

Fonds d'allocation flexible

Fonds Commun de Placement UCITS 5

TRUSTEAM OPTIMUM

Pays de commercialisation : France / Italie / Luxembourg / Belgique / Suisse

PART R EN DATE DU 30/04/2026

ACTIF NET

96,49 EUR
millions

VALEUR LIQUIDATIVE

PART R 173,10 EUR
▲ 0,85% mois 0,04% an ▲



Marie-Laurence Biswang

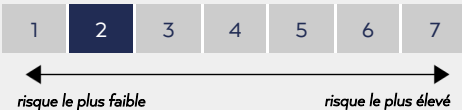
Farid Kassa

Gérants du fonds

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion est d'investir parmi les sociétés les plus orientées Client au sein de l'univers d'investissement, afin d'obtenir sur une période supérieure à un an, une performance nette de frais, supérieure à celle de son indicateur de référence, l'Euro MTS 1-3 ans, avec une volatilité 5 ans cible de 3%. L'engagement de prise en compte des critères extra financier est en "sélectivité" par rapport à l'univers d'investissement.

INDICATEUR DE RISQUE



CHIFFRES CLÉS

Nombre de lignes - Actions	19
Nombre de lignes - Obligations	73
Volatilité ex-ante 1 an	2,04%
Sensibilité taux	1,90
Exposition actions	10,81%
Exposition obligataire	86,85%
Taux de Rendement Moyen	3,43%

Source : Auris Gestion.

SCR

SOLVENCY CAPITAL REQUIREMENT

SCR Taux	2 843 776	2,95%
SCR Action	4 614 914	4,79%
SCR Spread	4 452 498	4,62%
SCR Devise	395 994	0,41%
SCR Concentration	0	0,00%
SCR Marché	9 085 498	9,43%

Source : Auris Gestion.

COMMENTAIRE DE GESTION ECONOMIE ET MARCHES

Le cessez-le-feu conclu le 8 avril entre l'Iran et les Etats-Unis, au départ pour deux semaines avant d'être reconduit indéfiniment, a permis de calmer les tensions au Moyen-Orient, mais la sortie de conflit reste incertaine. Le blocus du détroit d'Ormuz mis en place par les américains et le blocage du trafic instauré par l'Iran en réponse, continuent de bloquer les flux commerciaux sur la zone. Des négociations ont bien lieu, mais les positions des uns et des autres semblent trop éloignées pour envisager un accord imminent. Le prix du Brent spot qui est en moyenne de près de 98\$/baril depuis le début du conflit (45% au-dessus des niveaux de 2025), impactera la croissance en Europe.

Les marchés de taux ont marqué une certaine accalmie avec notamment un recul prononcé des spreads (cf. -60pbps pour l'Itraxx Xover à 293pbps). Malgré une légère remontée des taux longs (cf. +8pbps pour le 10 ans US et +3pbps pour le 10 ans allemand), les indices obligataires se sont repris, sans toutefois rattraper la baisse de mars avec : +1.80% pour l'indice Markit Iboxx EUR Liquid HY Index TRI et +0.92%, pour l'indice IBOXX EURO Corp 3_5 TR par exemple.

Idem pour les marchés actions qui ont profité de publications de résultats rassurantes avec un Stoxx 600 et un Eurostoxx 50 Total Return qui s'inscrivent en hausse de respectivement 5,26% et 6,22% en avril.

