

Nom du fonds - ISIN TRUSTEAM ROC A - FR0010981175  
 Société de gestion Trusteam Finance  
 Catégorie Quantalys Actions Monde  
 Gérant du fonds Jean-Sébastien Beslay, Claire Berthier. 06/10/2017

 À découvrir  
 VL 403,31 EUR  
 (05/10/2017)

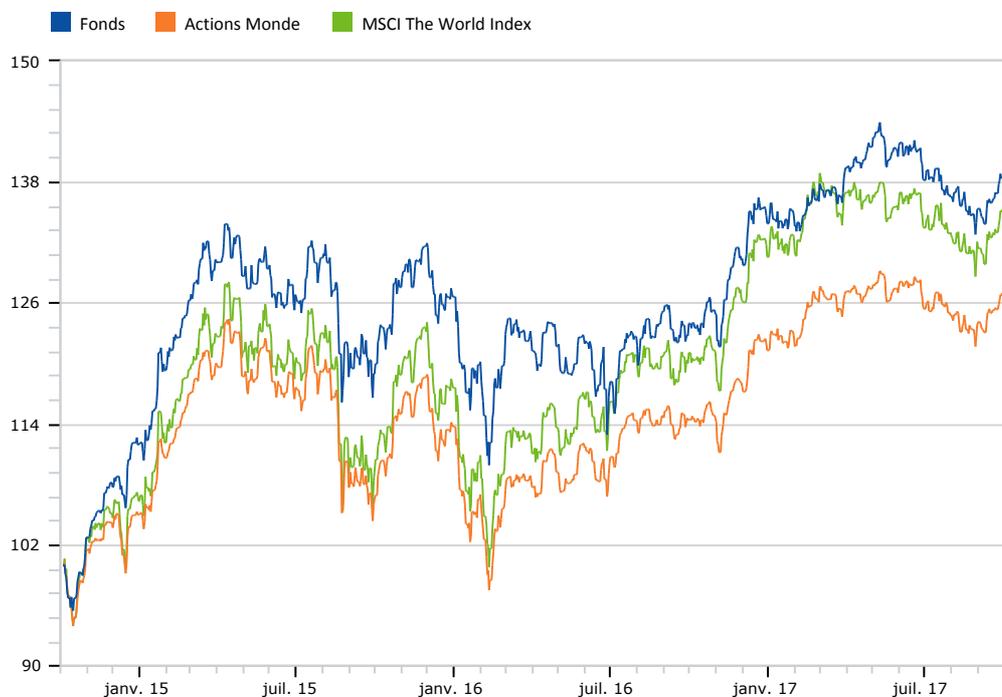
L'objectif Nortia

Trusteam Roc est fonds actions internationales dont l'objectif est de surperformer à horizon cinq ans l'indice MSCI World dividendes réinvestis. La méthode de sélection ROC (Return On Consumer) permet de constituer un portefeuille d'environ 50 sociétés qui ont le meilleur taux (ou la plus forte croissance) de satisfaction client. Ce critère extra-financier de sélection complète l'analyse financière et la définition d'un objectif de cours bourse pour chacune des sociétés. Le fonds, non couvert contre le risque de change, sera investi au minimum à 60% en actions internationales.. 06/10/2017

L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

Impacté par son exposition au dollar, Trusteam ROC réalise une performance 2017 de 3,34% (vs 4,48% pour sa catégorie). Cette contribution négative d'environ 7%, s'explique par la décision prise il y a un an, de maintenir une exposition à la devise de 50%, quel que soit le niveau d'investissement en actions américaines. Actuellement élevé à 35%, l'investissement est complété par une gestion des liquidités en dollars. Ce bas niveau d'exposition aux actions américaines (par rapport à sa moyenne de long terme) s'explique par les niveaux de valorisations élevés, qui ont entraînés des prises de profit sur les valeurs technologiques comme Alphabet et Amazon. En conséquence, le taux d'investissement du fonds a diminué, pendant que l'exposition aux actions européennes a été renforcée (respectivement 24% et 50%). À ce jour, la majorité du portefeuille est investie sur des leaders incontestés de la satisfaction client (70%), comme l'opticien allemand Philman ou LVMH, dont la stratégie de personnalisation de l'offre lui permet d'obtenir la meilleure note du secteur du luxe. Deux types de valeurs complètent le fonds, à savoir les étoiles montantes (plus petites en taille de capitalisation, elles présentent une forte progression de leur stratégie client dès l'origine) et les sociétés en retournement (10%) comme Walmart. Ce distributeur, dont le taux de satisfaction client est en progression (76%), accélère son développement aussi bien sur le plan physique que sur le e-commerce. Les gérants estiment que cette société décotée peut également compter sur le maillage de son réseau physique et sur son nouveau mode de livraison pour augmenter à la fois ses parts de marché et l'attachement à la marque. Avec une performance annualisée trois ans de 10,6% (vs 2,29% pour sa catégorie) et une volatilité inférieure, Trusteam ROC se distingue par la qualité de son stock picking. S'il est encore trop tôt pour juger l'impact que la stratégie sur le change aura sur ses performances, ce fonds actions apportera aussi bien une diversification géographique à vos allocations qu'une expertise complémentaire en termes de sélection de valeurs.. 06/10/2017

