

# Reporting Extra-Financier Trimestriel des titres vifs du portefeuille

## Trusteam Optimum au 30 septembre 2024



Approche significativement engageante

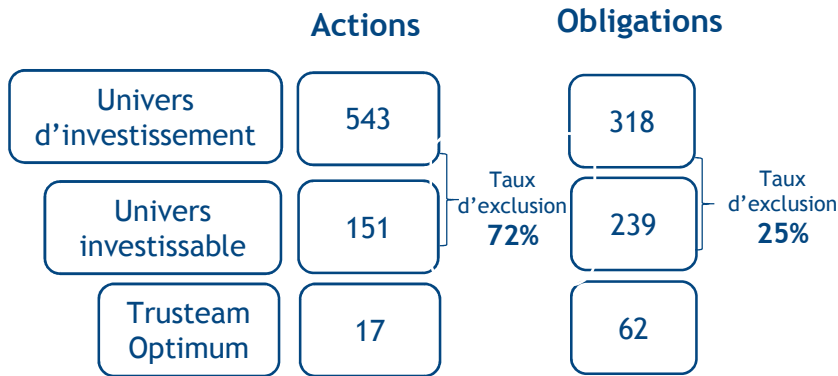


Label ISR depuis 2018



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 mios, 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 qui sont sélectionnées par notre process ROC « Satisfaction Client ».

\*pondéré des différentes classes d'actifs du portefeuille : 10% actions, 90% obligations – <https://www.trusteam.fr/fonds/trusteam-optimum/>

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 30%\*

### Indicateurs de surperformance des titres vifs du portefeuille

#### Taux de Satisfaction Client\*



Trusteam Optimum : 74%

Indice de comparaison : 66%

\*Taux de couverture : Optimum : 100%, Indice de comparaison : 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%

Le taux de satisfaction client, le score ROC et les émissions de CO2 sont pondérés par le poids rebasé des lignes du portefeuille (Actif Net retraité des liquidités et des titres Etatiques / Parapubliques)

La performance du fonds est comparée à son indice de comparaison. Il correspond à un indice composite composé d'actions à 10% et d'obligations à 90%. Pour les actions, il s'agit de 821 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. [Plus d'information sur notre code de transparence](#)

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



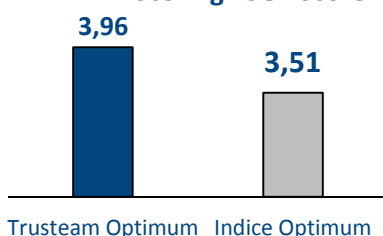
Trusteam Optimum : 31 336 875 tCO2

Indice de comparaison : 31 976 833 tCO2

Taux de couverture : Optimum : 95%, Indice de comparaison : 45%

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

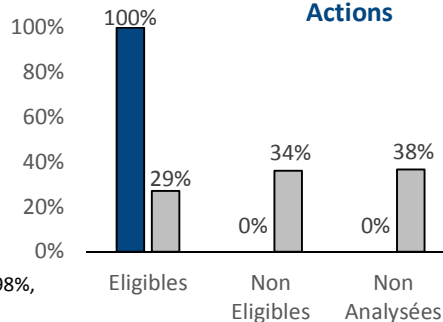
#### Scoring ESG : Score ROC



Taux d'analyse en fonction des pondérations : Optimum : 98%, Univers d'investissement : 37%.

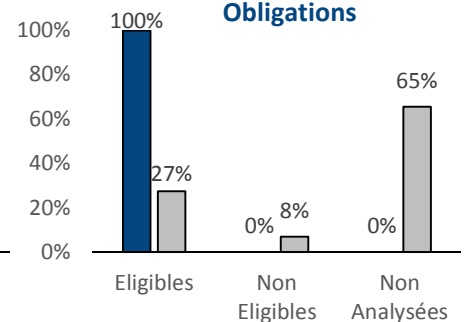
Les règles d'éligibilité diffèrent selon les classes d'actifs : Score ROC >=2 pour les obligations, et appartenance aux listes Or, A, B, C et M pour les actions.

#### Actions



100% des pondérations des actions sont éligibles versus 29% pour l'indice de comparaison. 100% des pondérations des obligations sont éligibles versus 27% pour l'indice de comparaison. Les titres non-éligibles doivent être sortis dans les 3 mois suivant la non-éligibilité

#### Obligations



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 Optimum au 30 septembre 2024














**83% des indicateurs ESG du portefeuille sont meilleurs que ceux de son indice de comparaison (le fonds surperforme 71% des indicateurs environnementaux, 91% des indicateurs sociétaux, et 100% 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 type="checkbox"/>	<input checked="" 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 checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		Engagements anti-corrupcion	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
	Accidents 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 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 (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 type="checkbox"/>	<input checked="" 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 type="checkbox"/>	<input checked="" 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 :

##### **CARREFOUR :**

- Controverses sur les franchisés de l'enseigne portant notamment sur les conditions d'achat de ces derniers auprès de la centrale du groupe.
- Versement de subventions annuelles aux Hypermarchés pour masquer des pertes.

#### Gouvernance :

**DAVID CAMPARI :** Ouverture d'une enquête par le parquet italien pour une évasion fiscale présumée d'un milliard de dollar.

#### Gouvernance :

##### **HARLEY DAVIDSON :**

- Le fabricant des iconiques motos renonce aux mesures d'inclusion et de lutte contre les discriminations pour "se conformer" aux attentes de ses clients.

#### Valeur sortie pour raisons extra-financières : -

- Unicredit
- Tapestry
- Big Ben Interactive

### Engagements



Climate Action 100+ : Suivi de 7 sociétés, dont 2 (Saint-Gobain & Air Liquide) en tant que porte-parole de la coalition



Dialogue avec les entreprises : En 2023, nous sommes rentrés en dialogue avec 64 entreprises présentes dans le fonds au cours de l'année soit 65% 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/>