



NOTRE STRATÉGIE

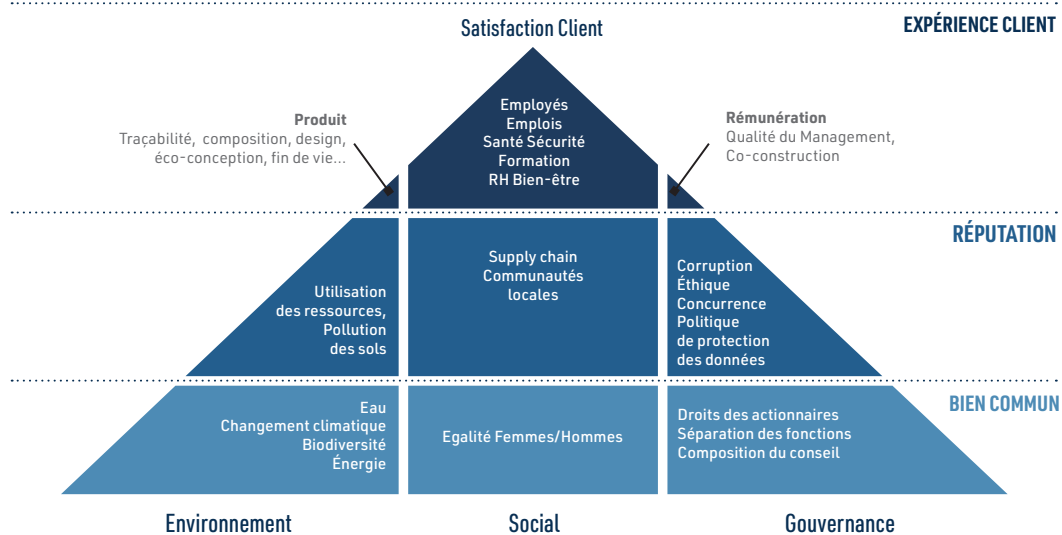
L'objectif de gestion est d'investir parmi les sociétés les plus orientées Client au sein de l'univers d'investissement, afin d'obtenir sur une période supérieure à un an, une performance supérieure à celle de son indicateur de référence, l'Euro MTS 1-3 ans, avec une volatilité 5 ans cible de 3%, tout en ayant une performance ESG supérieure à celle de son univers d'investissement. L'engagement de prise en compte des critères extra-financier est en « sélectivité » par rapport à l'univers d'investissement noté. Pour atteindre son objectif, la stratégie d'investissements du fonds a choisi comme premier filtre d'investissements un critère extra-financier qui est celui de la satisfaction client (Process ROC : « Return On customer »)

Lien vers le prospectus de Trusteam Optimum : http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_fonds/Documents_Optimum/PROSPECTUS_TO_FR.pdf

TRUSTEAM OPTIMUM

Classification BdF : OPC mixte
Actif géré (parts A, B & D) : 178,2 M€
Indicateur de référence financier : EuroMTS 1-3 ans
Éligibilité : Assurance-vie, compte titres
Indicateur de référence extra-financier : indicateur composite composé d'actions à 10% et d'obligations à 90%. Pour les actions, il s'agit de 842 sociétés appartenant au Morningstar Developed Market NR EUR et répondant aux critères géographiques du fonds. Pour les obligations, 759 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.

NOTRE PROCESS



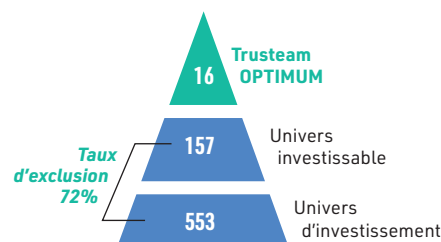
PROCESSUS DE SÉLECTIVITÉ DES VALEURS

L'univers d'investissement est constitué des entreprises cotées et/ou émettrices de dettes, libellées en euros, d'encours supérieurs ou égal à 300 mios, High Yield ou Investment Grade, et de maturité comprise entre 2 et 15ans et répondant aux critères géographiques du fonds.

