

Fonds d'Investissement

Rapport de Gestion 1er semestre 2010

Perspectives Economiques et des Marchés.....p.3

Fonds Actions

Trusteam Garpp.4
Valeurs moyennes de croissance

Trusteam Microgarpp.6
Petites valeurs de croissance

Trusteam Dividende Eurocaps.....p.8
Valeurs de rendement de la zone euro

Fonds Diversifiés

Trusteam Optimum.....p. 10
Fonds diversifié de placements court terme

Trusteam Yield Europ. 12
Fonds diversifié d'obligations privées zone Euro

Trusteam CB Patrimoine.....p. 14
Fonds diversifié international

Tableau des fonds d'investissement.....p. 16

Le premier semestre de l'année a été marqué par les craintes des investisseurs sur la dette souveraine des Etats européens. C'est la Grèce qui a mis le feu aux poudres en se trouvant en situation de quasi défaut de paiement. Les attermolements des pays de la zone Euro et le retard pris pour soutenir le maillon faible de la zone ont mis en évidence à la fois les dissensions européennes mais aussi les difficultés des autres pays du sud de l'Europe. Ils avaient été surnommés au moment de la création de l'Euro, les pays du 'Club Med'.

D'autres pays comme les Etats-Unis, le Japon ou le Royaume Uni font face à un déficit public élevé, mais leur situation n'a pas produit les mêmes effets sur les marchés. Ils ont conservé pour l'instant le crédit de pouvoir gérer leurs finances publiques.

L'Europe est donc bien malade de ses dissensions et de son manque de gouvernance. Ainsi, entraînés par l'Allemagne qui n'en a pas besoin, les pays européens foncent tête baissée sur la voie de la rigueur ou de l'austérité. Ce n'est pas forcément ce que les marchés financiers attendent, car cette politique comme le rappelle le président américain comporte le risque de casser la reprise économique en cours, comme cela fut le cas en 1937 aux Etats-Unis. Les marchés finalement souhaitent autant voir de la cohésion européenne que de la rigueur, sachant que la première est le garant du succès de la seconde.

Cette crise pourtant a plusieurs mérites.

En premier lieu, l'Euro qui était fortement surévalué revient vers un niveau plus raisonnable. A 1,25 euro pour un dollar, il est encore au dessus du niveau de sa création, 1,15 €. Les entreprises exportatrices peuvent enfin souffler. Il faudra un jour faire le compte de l'euro fort des années 2000 pour s'apercevoir qu'il a été une des causes principales des délocalisations des entreprises et de la désindustrialisation de l'Europe. Là aussi, ce sont le manque de gouvernance européenne et la rigueur à sens unique de la BCE, cette fois-ci, qui en sont la cause. La BCE comme l'Allemagne maintenant croyait devoir être plus rigoureuse que son mandat ne l'exigeait face à une Zone Euro sans direction économique.

En deuxième lieu, la gestion de la dette publique fait prendre conscience aux pays européens que leur situation budgétaire n'est pas tenable et qu'il est indispensable de réduire les dépenses publiques et d'entreprendre des réformes, comme en premier lieu celle des retraites. Les pays européens ne peuvent plus se permettre de financer leur protection sociale avec de la dette. C'est un long chemin, à contre courant de ce qui a été fait depuis vingt ans. Ce processus de réduction de l'emprise publique sur l'économie est porteur d'espoir à moyen terme.

La Zone Euro pourrait ainsi retrouver, avec un Euro plus faible et des taux d'intérêt durablement bas, une partie de l'écart de croissance qu'elle a perdu avec les autres pays développés.

Performances des différentes classes d'actifs au premier semestre 2010

CAC40	-12.54%
Eurostoxx	-13.25%
Dow Jones	-6.27%
EuroMts (Obligations Etat)	2.41%
Obligations privées €	3.39%
Monétaire (Eonia)	0.16%

Objectif de gestion

Trusteam GARP est constitué principalement d'actions françaises, avec une diversification sur les valeurs européennes. L'objectif de gestion est de valoriser le capital à long terme au travers

d'investissements sélectionnés parmi les valeurs de moyenne capitalisation de croissance 'à prix raisonnable' et d'obtenir une performance supérieure à celle des grandes valeurs françaises ou européennes.

Caractéristiques

Frais de gestion	Droits d'entrée	Droits de sortie	Durée de placement recommandée
2% T.T.C.	3%	0%	Supérieure à 5 ans

Rapport de gestion : premier semestre 2010

Au cours du semestre le Cac s'est replié de 12.54% et le SBF 250 de 10.42%, alors que le fonds Garp a progressé de +2.24%.

Les marchés anticipent beaucoup de mauvaises nouvelles. Ils semblent craindre une croissance molle, inférieure aux attentes, provoquée par la volonté des états de réduire les déficits publics accumulés depuis des décennies. Ces craintes sont légitimes, mais du côté des entreprises la situation est bien différente. Le taux d'endettement médian des sociétés du SBF250 est tombé à 24,5% de leurs fonds propres contre 41% en 2008. La croissance attendue des revenus pour 2010 et 2011 ressort à +6% par an. Dans ces conditions il nous a semblé raisonnable de monter le niveau d'exposition en actions du fonds à 98%.