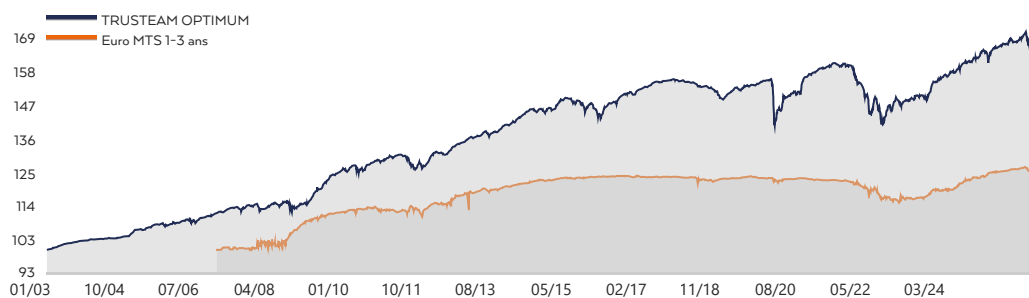
GESTION

Sur le mois, votre fonds Trusteam Optimum remonte de +0,85% pour la part R. Toutes les poches ont contribué positivement à la performance avec en données brutes : +0,59% pour les obligations, +0,35% pour les actions et +0,02% pour les convertibles. Pour la poche actions active, les contributions positives de Schneider Electric (performance absolue : +15,11% ; contribution : +0,12%), d'ASR Nederland (+8,57% ; +0,1%), ou Edenred (+21,74% ; +0,06%), ont plus que compensé l'impact des détracteurs comme UCB (-10,67% ; -0,13%), Biomérieux (-23,41% ; -0,11%), ou Deutsche Telekom (-11,56% ; -0,04%).

En termes de mouvements, sur la poche actions, nous avons pris des profits sur Melia Hotels. Sur l'obligataire, nous avons profité de la pente de la courbe en nous positionnant sur des maturités plus longues comme Eurazéo Avril 2031 ou Easyjet Mars 2028.

EVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés et les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps.



L'objectif de gestion est de réaliser une performance nette de frais supérieure à l'Euro MTS 1-3 ans sur la durée de placement recommandée.

Sources : Auris Gestion et Bloomberg.

PERFORMANCES

Performances annuelles

Année	Fonds	Indice
YTD	0,04	-0,17
2025	3,55	2,29
2024	4,96	3,17
2023	6,53	3,42

Performances annualisées

Periode	Fonds	Indice
1 an	2,54	0,68
3 ans	4,20	2,60
5 ans	1,15	0,56
Période de référence*	2,26	1,21

Sources : Auris Gestion et Bloomberg. *Période de référence du 13/01/2003 à la date de reporting.

Pour plus de précisions sur les principaux facteurs de risque, merci de vous référer à la page 3.

L'OPCVM objet du présent reporting, n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et le capital n'est pas garanti. Avant d'investir, il est nécessaire de consulter le document d'information clé pour l'investisseur (DIC) et le prospectus de l'OPCVM. Document promotionnel. Voir verso pour l'avertissement complet relatif à cet OPCVM.

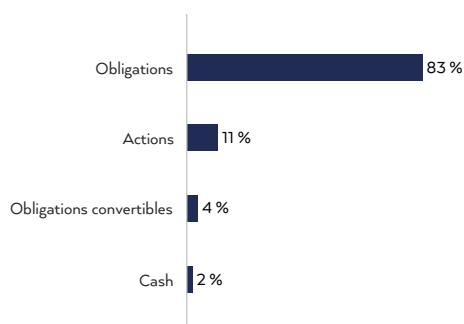
POUR PLUS D'INFORMATION

www.aurisgestion.com
157 boulevard Haussmann
75008 Paris
+33(0)1 42 25 83 40
contact@aurisgestion.com

TRUSTEAM OPTIMUM

PART R EN DATE DU 30/04/2026

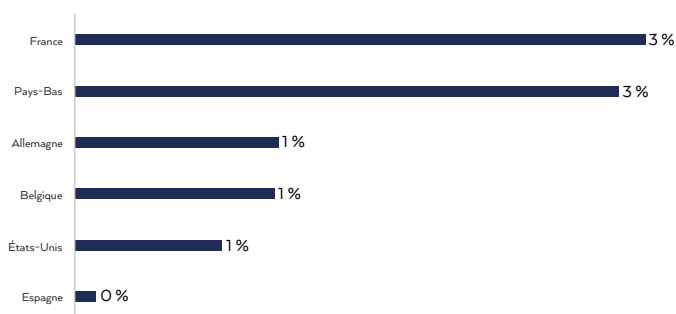
RÉPARTITION PAR TYPE



Sources : Auris Gestion et Bloomberg.