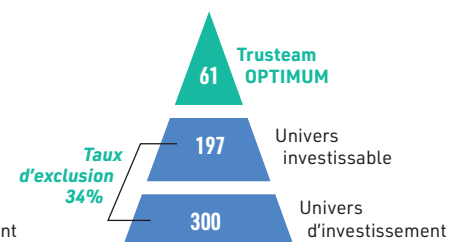
L'univers d'investissement analysé du fonds représente toutes les sociétés analysées selon le process ROC « Satisfaction Client ».

L'univers d'investissement éligible représente toutes les sociétés notées et qui répondent aux exigences de l'éligibilité selon le process ROC « Satisfaction Client ». Les données de l'univers d'investissement sont mises à jour annuellement.

ACTIONS



OBLIGATIONS



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

* pondéré des différentes classes d'actifs du portefeuille : 10% actions, 90% obligations

Impact ISR du portefeuille – EXPÉRIENCE CLIENT

– SYNTHÈSE SEMESTRIELLE AU 30 DÉCEMBRE 2023 –



Le degré d'exigence des clients ne cesse de croître et dépasse désormais la seule qualité des produits proposés. L'expérience offerte par l'entreprise est également clé. Une expérience qualitative et fluide est notamment rendue possible grâce à une formation des employés complète et régulière.*

* Livre blanc ISR 2018, envoi sur demande à contact@trusteam.fr

INDICATEURS SURPERFORMANCE

Satisfaction Client *



Les titres vifs du fonds Trusteam Optimum ont en moyenne un taux de satisfaction client de 75%, contre 69% pour l'univers d'investissement.

Taux de Satisfaction Client moyen pondéré du poids des lignes en portefeuille

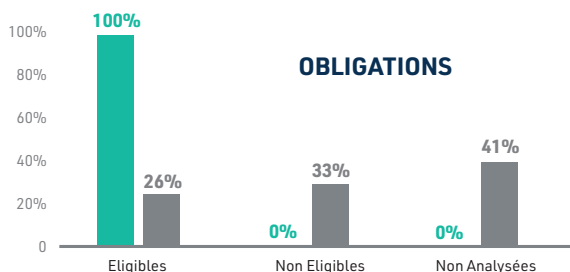
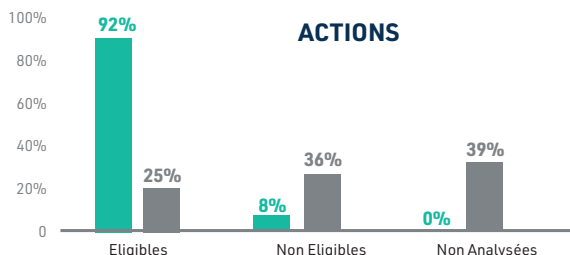
Taux de couverture Optimum : 100%
Univers d'investissement : 100%.



* 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%..

SCORE ROC ET ELIGIBILITÉ

■ TRUSTEAM OPTIMUM ■ INDICE OPTIMUM



92% des actions sont éligibles dans Trusteam Optimum versus 25% pour l'univers. 100% des obligations sont éligibles dans Trusteam Optimum versus 26% pour l'univers

E

IMPACT ENVIRONNEMENTAL PRODUIT



Nouveaux produits	95%	86%
Changeement climatique	32%	31%
Emballage Responsable	2%	6%
Initiatives en matière de produits biologiques	79%	76%

■ TRUSTEAM OPTIMUM ■ BERC

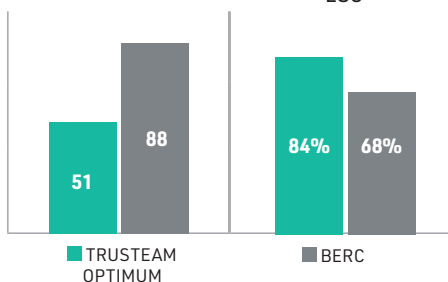
G

RÉMUNÉRATION



Écart salarial entre CEO et employé (multiplicateur)

Rémunération des dirigeants liée à des critères ESG



S

SANTÉ / SÉCURITÉ



Accidents du travail *



■ TRUSTEAM OPTIMUM
30
■ BERC
327

S

FORMATION



Nombre d'heures de formation par employé *



■ TRUSTEAM OPTIMUM
25 heures
■ BERC
52 heures

S

MOTIVATION DES SALARIÉS

Turnover employés



Croissance du nombre d'employés

■ TRUSTEAM OPTIMUM
15%
■ BERC
16%

■ TRUSTEAM OPTIMUM
4%
■ BERC
4%



Données au 30 décembre 2023. L'ensemble des données est rebasé sur le taux de couverture (informations disponibles sur Refinitiv)