Même dans ces périodes de faible croissance, certaines sociétés sont capables de se développer, de gagner des parts de marchés, d'améliorer la productivité, etc...Ces sociétés sont celles que nous cherchons, rencontrons, valorisons, semaines après semaines. Ainsi au cours du semestre nous avons intégré de nouvelles sociétés de croissance.

-Bic, dont le positionnement sur les pays émergents devrait lui être favorable sur le long terme.

-Dufry, société suisse qui exploite des concessions dans les aéroports du monde entier. Présent dans 40 pays, 145 aéroports avec plus de 1000 magasins exploités (soit l'équivalent de 146 0000 m²), Dufry a fait progresser son CA de 100% sur les trois dernières années. Le potentiel de développement en Asie et en Amérique du Sud est très important et devrait permettre de maintenir des niveaux de croissance similaires.

-Folli Follie, société grecque connue pour ses marques de bijoux et d'accessoires Folli Follie et Links of London. Très internationale, la société réalise 70% de son chiffre d'affaires en Asie.

-Palfinger, fabricant de systèmes de portage et levage hydrauliques autrichien. Cette société familiale, leader des grues montées sur camion est présente dans 130 pays. En 2009, le groupe a été confronté à une baisse de son activité de près de 50 %. Celle-ci l'a conduit à d'importantes réorganisations et restructurations ayant pour conséquence un abaissement de 23 % de ses coûts fixes. Le groupe devrait donc largement profiter d'une reprise de l'activité dans les prochains mois.

Nous avons aussi renforcé nos positions en Ipsen, Stores Electroniques Systems et Sopra afin de profiter de valorisations devenues attractives.

Au 30 juin 2010

Valeur liquidative : 114,34 €

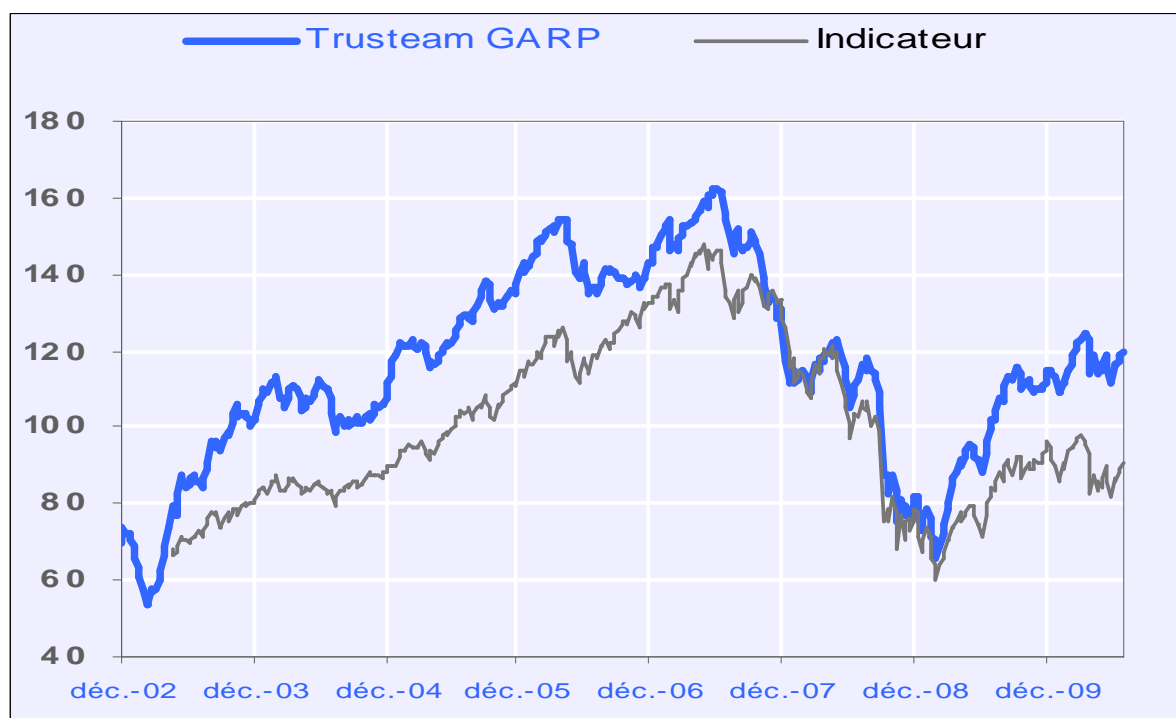
Actif net : 30 M€

Performances	Trusteam GARP	SBF 250
Un an	24,32%	11,17%
Trois ans	-29,42%	-41,91%
Cinq ans	-5,77%	-14,93%

(L'indicateur : le SBF250 est calculé hors dividendes)

(Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps)

Evolution de la valeur liquidative



Allocation d'actifs

Actions Françaises	84%
Actions Européennes	6%
Monétaire et Liquidités	3%
FCP Trusteam Microgarp et Trusteam Optimum	7%
(Exposition en actions 98% *)	

(L'exposition en actions comprend les positions actions, futures et options)

Principales pondérations en actions

Solucom	4%	Interparfums	3%
Pierre et Vacances	4%	Beneteau	3%
Nextradioty	3%	Axa	3%
April	3%	Devoteam	2%

Objectif de gestion

Trusteam MicroGarp est constitué principalement d'actions françaises, avec une diversification sur les valeurs européennes. L'objectif de gestion est de valoriser le capital à long terme au travers d'investissements sélectionnés parmi les

valeurs de croissance de petite et moyenne capitalisation, dont des valeurs de marchés comme Alternext et d'obtenir une performance supérieure à celle des grandes valeurs.

