



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 28/02/2018

Classification AMF : Actions internationales
Code ISIN : FR0010981175
Code Bloomberg : TRSROCA FP Equity
Actif géré (parts A, B & S) : 147.4 M€
Valeur liquidative : 389.78 €
Indicateur de référence : MSCI World € TR
Eligibilité : Assurance-vie, compte titres



Performances calendaires (%)

	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Trusteam ROC A	-2.56	3.37	5.74	13.05	19.28	18.56	14.21	0.22
MSCI World € TR	-0.64	7.52	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	-0.84	-2.82	-0.31	-0.89	12.06	6.79	61.31	94.89
MSCI World € TR	-2.09	0.00	6.12	2.25	26.78	16.48	79.89	110.61

Source : Trusteam Finance

*Création le 31/12/2010

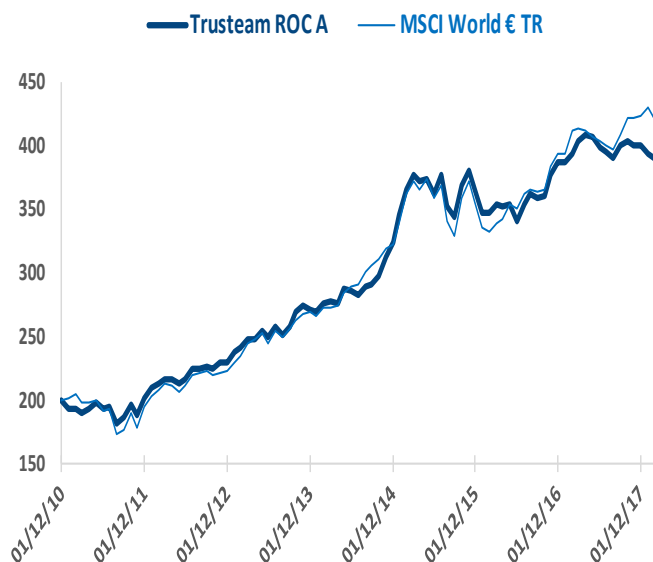
Commentaire de gestion

En ce mois de février, Trusteam ROC est en baisse de 0.84% alors que son indicateur de référence, le MSCI World € NR, perd 2.09%. Cette surperformance de 1.25% coïncide avec notre choix d'investir dans des sociétés à l'actif client de qualité, qui ne sont pas survalorisées et qui permet aux portefeuilles d'avoir une meilleure résistance quand les marchés regagnent en volatilité.

Les valeurs en portefeuille ont non seulement bien résisté mais ont aussi surpris positivement le marché. CRITEO (+26%), DART (+18%) ou VESTAS (+8%) ont montré leur capacité à dépasser leurs objectifs annuels. Mais c'est GRUBHUB (+38%) qui signe la plus forte hausse : la société de livraison de repas à domicile a conclu un partenariat avec YUM Brand. Le but ? Améliorer l'expérience client de ses fast-foods pour simplifier la prise de commandes en ligne. Car, d'après nos études, par qui les clients américains préfèrent-ils être livrés ? Par Grubhub ! Cela se traduit par une croissance exponentielle et une part de marché trois fois supérieure à celle de son principal concurrent. En s'appuyant sur le réseau national de KFC et Taco Bell, la société pourra recruter gratuitement de nouveaux clients et les fidéliser grâce à la qualité de son service. Les craintes des investisseurs sur une concurrence exacerbée de Uber (cf. Reporting ROC février 2017) paraissent bien éloignée. Encore une preuve qu'il vaut mieux écouter les clients plutôt que les bruits de marché.

Profil rendement/risque

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	----------	---	---



Source : Trusteam Finance

Synthèse mensuelle au 28 février 2018

Premières lignes

Direct Energie	3.52%
Wal-Mart Stores	2.85%
Neopost	2.66%
Novo Nordisk	2.45%
Samsung El.	2.38%

Achats

Bbva
Korian
General Electric
Handelsbanken

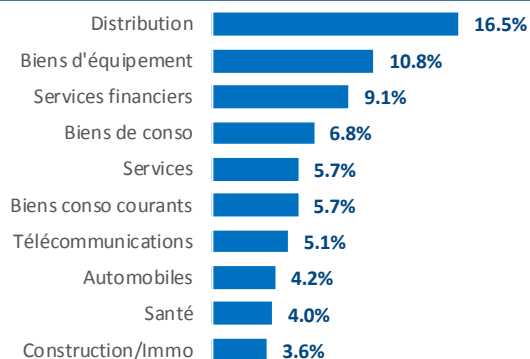
Ventes

Alphabet
Grubhub
Ing Groep
Charles Schwab
Deere

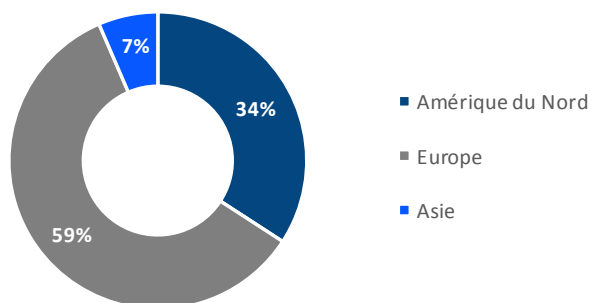
Ratios (5 ans)

Volatilité du fonds	11.26%
Volatilité indicateur	13.80%
Ratio de Sharpe	0.89

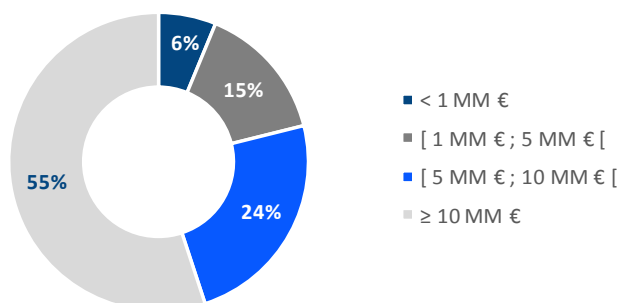
Répartition des 10 premiers secteurs



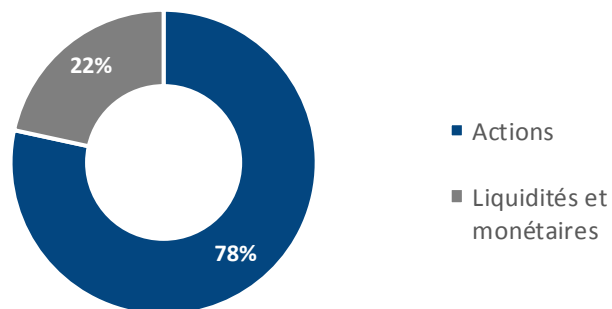
Répartition géographique *



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
ISRR
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%
0%
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.