

Reporting Extra-Financier Trimestriel des titres vifs du portefeuille

Trusteam ROC Flex au 30 septembre 2024



Approche significativement engageante

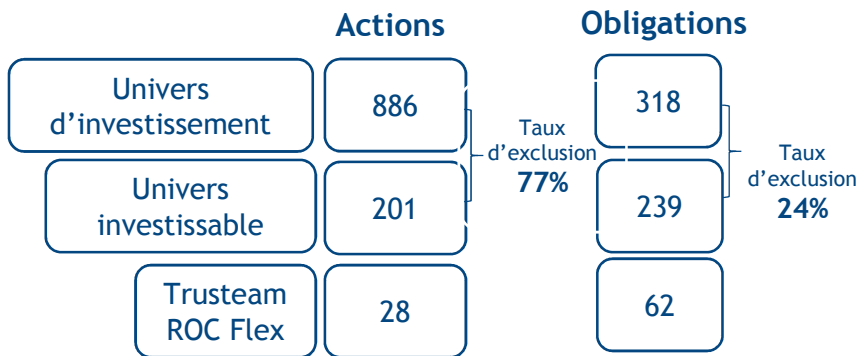


Label ISR depuis 2018



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 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 **37%***

Indicateurs de surperformance des titres vifs du portefeuille

Taux de Satisfaction Client*



Trusteam ROC Flex : **77%**

Indice de comparaison : **67%**

*Taux de couverture: ROC Flex: 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%

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



Trusteam ROC Flex : **15 741 266 tCO2**

Indice de comparaison **43 224 027 tCO2**

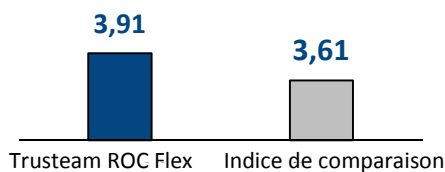
Taux de couverture : ROC Flex : 99%, Indice de comparaison : 49%

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 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

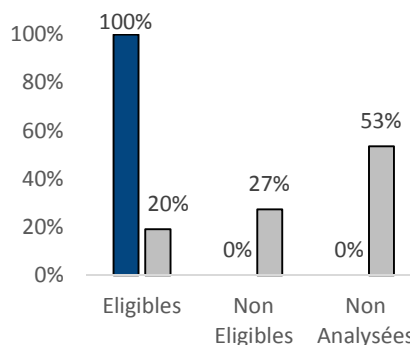
Scoring ESG : Score ROC



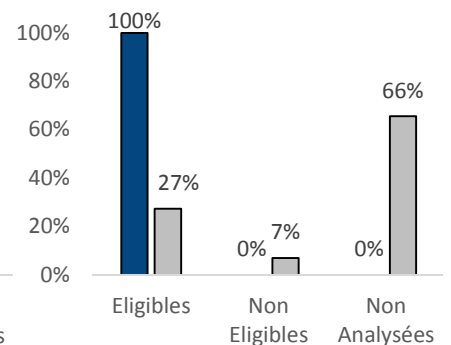
Taux d'analyse des pondérations : ROC Flex : 97%, Univers d'investissement : 39%.

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 **20%** pour l'indice de comparaison. **100%** des pondérations des obligations sont éligibles dans Trusteam ROC Flex versus **27%** 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 30 septembre 2024

83% des indicateurs ESG du portefeuille sont meilleurs que ceux de son univers d'investissement (le fonds surperforme 88% des indicateurs environnementaux, 73% 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
Indicateurs ESG liés à l'Expérience Client				Indicateurs ESG liés à la Réputation			
	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 type="checkbox"/>	<input checked="" 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 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 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 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

Environnement :

Social :

NIKE:

- Pendant la pandémie du Covid-19, les sous-traitants de NIKE : Violet Apparel et Hong Seng Knitting n'ont pas payé les indemnités de licenciement de leurs employés.

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.

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 61 entreprises présente dans le fonds au cours de l'année, soit 60% 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/>