Caractéristiques

Frais de gestion	Frais de gestion variable	Droits d'entrée	Droits de sortie	Durée de placement recommandée
2,4% T.T.C.	15% T.T.C. de la performance au delà de 10%	4%	0%	Supérieure à 5 ans

Rapport de gestion : premier semestre 2010

Sur le semestre le fonds s'est apprécié de +4.72% alors que le Cac 40 baissait de -12.54%.

Les doutes sur la vigueur de la reprise économique, les premiers signes de ralentissement de l'économie chinoise, les craintes suscitées par les plans de rigueur des états européens ont entraîné les marchés à la baisse, les sceptiques sortant vainqueurs de ce semestre.

Dans ce contexte pourtant, les espoirs d'une reprise de la croissance portée par des taux d'intérêts bas et une base assainie des bilans des entreprises pourraient grandir petit à petit. Plus que jamais les valeurs de croissance montreront la voie, aidées par un Euro faible et une compétitivité retrouvée.

Les résultats du premier trimestre se sont d'ailleurs avérés supérieurs aux attentes. Dans certains secteurs (Médias, SSII) l'embellie apparue au début de l'année a eu tendance à prendre de l'ampleur au fil des semaines. Il semble donc que les criantes des marchés ne se retrouvent pas au niveau

des entreprises. Nous avons profité des prises de bénéfices en fin de semestre pour monter le niveau d'investissement du fonds sur des niveaux élevés, autour de 100%.

Nous avons renforcé nos positions en Stores électroniques System qui devrait commencer à bénéficier d'un long travail de tests auprès de différentes nouvelles enseignes, ainsi que de la baisse de l'€uro. Nous avons aussi renforcé nos positions en April, la valorisation actuelle de la société ne reflétant ni les qualités de celle-ci, ni le potentiel de développement du marché de l'assurance santé en France, et sur ITS Group, petite SSII positionnée sur le conseil en technologies et infrastructures. Nous avons, enfin, rentrée une nouvelle valeur : Rue du Commerce, à la suite de la prise de participation du groupe Rallye-Casino.

Nous avons soldé nos positions en Demos, société qui devrait avoir du mal à retrouver le chemin de la croissance au cours des prochains trimestres, ainsi qu'en Le Guide.com après une forte hausse du cours qui a atteint notre objectif.

Au 30 juin 2010

Valeur liquidative : 91,72 €

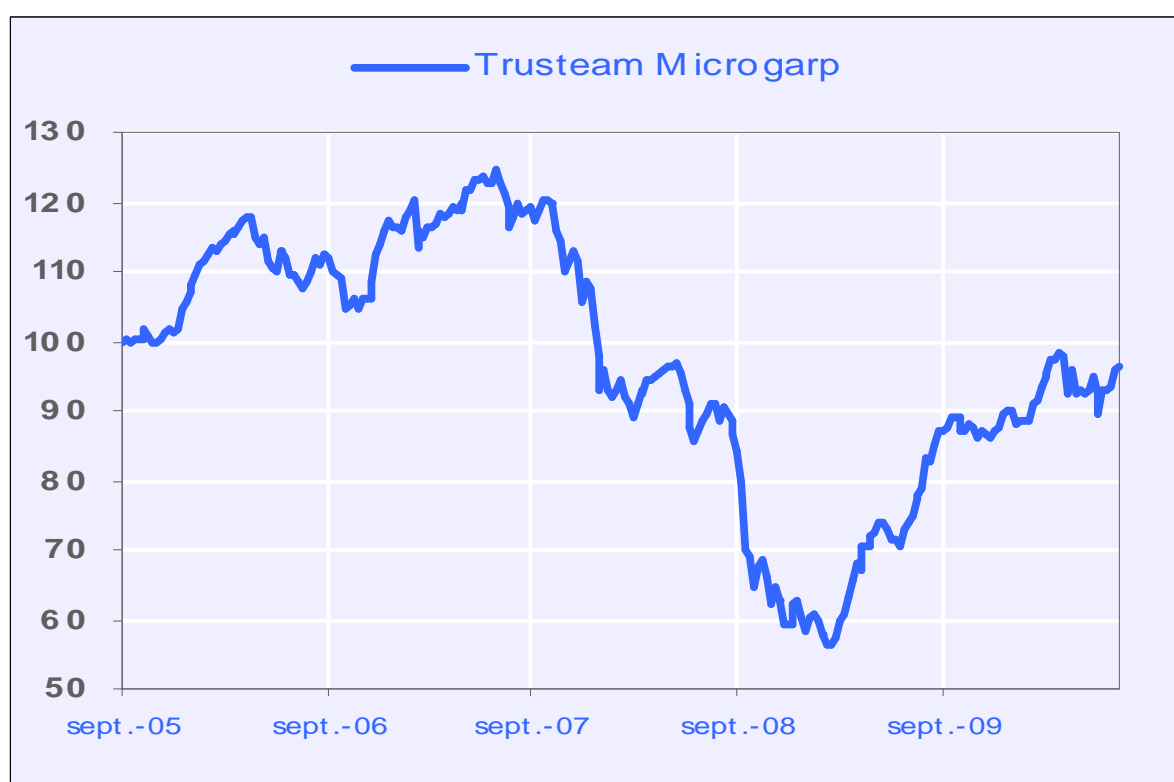
Actif net : 5 M€

Performances	Trusteam MicroGarp	SBF 250
Un an	26,91%	11,17%
Trois ans	-25,69%	-41,91%