POCHE ACTIONS

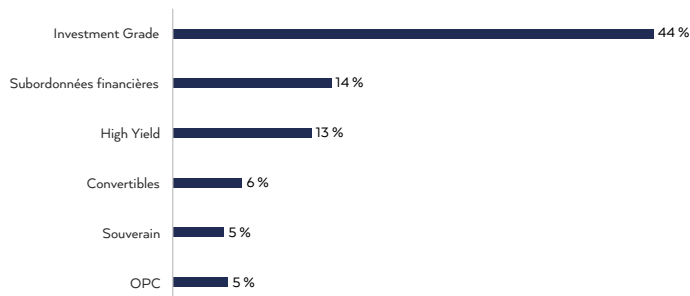
RÉPARTITION PAR PAYS



Sources : Auris Gestion et Bloomberg.

POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR TYPE



Sources : Auris Gestion et Bloomberg.

CARACTÉRISTIQUES

Code ISIN
PART R : FRO007072160

Code Bloomberg
PART R : TRSTMSE FP Equity

PEA : Non

Commission de souscription
Max 2%

Commission de rachat
Néant

Frais de gestion financière
1,20%

Indicateur de référence
FTSE MTS Euro zone Gov bon 1-3Y

Objectif de gestion
FTSE MTS Euro zone Gov bon 1-3Y

Commission de surperformance
Néant

Dépositaire : Credit Industriel Et Commercial SA

Centralisation des ordres : J jusqu'à 12h

Règlement/livraison : J+2

Valorisation : Quotidienne

Durée de placement recommandée : > 2 ans

Date de création : 31/05/2002

Avertissement : TRUSTEAM OPTIMUM est géré par AURIS GESTION.

Le présent document n'est pas destiné à être remis à des clients ne possédant pas l'expérience, les connaissances et la compétence nécessaires pour prendre leurs propres décisions d'investissement et évaluer correctement les risques encourus. Tout détenteur du présent document est invité à se rapprocher de son conseiller habituel pour mesurer les risques liés à l'OPCVM qui y est décrit. Seuls le prospectus complet de l'OPCVM et ses derniers états financiers (dernier reporting semestriel et dernier reporting annuel) font foi. Les instruments financiers à l'actif de cet OPCVM connaîtront les évolutions et aléas des marchés. Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne sont notamment pas constantes dans le temps. Les données de performances présentées ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus (le cas échéant) lors de l'émission et du rachat des parts et ne tiennent pas compte des frais fiscaux imposés par le pays de résidence de l'investisseur.

Avant d'investir, consultez au préalable le DIC de l'OPCVM disponible notamment sur le site Internet d'Auris Gestion : <http://www.aurisgestion.com/>
Information sur l'indicateur synthétique de rendement/risque : cet indicateur est fondé sur l'ampleur des variations des sous-jacents. Les données historiques, telles que celles utilisées pour calculer cet indicateur synthétique, pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Une possibilité élevée de gain comporte aussi un risque élevé de perte.
Merci de vous référer au document d'information clé pour l'investisseur (DIC) de l'OPCVM pour plus d'informations.

DOCUMENT PROMOTIONNEL
AURIS GESTION - Société de gestion de portefeuille
RCS Paris 479 789 778 - Agrément AMF N°GP - 04000069

AURIS
GESTION

PRINCIPALES CONTRIBUTIONS A LA PERFORMANCE

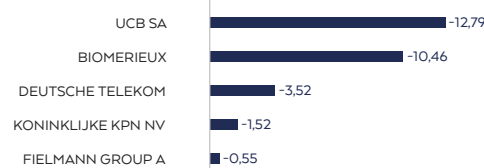
Les contributions à la performance sont calculées sur un mois glissant depuis la date de reporting et exprimées en points de base. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

PLUS FORTES CONTRIBUTIONS



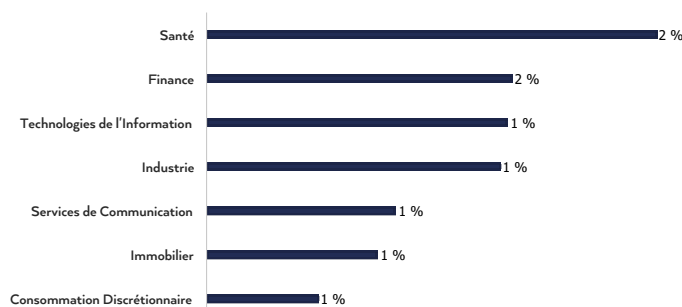
Sources : Auris Gestion et Bloomberg.