* Données portant sur moins de 50% du portefeuille ou du benchmark - Sources : Refinitiv, Carbon Disclosure Project et Trusteam Finance

Lien vers le rapport de performance ESG : http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/Rapport_sur_la_performance_ESG_T4_2022_Fonds_diversifies.pdf

Impact ISR du portefeuille – RÉPUTATION

– SYNTHÈSE SEMESTRIELLE AU 30 DÉCEMBRE 2023 –



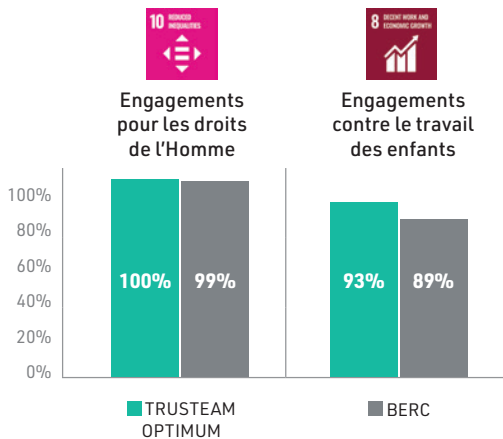
La réputation impacte directement la satisfaction des clients.

Notre approche ROC induit donc de meilleurs scores que l'univers d'investissement pour les sociétés présentes dans Trusteam Optimum.

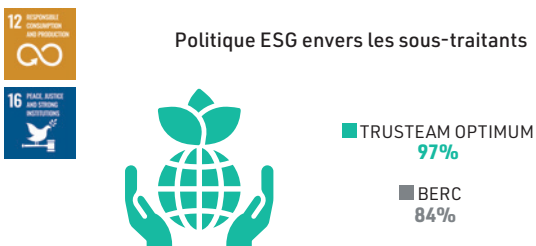
Le lien entre réputation et la qualité de la relation avec les fournisseurs étant également avéré, cette dernière joue un rôle important sur la satisfaction client. *

*Livre blanc ISR 2018, envoi sur demande à contact@trusteam.fr

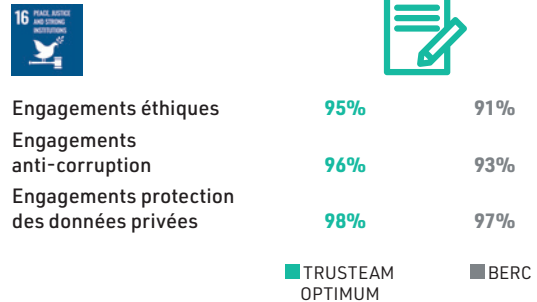
DH DROITS DE L'HOMME



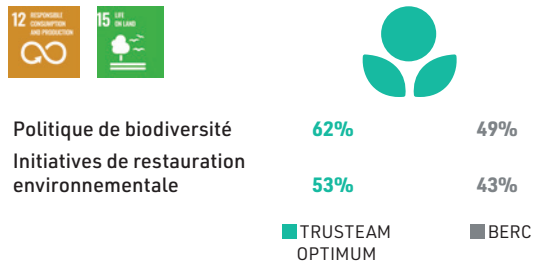
S SUPPLY CHAIN



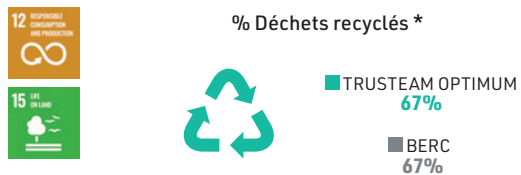
G CORRUPTION



E IMPACT ENVIRONNEMENTAL



E DÉCHETS



E POLLUTION



Données au 30 décembre 2023. L'ensemble des données est rebasé sur le taux de couverture (informations disponibles sur Refinitiv)

* Données portant sur moins de 50% du portefeuille ou du benchmark - Sources : Refinitiv, Carbon Disclosure Project et Trusteam Finance