(L'indicateur : le SBF250 est calculé hors dividendes)

(Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps)

Evolution de la valeur liquidative



Allocation d'actifs

Actions petite et moyenne capitalisation	100%	Liquidités et monétaire	0%
--	------	-------------------------	----

Principales pondérations en actions

ITS Group	5%	Euler Hermes	4.5%
NextradioTV	5%	BNP	4%
Solucom	5%	April	4%
Modelabs	5%	Pierre et Vacances	4%

Trusteam Dividende Eurocaps

FCP Actions des pays Zone Euro à valorisation hebdomadaire, éligible au PEA

Objectif de gestion

Trusteam Dividende Eurocaps est constitué principalement d'actions de la zone euro. L'objectif de gestion est de valoriser le capital à long terme au travers d'investissements sélectionnés parmi les

valeurs de rendement. Le portefeuille est géré en deux poches : un cœur avec une sélection quantitative et un satellite avec une approche stock picking fondamentale.

Caractéristiques

Frais de gestion	Frais de gestion variable	Droits d'entrée	Droits de sortie	Durée de placement recommandée
2 % T.T.C	10% TTC, taux maximum, de la performance annuelle au-delà de celle de l'indice Eurostoxx 50, si la performance est positive.	3%	0%	Supérieure à 5 ans

Rapport de gestion : premier semestre 2010

Le fonds Trusteam Dividende Eurocaps a terminé le premier semestre 2010 en repli de 5,43%, mais en nette avance par rapport à son indice de référence l'Eurostoxx50.

Le semestre a été marqué par la crise de l'Euro qui a affecté les marchés actions et plus particulièrement les marchés du sud de l'Europe. L'indice Eurostoxx50 sur représenté en valeurs du centre et du nord de l'Europe, baisse quand même de 13,25% sur le semestre.

Notre fonds a bien résisté grâce aux valeurs de rendement. Elles se sont bien comportées sur le semestre, à l'exception des services publics. Ce secteur a souffert des faibles niveaux de prix du gaz et de l'électricité mais aussi des structures financières endettées de beaucoup de sociétés du secteur.

Nous avons en fin de semestre renforcé le secteur bancaire sur le quel beaucoup de

mauvaises nouvelles sont maintenant connues. Il nous semble largement sous-évalué avec des ratios Prix/Actif Net nettement inférieur à 1. La publication des 'stress tests' devraient rassurer les investisseurs. Ce secteur représente actuellement 8% du fonds.

Les marchés ont absorbé au premier semestre beaucoup d'inquiétudes sur les dettes publiques et de déceptions sur la croissance future de la zone Euro. Nous avons en fin de semestre remonté la pondération des actions à 89%.

Nous nous attendons à une fin d'année 2010 meilleure au fur et à mesure que devraient s'estomper les craintes d'un retour de la récession en Europe. La situation des entreprises est saine et elles vont bénéficier de la normalisation de l'Euro.

