de réaliser, sur une période de 12 mois, une performance, nette de frais, supérieure à celle de l'indice composite constitué de 80% de l'ESTER capitalisé et de 20% de l'Euro MTS 1-3 ans, tout en ayant une performance ESG supérieure à celle de l'univers d'investissement. Pour atteindre son objectif, la stratégie d'investissements du fonds a choisi comme premier filtre d'investissement un critère extra-financier qui est celui de la Satisfaction Client (Process ROC : « Return On Customer »). Ce critère fait le lien entre performances extra-financières et financières. La performance ESG est principalement mesurée, ex ante, par le taux de satisfaction client (impact Social). Le fonds maintient un taux de d'analyse et d'éligibilité des titres sélectionnés minimum de 90%.

## Données au 31/10/2022

<b>Classification AMF</b>	Obligataire et titres de créance libellés en (€)
<b>Code ISIN</b>	FR0007476734
<b>Code Bloomberg</b>	MPMTRES FP Equity
<b>Actif géré</b>	34.34 M €
<b>Valeur liquidative</b>	1980,38 €
<b>Indice de référence</b>	80% Ester TR + 20% Euro MTS 1-3
<b>Éligibilité</b>	Assurance-vie, compte titres
<b>Catégorie SFDR</b>	Article 8



## Profil rendement/risque

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

## Performances calendaires (%)

	YTD	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Trusteam Obligations Court Terme	-3.93%	0.16%	0.86%	-0.15%	-0.34%	-0.23%	-0.05%	0.00%	0.12%	0.12%
Indice de référence*	-1.08%	-0.58%	-0.40%	-0.19%	-0.37%	-0.36%	-0.32%	-0.11%	0.10%	0.09%

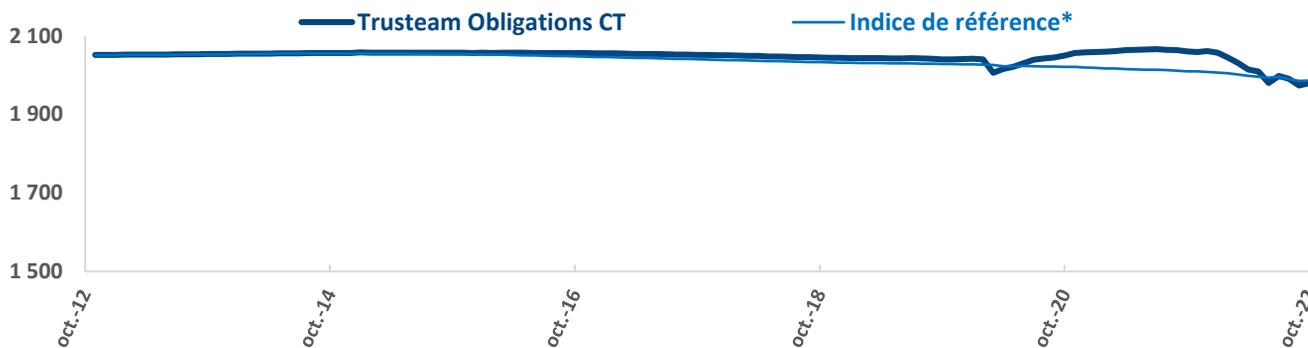
Source : Trusteam Finance

## Performances glissantes (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans	Création**
Trusteam Obligations Court Terme	0.34%	-0.87%	-1.69%	-3.88%	-3.38%	-2.94%	-3.48%	-3.43%	20.95%
Indice de référence*	0.02%	-0.48%	-0.61%	-1.16%	-1.76%	-2.10%	-2.66%	-3.17%	22.14%

Source : Trusteam Finance

\*\* 30/11/2001



\*A compter du 1/07/2021, l'indicateur est 80% Ester capitalisé + 20% Euro MTS 1-3

\*A compter du 1/01/2020, la stratégie d'investissement et l'indicateur du fonds ont changé pour : 80% Eonia TR + 20% Euro MTS 1-3.

Entre le 01/01/2019 et le 31/12/2019 la stratégie d'investissement a changé et l'indicateur de référence était l'Eonia TR + 20 points de base. Avant le 01/01/2019 l'indicateur de référence était l'Eonia TR.

## Tracking error (base hebdomadaire) %

	1 an	2 ans	5 ans
31/10/2022	1,37	0,00	1,37
29/10/2021	0,00	1,37	0,00
30/10/2020	1,14	0,81	0,80
31/10/2017	0,89	0,63	0,63

Source : Trusteam Finance

## Volatilité (base hebdomadaire) %

	1 an	2 ans	5 ans
31/10/2022	1,67	0,30	1,34
29/10/2021	0,30	0,07	0,21
30/10/2020	1,28	0,79	0,77
31/10/2017	0,99	0,61	0,60

Source : Trusteam Finance

Depuis fin 2019, la stratégie de Trusteam Obligations Court Terme est passée d'un fonds monétaire à un fonds obligataire court terme avec une maturité résiduelle des titres ne devant pas dépasser 3 ans mais un minimum de 20% de l'actif sur des maturités supérieures à 2 ans. Le fonds doit également être 100% investi en émetteurs de type investment grade soit de très bonne qualité.

En 2020 et 2021, le fonds a réussi à surperformer son indicateur de référence notamment grâce au prisme de la Satisfaction Client qui lui permet d'identifier des émetteurs moins suivis par l'ensemble du marché et donc plus rémunérateurs.

En 2022, le segment investment grade de l'univers obligataire a souffert en performance (effet remontée des taux d'intérêt, élargissement des marges de crédit et arrêts des achats BCE). La couverture de taux mise en place n'a pas suffi à totalement compenser les choses même si elle a été rémunératrice.