Lien vers le rapport de performance ESG : http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/Rapport_sur_la_performance_ESG_T4_2022_Fonds_diversifies.pdf

Impact ISR du portefeuille – BIEN COMMUN

– SYNTHÈSE SEMESTRIELLE AU 30 DÉCEMBRE 2023 –

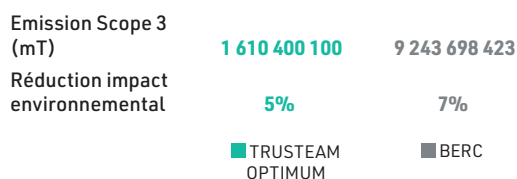


La réduction de l'empreinte environnementale des entreprises figure désormais en tête des attentes des clients.

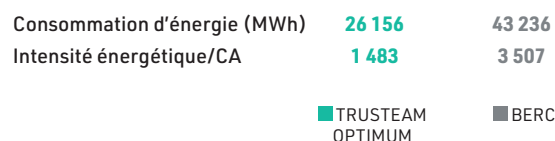
Les satisfaire implique donc d'atteindre cet objectif, ce qui explique que les sociétés présentes dans Trusteam Optimum surperforment l'univers d'investissement sur les indicateurs liés au développement durable.*

*Livre blanc ISR 2018, envoi sur demande à contact@trusteam.fr

E CHANGEMENT CLIMATIQUE



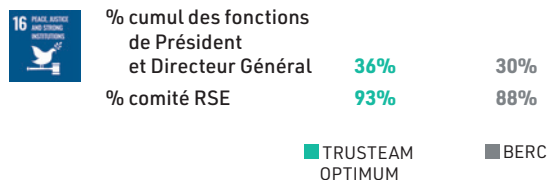
E CONSOMMATION D'ÉNERGIE



S DIVERSITÉ : ÉGALITÉ H / F



G GOUVERNANCE DE L'ENTREPRISE



E EAU



E RÉDUCTION DE LA CONSOMMATION D'ÉNERGIE

Énergie renouvelable (MWh) *



Taux annuel moyen de réduction des émissions



Données au 30 décembre 2023. L'ensemble des données est rebasé sur le taux de couverture (informations disponibles sur Refinitiv)

* Données portant sur moins de 50% du portefeuille ou du benchmark - Sources : Refinitiv, Carbon Disclosure Project et Trusteam Finance

Lien vers le rapport de performance ESG : http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/Rapport_sur_la_performance_ESG_T4_2022_Fonds_diversifies.pdf

CONTROVERSES AU S2 2023

Lorsqu'une controverse est identifiée, elle est analysée afin d'évaluer sa véracité et son impact sur la satisfaction des clients. Si l'impact est significatif, l'éligibilité de la société peut être remise en cause. Et si la réponse de la société n'est pas suffisamment claire, une procédure d'engagement à plus long terme est ouverte : il s'agit de dialoguer avec l'entreprise afin de mieux comprendre ses pratiques et de l'aider à les améliorer.

Environnement

CARREFOUR : Selon le média d'investigation « Reporter Brasil », l'un de ses fournisseurs s'approvisionne auprès d'un éleveur accusé de déforestation.

CREDIT AGRICOLE : La société finance une trentaine d'entreprises liées aux bombes climatiques.

AIR FRANCE-KLM : L'Advertising Standards Authority demande à AF-KLM, Lufthansa et Etihad de suspendre leur greenwashing publicitaire.

AIR FRANCE-KLM : KLM affronte un groupe d'écologistes devant un tribunal d'Amsterdam afin de déterminer si ses publicités ont induit les clients en erreur dans un cas présumé d'« écoblanchiment ».

Social

CARREFOUR : Publication d'un livre « Carrefour la grande arnaque » qui met en évidence des pratiques contractuelles litigieuses avec les franchisés.

VOLVO : Les membres du syndicat américain UAW de MACK envisagent une grève dans 3 Etats.

CARREFOUR : Le régulateur kenyan de la concurrence inflige au franchisé local de Carrefour une amende de \$7,1M pour avoir forcé ses fournisseurs à accepter des prix plus bas.

NOKIA : La société va supprimer 14 000 emplois pour réduire ses coûts.