Au 30 juin 2010

Valeur liquidative : 74,70 €

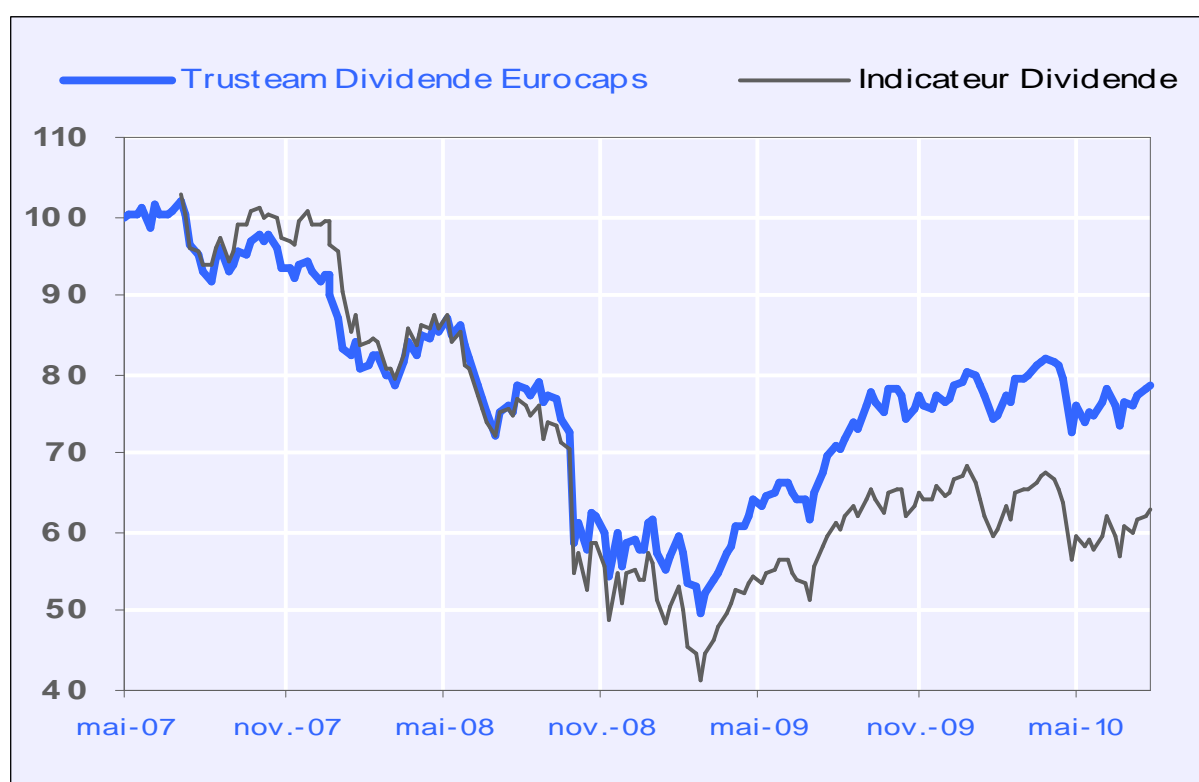
Actif net : 17 M€

Performances	Trusteam Dividende Eurocaps	Eurostoxx50
Un an	15,60%	5,61%
Création (11/05/2007)	-25,30%	-41,82%

(L'indicateur : l'Eurostoxx50 est calculé hors dividendes)

(Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps)

Evolution de la valeur liquidative



Allocation d'actifs

Obligataire et Monétaire :	3%	Actions Zone Euro:	83%
Fonds : Trusteam Optimum B	9%	Actions hors Zone Euro :	4%

Principales pondérations en actions

Total	4.5%	France Tel	3%
Gdf-Suez	3.5%	SES	2.5%
Vivendi	3%	Neopost	2.5%
Eni	3%	Novartis	2.5%

Trusteam Optimum (ex Trusteam Secure)

FCP Diversifié à valorisation quotidienne

Objectif de gestion

L'objectif de gestion est d'obtenir sur une période supérieure à un an, une performance régulière et plus particulièrement une surperformance par rapport aux placements monétaires en euro. La stratégie d'investissement repose sur la diversification des placements à

court terme (monétaire, obligations privées) avec une poche d'actions couvertes avec des options. Le fonds offre une alternative aux fonds obligataires euro et aux fonds en euro des compagnies d'assurance.

Caractéristiques

	Frais de gestion	Droits d'entrée	Droits de sortie	Durée de placement recommandée
Part A	1,50% T.T.C.	2%	0%	Supérieure à 1 an
Part B minimum 2000 parts	0,75% TTC	2%	0%	Supérieure à 1 an

Rapport de gestion : premier semestre 2010

Malgré les fluctuations provoquées par la crise de l'Euro et la faiblesse de la rémunération des placements monétaires, le fonds Trusteam Optimum finit le semestre en ayant conservé une performance positive et supérieure à l'Eonia.

Le fonds progresse ainsi, à fin juin, de 0,22% pour la part A et de 0,45% pour la part B. L'Eonia capitalisé n'offre qu'un rendement de 0,16% sur le semestre.

Avec une performance nulle des placements monétaires et une baisse des actions et des obligations convertibles sur la période, le fonds a légèrement progressé grâce aux obligations privées qui représentent 70% du portefeuille.

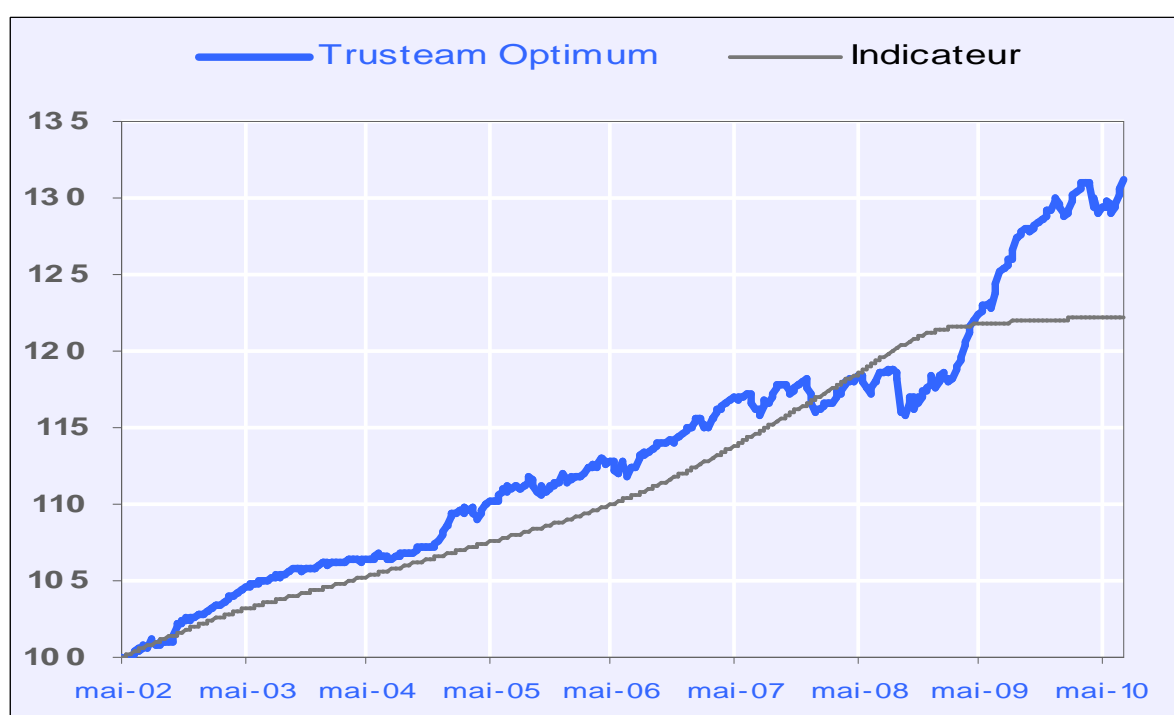
Elles se sont légèrement dépréciées en fin de semestre à cause de la crise de l'euro. Les doutes sur la solvabilité des Etats du sud de l'Europe a fini par peser sur les émetteurs privés. Le fonds a ainsi perdu sur les deux derniers mois une partie de l'avance qu'il avait accumulée au premier trimestre.