PLUS FAIBLES CONTRIBUTIONS



POCHE ACTIONS

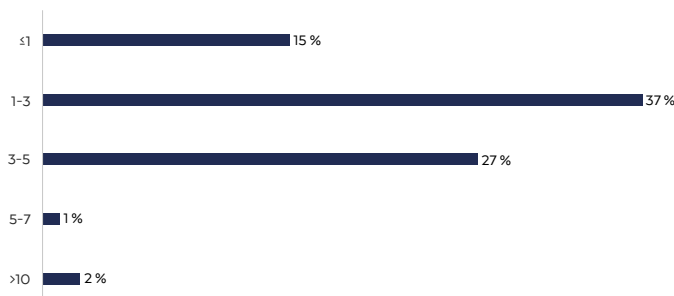
RÉPARTITION PAR SECTEUR



Sources : Auris Gestion et Bloomberg.

POCHE OBLIGATAIRE

RÉPARTITION PAR MATURITÉ



Sources : Auris Gestion et Bloomberg.

Principaux risques

Liste non exhaustive, l'investisseur est invité à consulter le prospectus et le DIC pour prendre connaissance des risques auxquels l'OPCVM est exposé. Cet OPCVM n'offre aucune garantie de rendement.

Risques en matière de durabilité

Par « risque en matière de durabilité », on entend un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante sur la valeur de l'investissement. Ainsi, les risques en matière de durabilité sont notamment liés aux événements climatiques résultant de changements liés au climat (i.e. les « Risques Physiques ») ou à la capacité de réponse de la société face au changement climatique (i.e. les « Risques de Transition ») pouvant entraîner des pertes inattendues susceptibles d'affecter les investissements réalisés par l'équipe de gestion ainsi que les performances d'un OPC. Les événements sociaux (e.g. inégalités, relations de travail, investissement dans le capital humain, prévention des accidents, changement dans le comportement des consommateurs, etc.) ou les lacunes en termes de gouvernance (e.g. violations récurrentes et significatives des accords internationaux, corruption, qualité et sécurité des produits, pratiques de vente, etc.) peuvent également engendrer des risques en matière de durabilité. Le FCP ne prend pas en compte les principales incidences négatives de ses investissements sur les facteurs de durabilité.

Risques liés à la gestion et à l'allocation d'actifs discrétionnaires

La performance du fonds dépend à la fois des titres et/ou véhicules de gestion collective choisis par le gérant et à la fois de l'allocation d'actifs faite par ce dernier. Il existe donc un risque que le gérant ne sélectionne pas les titres et/ou les véhicules de gestion collective les plus performants et que l'allocation faite ne soit pas optimale. A ce titre, la société de gestion pourra recourir, pour le compte du Fonds, à l'investissement en produits structurés. Les produits structurés présentent des risques particuliers (comme un risque de valorisation, un risque de structuration ou encore un risque de liquidité).

Risque de taux d'intérêt

En raison de sa composition, le fonds peut être soumis à un risque de taux. Ce risque résulte du fait qu'en général le prix des titres de créance et des obligations baisse lorsque les taux augmentent. L'investisseur en obligations ou autres titres à revenu fixe peut enregistrer des performances négatives suite à des fluctuations du niveau des taux d'intérêt.

Risque actions

Le fonds peut être exposé à des actions d'émetteurs de la zone OCDE ou émergents. Les marchés d'actions peuvent connaître de fortes variations. L'attention de l'investisseur est attirée sur le fait que les variations, à la baisse comme à la hausse, des marchés actions peuvent entraîner une baisse significative de la valeur liquidative du fonds.

Risque de crédit

Dans le cas d'une dégradation d'un émetteur privé ou public (par exemple de sa notation par les agences de notation financière), ou de défaillance d'un émetteur privé ou public, la valeur des titres de créance de cet émetteur peut baisser. La valeur liquidative du fonds serait alors affectée par cette baisse.