



Stratégie

Investir dans des valeurs internationales cotées sélectionnées sur la base du niveau de Satisfaction Client. Le fonds sélectionne les sociétés qui ont les niveaux de Satisfaction Client les plus élevés au sein de leur secteur après analyse de leurs fondamentaux. Ce fonds vise à montrer qu'une société dont les clients sont satisfaits procure un meilleur retour aux actionnaires.

Données au 28/02/2017

Classification AMF : Actions internationales

Code ISIN : FR0010981175

Code Bloomberg : TRSROCA FP Equity

Actif géré (parts A, B & S) : 146.1 M€

Valeur liquidative : 393.30 €

Indicateur de référence : MSCI World € TR

Eligibilité : Assurance-vie, compte titres



Performances calendaires (%)

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Trusteam ROC A	1.63	5.74	13.05	19.28	18.56	14.21	0.22
MSCI World € TR	4.48	10.73	10.42	19.50	21.20	14.04	-2.37

Source : Trusteam Finance

Performances glissantes (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	Création*
Trusteam ROC A	1.82	4.47	8.68	13.08	7.76	42.84	85.33	96.65
MSCI World € TR	4.53	7.59	12.97	24.00	13.92	51.31	98.51	105.99

Source : Trusteam Finance

*Création le 31/12/2010

Commentaire de gestion

En ce mois de février favorable aux actions (cf. commentaire Trusteam Optimum), Trusteam ROC progresse de 1.82% mais sous-performe son indice de référence, le MSCI World TR, qui prend +4.53%. Ce dernier a été tiré par les valeurs américaines, en particulier technologiques (+4.17%) et santé (+6.21%), déjà très chères et sur lesquelles nous sommes sous-pondérés.

Une des plus fortes hausses sur le mois revient à une valeur phare de notre portefeuille : SOUTHWEST AIRLINES. Nous avons investi sur cette compagnie aérienne américaine lorsque, en mai 2016, les classements de Satisfaction Client l'ont fait ressortir en nette progression, avec un score de 8 points supérieur à la moyenne de son secteur. Et ce résultat n'est pas dû au hasard : ses 100 millions de clients profitent à la fois d'une totale transparence sur les prix (« TransFAREncy ») ainsi que de la légendaire sympathie de ses employés, dont la culture veut qu'ils soient avant tout au service de leurs clients. Depuis, le cours est en hausse de 40%, dont 11% en février, poussé par un effet Warren Buffet : le sage d'Omaha a rendu publique une participation de 7% dans la société.

Profil rendement/risque

1

2

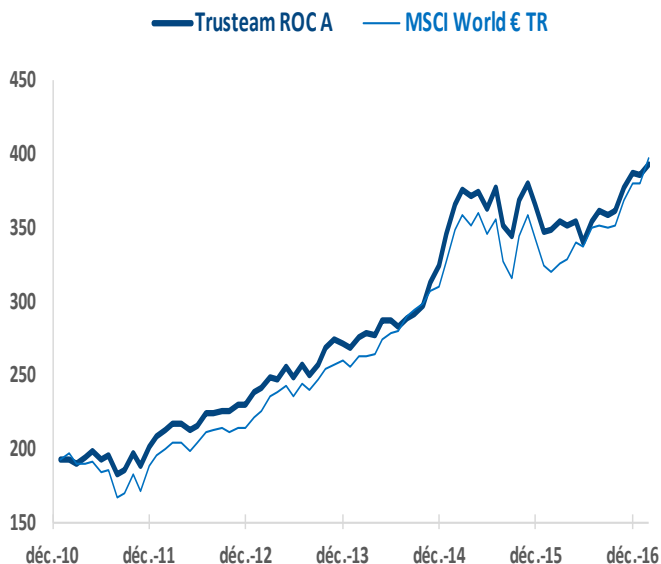
3

4

5

6

7



Synthèse mensuelle au 28 février 2017

Premières lignes

Chipotle Mexican Grill	3.06%
Deere	2.89%
FincoBank	2.80%
Charles Schwab	2.63%
Air Liquide	2.55%