Sur le reste de l'année nous anticipons un rebond progressif des marchés actions et des obligations privées au fur et à mesure que les craintes sur les Etats et sur les banques européennes s'estompent. Les stress tests bancaires publiés en juillet devraient déjà apporter un peu de réconfort aux investisseurs.

Au 30 juin 2010	Valeur liquidative de la part A :		129,45 €
	de la part B :		132,40 €
	Actif net :		27 M€
Performances	Part A	Part B	EONIA
Un an	5,45%	5,94%	0,34%
Trois ans	10,50%	12,05%	6,93%
Cinq ans	16,85%	20,28%	13,42%

(Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps) (Les performances 2005 et 2006 de la part B ont été recalculées à partir de celles de la part A)

Evolution de la valeur liquidative de la part A



Allocation d'actifs

Monétaire : Titres de créances	0%	Actions France	9%
Sicav et liquidités	7%	Obligations convertibles	10%
Obligataire	70%	OPVCM Trusteam	4%

Principales pondérations

Actions avec ventes de calls :	9%	Obligations privées :	
Bouygues, Danone,		Gazprom 2010	6%
Edf, France Tel, Gdf-Suez,		Arcelor 2013	5%
Oréal, Sanofi, Thales,		Bk of America 2011	4%
Total, Vinci, Vivendi,		Esperito Santo 2011	3%
		Lagardère 2014	3%

Trusteam Yield Euro (ex Trusteam Tactique Euro*)

FCP Diversifié à valorisation hebdomadaire

Objectif de gestion

Trusteam Yield Euro est un fonds diversifié qui recherche la performance à moyen terme au travers d'une gestion discrétionnaire et opportuniste sur les

marchés de taux privés, en référence à l'indice Markit iBoxx Liquid Coporates des obligations privées de la zone Euro.

Caractéristiques

	Frais de gestion	Droits d'entrée	Droits de sortie	Durée de placement recommandée
Part A	1.2% TTC	2% maximum	0%	Supérieure à 3 ans
Part B minimum 2000 parts	0.6% TTC	2% maximum	0%	Supérieure à 3 ans

Rapport de gestion : premier semestre 2010

Sur le premier semestre, le fonds Trusteam Yield Euro, a progressé de 1,19% pour la part A et de 1,47% pour la part B.

Avec la crise de l'Euro et les doutes sur les dettes souveraines des pays du sud de l'Europe, les obligations qui composent le portefeuille ont subi des prises de bénéfices au cours du mois de mai. En moyenne, elles ont perdu en capital la moitié du coupon couru qu'elles avaient accumulé sur le semestre. Celui-ci correspond à un taux annuel moyen d'environ 4%, soit 2% sur le semestre.

Les investisseurs frileux se sont réfugiés sur la dette allemande. Elle est apparue comme un refuge au sein de la Zone Euro par rapport au pays du sud : Espagne, Grèce, Italie et Portugal, les pays dits du 'Club Med'. Ainsi, les taux du Bund

allemand à 10 ans sont passés de 3,20% fin 2009 à 2,60% fin juin, alors que les taux espagnol se rapprochent de 5%.

Une forte divergence est donc apparue au sein de la Zone euro entre les pays « sérieux » et les autres. Ceci s'est reporté partiellement sur les dettes privées dont les primes de rendement se sont tendues.

Notre portefeuille est peu présent sur la dette privée des pays du 'Club Med'. Ils ne représentent que 6% du fonds.

Sur le reste de l'année nous anticipons une détente des écarts de rendement des obligations privées avec la publication des stress tests bancaires et des statistiques de déficits publics. Celles-ci devraient, en effet, rassurer les investisseurs.