Historique base 100 du 05/10/2014 au 05/10/2017



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2017	4,21 %	6,09 %
Perf. 2016	5,74 %	6,65 %
Perf. 2015	13,05 %	8,33 %
Perf. 2014	19,28 %	13,90 %
Perf. 2013	18,56 %	17,95 %
Perf. 2012	14,21 %	12,35 %
Volatilité 3 ans	12,67 %	13,06 %

Avec Vous

Céline LEURENT  
 Responsable Analyste Financière  
 Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92  
 cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA  
 Directeur Financier  
 Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41  
 jivran@nortia.fr

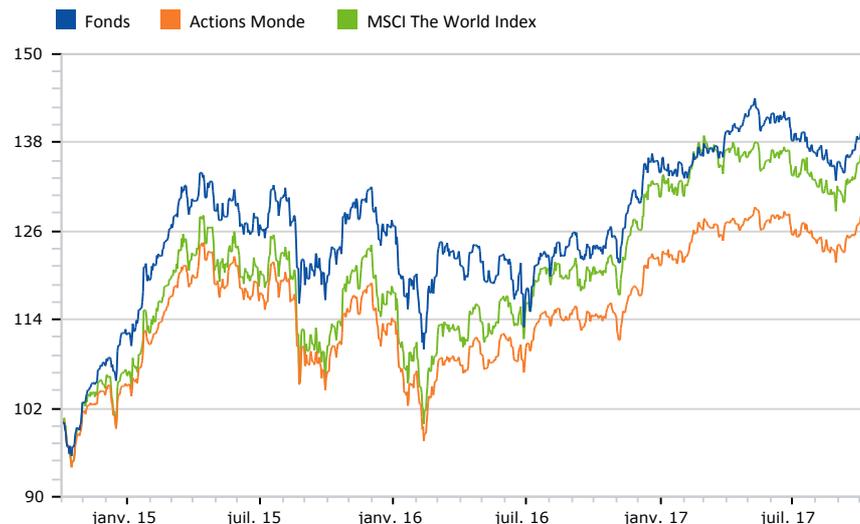
Emilie BRUNEAU  
 Chargée de Gestion Financière  
 Tél : 03 28 52 96 03  
 ebruneau@nortia.fr

### Fiche d'identité

Nom du fonds	TRUSTEAM ROC A
Société de gestion	Trusteam Finance
Code ISIN	FR0010981175
Classification AMF	Actions internationales
Indice de référence	MSCI World dividendes réinvestis
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Actions Monde
Indice de réf. Quantalys	MSCI The World Index

VL 403,31 EUR  
(05/10/2017)

### Historique base 100 du 05/10/2014 au 05/10/2017



### Performances

	Fonds	Catégorie
<b>Performance au 05/10/2017</b>		
Perf. veille	0,26 %	0,01 %
Perf. 4 semaines	3,89 %	4,34 %
Perf. 1er janvier	4,21 %	6,09 %
Perf. 1 an	12,46 %	12,38 %
Perf. 3 ans	39,55 %	28,72 %
Perf. 5 ans	77,26 %	64,62 %
<b>Performance annuelles</b>		
Perf. 2016	5,74 %	6,65 %
Perf. 2015	13,05 %	8,33 %
Perf. 2014	19,28 %	13,90 %
<b>Données 3 ans au 30/09/2017</b>		
Perf. ann.	11,16 %	7,90 %
Volatilité	12,67 %	13,06 %
Sharpe	0,90	0,62

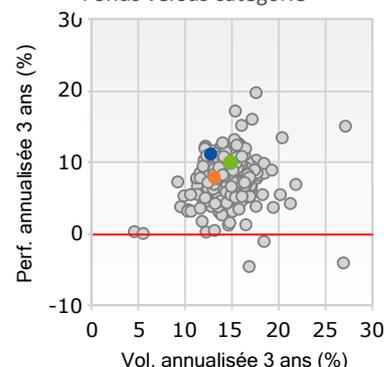
### Comportement



### Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	397 / 957	2
3 mois	705 / 951	3
6 mois	573 / 939	3
YTD	605 / 908	3
1 an	395 / 891	2
3 ans	38 / 701	1
5 ans	79 / 534	1

### Fonds versus catégorie



### Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans	Faible	Fort
Perf. ann.	11,16 %	
Surperf. ann.	1,16 %	
Ecart de suivi	5,16 %	
Ratio d'info	0,22	
Beta	0,81	

### Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	12,67 % Très bon
Perte max	-17,87 % Très bon
DSR	8,18 % Très bon
Beta bais.	0,80 Bon
VAR	-2,51 % Très bon

### Caractéristiques générales

Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Non / Non
Autre	ISR
<b>Frais maximum</b>	
Souscription	2 %
Rachat	2 %
Gestion	2 %
Surperformance	Oui
Courants	2,36 %

### Profil de risque DICI



### Actif au 05/10/2017

Actif net de la part	82 M EUR
Actif net global	155 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	-0,08 %

### Gérant

Gestion collégiale