Achats

Nestle
Michael Kors
Lindt
Advance Auto Parts
Lufthansa

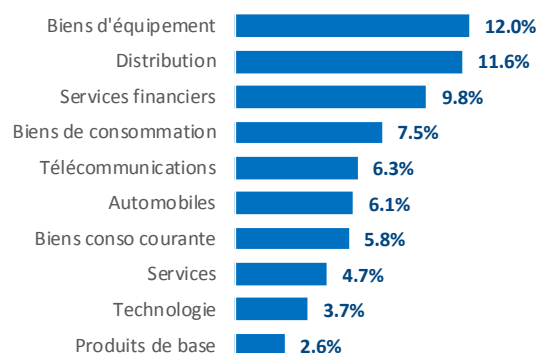
Ventes

Firstenergy
Axa
Jm
Unilever
Oracle

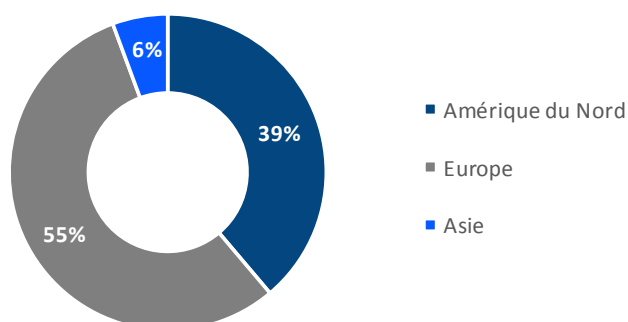
Ratios (5 ans)

Volatilité du fonds	11.57%
Volatilité indicateur	13.94%
Ratio de Sharpe	1.17

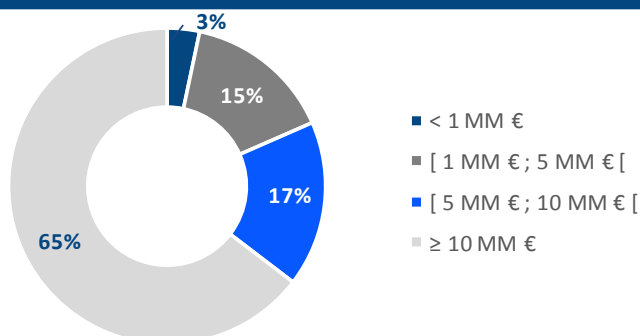
Répartition des 10 premiers secteurs



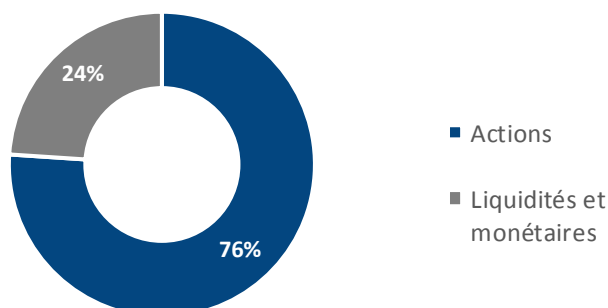
Répartition géographique *



Répartition par capitalisation *



Investissement



* Données retraitées des liquidités

Caractéristiques techniques

Classification AMF
Indice de référence
Dividendes nets réinvestis
Horizon minimum recommandé
Cotation
Gérants du fonds
Niveau de risque
Cours de valorisation

Actions internationales
MSCI World € TR
Oui
5 ans
Quotidienne
J-S. Beslay, C. Berthier
5 sur une échelle allant de 1 à 7
Cours de clôture

Dépositaire
Valorisateur
Type
Commission de gestion TTC
Droits d'entrée TTC (max)
Droits de sortie (max)
Commission variable TTC

Crédit Industriel et Commercial
CIC Asset Management
Capitalisation
2%
2%
2%
15% de la perf positive au-delà du MSCI World € TR

Souscriptions/Rachats

Les demandes sont centralisées chaque jour jusqu'à 12h auprès du Crédit Industriel et Commercial (CIC) et exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative qui sera calculée sur les cours de bourse de clôture, soit à un cours inconnu. Crédit Industriel et Commercial (CIC) – Contact : Stéphanie MARCIANO tel. (33) 1 45 96 79 48, Fax (33) 1 45 96 77 23, marcianost@cmcics.com. Il convient de prendre connaissance de la version la plus récente du DICI/prospectus (disponible auprès de la société de gestion **Trusteam Finance - 10, rue Lincoln, 75008 PARIS - 01 42 96 40 30** - et sur le site internet www.trusteam.fr), avant de souscrire. Reporting suivant les recommandations de l'AF2I.

Les fonds gérés par Trusteam Finance sont principalement investis en actions et en obligations privées et présentent un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances ne sont pas constantes dans le temps. Ce document est à caractère informatif et ne constitue pas une recommandation d'investissement. Pour tout renseignement, veuillez contacter votre gérant chez Trusteam Finance au 01.42.96.40.30.