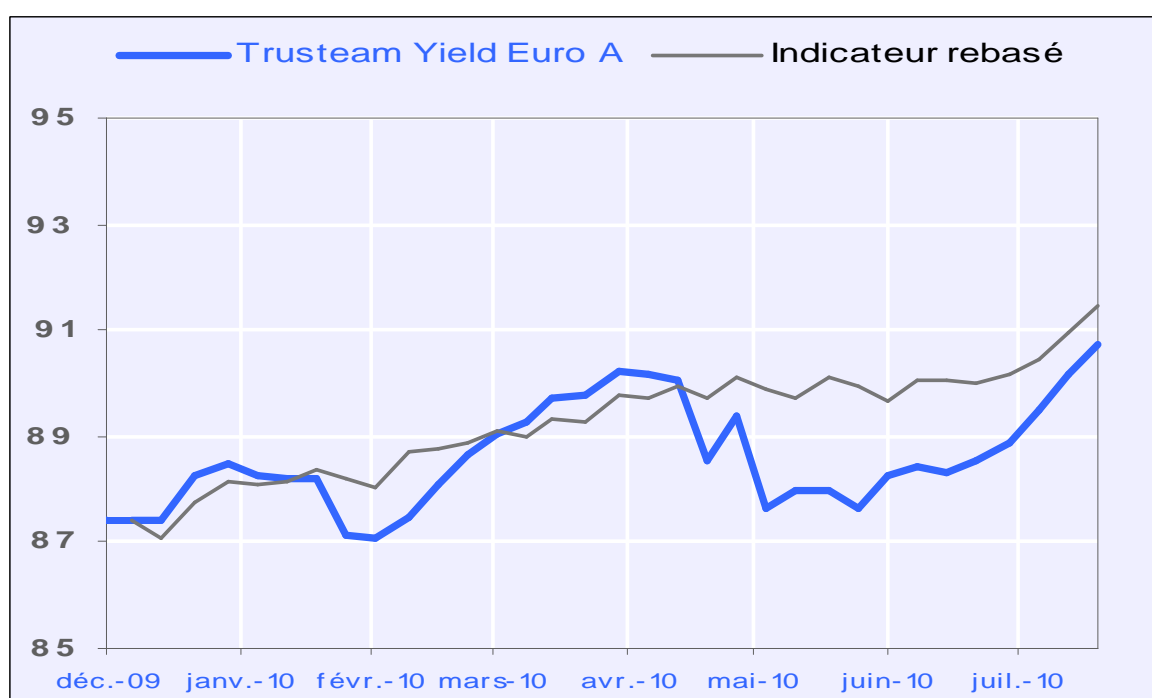
* A partir du 18 décembre 2009, le fonds a changé de stratégie d'investissement et devient un fonds d'obligations privées et convertibles de la zone euro géré de façon discrétionnaire.

Au 30 juin 2010	Valeur liquidative de la part A:		88,43€
	de la part B:		90,84 €
	Actif net :		10 M €
	Part A	Part B	Indicateur de référence*
Premier semestre 2010	1,19%	1,47%	3,39%

(* L'indicateur de référence du fonds est le Markit iboxx Liquid Coporates Euro)

(Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps)

Evolution de la valeur liquidative de la part A



Allocations d'actifs

Obligations privées	84%
Obligations convertibles	9%
OPCVM Trusteam	4%
Monétaire et liquidités	3%

Principales pondérations

Lafarge 7.625% 2014	5%	Lufthansa 6.75% 2014	3%
Rallye 7.625% 2016	5%	M&G Euro Corp	5%
Galeries Lafayette 4.5% 2014	5%	Trusteam Optimum	4%
Axa 2.5% 2014	4%	Union Moneplus	3%

Objectif de gestion

Trusteam CB Patrimoine est un fonds diversifié international avec un profil de risque équilibré entre les différents actifs avec une volatilité inférieure à celle des marchés actions. Le gérant pratique une gestion patrimoniale de ses actifs avec une

diversification des investissements entre zones géographiques, marché d'actions et de taux d'intérêt, marché des changes et d'options, lui permettant de s'adapter à l'environnement économique.

Caractéristiques

Frais de gestion	Droits d'entrée	Droits de sortie	Durée de placement recommandée
2,392% T.T.C.	3%	0%	Supérieure à 2 ans

Rapport de gestion : premier semestre 2010

Depuis le 1er janvier l'écart de performance entre les obligations (+ 5 %) et les actions (-9.5%) est à son plus haut depuis neuf ans, ce qui traduit le pessimisme croissant des investisseurs quant à la poursuite du rétablissement de l'économie. En effet la fin des aides fiscales dans l'immobilier aux Etats Unis a provoqué une rechute et les chiffres de l'emploi ne s'améliorent pas.

Par ailleurs l'euro contre dollar a perdu 15 % ce qui rappelle sa chute de 14 % en 1999 date de sa création. Les sorties de crises (voir la forte hausse des marchés en 2009) sont parfois hésitantes, ce qui nous a conduit à une politique de gestion prudente en deux points.

Nous avons tout d'abord abaissé la part des entreprises à risque élevé (financières, matières premières, biens d'équipement) en vendant ALSTOM, BHP BILLITON, LAFARGE, WENDEL et Sté GENERALE et en renforçant des valeurs défensives comme : INDITEX, DANONE, L'OREAL, CASINO, GUYENNE GASCOGNE, RALLYE et ADIDAS.

Puis nous souvenant de notre expérience des obligations convertibles, nous avons choisi

d'acheter des options d'achat sur le marché, à la place du marché lui-même. Ainsi en finançant une action par une option on n'engage que 10 % environ de la valeur du titre, ce qui limite fortement le risque de perte. Ayant procédé de la sorte au cours du premier semestre, nous n'avons subi que la moitié de la chute des indices : - 5.16 % pour le fonds et - 10.58 % pour l'indice CAC 40. La valeur des options ayant baissé avec le marché, l'exposition du fonds au risque des actions a diminué automatiquement, passant de 80 % au début de l'année à 66 % au 25 juin. Nous resterons à ce niveau en l'absence de nouvelles plus rassurantes.