AIR FRANCE-KLM : Journée de grève à Orly pour protester contre la décision de la compagnie aérienne de quitter l'aéroport de Paris-Orly en 2026.

Gouvernance

VOLVO : Plusieurs rappels de camions aux États-Unis pour différents problèmes, selon la NHTSA.

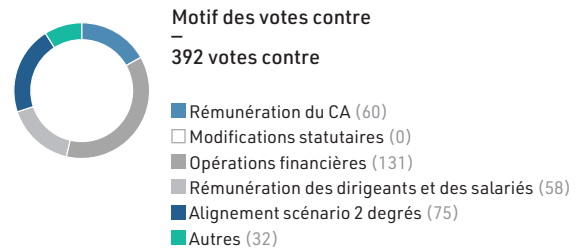
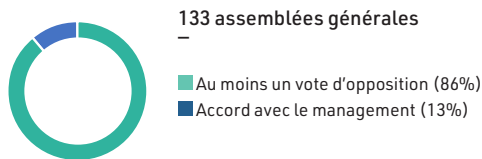
AIR FRANCE-KLM : La Cour de justice européenne retoque pour la forme les aides d'Etat à Air France-KLM pendant la crise du Covid-19.

Valeurs sorties pour raisons extra-financière :-

POLITIQUE DE VOTE* AU S2 2023

Notre politique de vote et d'engagement est alignée avec notre stratégie de gestion centrée sur la Satisfaction Client. Cette politique reflète donc notre engagement constant pour la promotion de la Satisfaction Client :

- Protection de l'actif client
- Intégration de la satisfaction client dans la rémunération des dirigeants
- Prise en compte de la voix du client dans les instances dirigeantes



(*): Politique de vote pour l'ensemble des fonds Trusteam Finance, sur l'année 2023

ENGAGEMENTS EN 2023

Nous souhaitons être acteurs de la transformation client des entreprises. Nous avons pour objectif de fédérer un écosystème d'acteurs engagés vers cette transformation. Notre engagement consiste donc à :

- Faire prendre conscience de l'importance de la satisfaction client,
- Prendre position sur des enjeux ESG, en lien avec la satisfaction client, pour mieux comprendre ce que font les entreprises et leur demander d'améliorer leurs pratiques dans la durée.



Climate Action 100+*

Suivi de 7 sociétés, dont 2 (Saint-Gobain & Air Liquide) en tant que porte-parole de la coalition. Déclaration à l'Assemblée Générale sur l'alignement de la stratégie de Saint-Gobain avec les objectifs de l'Accord de Paris.

(*): Coalition regroupant plus de 360 investisseurs représentant plus de 34 trilliards de dollars sous gestion.



Dialogue ouvert

Soutien à des engagements d'investisseurs face à la crise du COVID-19 (Condition de travail dans les abattoirs avec FAIRR et ICCR, traitement des employés, des sous-traitants et relance verte avec UNPRI), définition des attentes des investisseurs avec Access to Medicine Index.

Dialogue avec les entreprises : En 2023, nous sommes rentrés en dialogue avec 64 entreprises présentes dans le fonds au cours de l'année.

Plus de détails sur notre rapport d'engagement actionnarial : http://www.trusteam.fr/fileadmin/user_upload/Documents_Mentions_legales/CR_DDV_et_Engagement.pdf

Le document présent vous est communiqué à titre purement indicatif et ne constitue ni une recommandation, ni une proposition ou une offre d'achat ou toute autre transaction portant sur les instruments financiers qui y sont visés, ni du conseil. Il convient de prendre connaissance de la version la plus récente du 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) avant de souscrire. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps. 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 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.

83% des indicateurs ESG du portefeuille
sont meilleurs que ceux de son indice de comparaison
(le fonds surperforme 76% des indicateurs environnementaux,
82% des indicateurs sociétaux,
et 100% des indicateurs de gouvernance)

(*) : Détails de l'ensemble des indicateurs étudiés disponibles dans le Rapport de performance ESG
<http://www.trusteam.fr/trusteam-finance-lisr.html>

Objectifs de Développement Durable de l'ONU



trusteam
finance



CONTACT

TRUSTEAM FINANCE

developpement@trusteam.fr
gestionprivee@trusteam.fr

Tél : 01 42 96 40 30

www.trusteam.fr