Nous abordons la seconde partie de l'année avec la même stratégie sur les options mais l'économie garde toujours un réel potentiel de rebond : Selon les 2 000 analystes interrogés par Bloomberg les résultats par action des sociétés de l'indice S&P 500 sont attendus en hausse de 32 % en 2 010 et de 11 % en 2 011, avec un multiple de 12.7 fois les bénéfices 2 010. Mais le consensus s'accorde à penser que le second semestre sera une période difficile.

Au 30 juin 2010

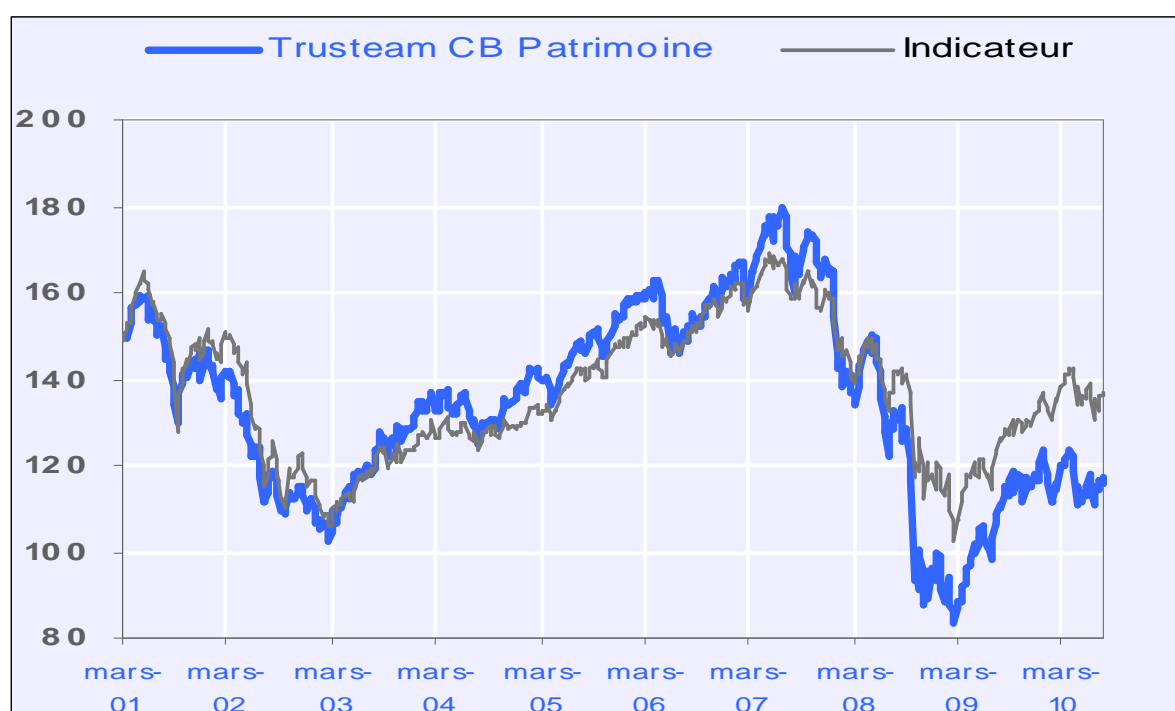
Valeur liquidative : 114,15 €

Actif net : 9 M€

Performances	CB Patrimoine	Indice de Référence *
Un an	12,62%	15,35%
Trois ans	-35,34%	-19,33%
Cinq ans	-20,90%	-4,48%

(* 1/3 SP500 en \$, 1/3 CAC40 et 1/3 Eonia. Les indices actions sont calculés hors dividendes)
(Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps)

Evolution de la valeur liquidative



Allocation d'actifs

Monétaire	1%	Actions Européennes	50%
Obligataire	42%	Actions autres	1%
OPCVM	6%	(Exposition en actions 66% *)	

(L'exposition en actions comprend les positions actions, futures et options)

Principales pondérations en actions et obligations

L'Oréal	3%	CNA 5.8% 2012	12%
Véolia Environnement	3%	Unibail-Rodamco 4.125% 2011	6%
Christian Dior	3%	RCI 5.875% 2011	4%
Anheuser Bush	3%	Pernod 06/2011	3%

Tableau des fonds d'investissement

Au 30 juin 2010

	Valeur liquidative en euros	Performance S1 2010
Fonds Actions		
Trusteam Garp	114,34 €	2,24%
Trusteam MicroGarp	91,72 €	4,72%
Trusteam Dividende Eurocaps	774,70 €	-5,43%
Fonds Diversifiés		
Trusteam Optimum A	129,45€	0,22%
Trusteam Optimum B	132,40 €	0,45%
Trusteam Yield Euro A	88,43 €	1,19%
Trusteam Yield Euro B	90,84 €	1,47%
Trusteam CB Patrimoine	114,15 €	-5,16%

(Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps)

Les prospectus et les rapports annuels de nos fonds commun de placement peuvent être demandés à notre adresse. Les prospectus sont diffusés sur notre site Internet www.trusteam.fr

Modifications des prospectus au cours du semestre

Aucune