

Trecento Robotique (I) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

NOVEMBRE 2018

CHIFFRES CLÉS AU 30/11/2018

Valeur liquidative • 114 634,06 €

Actif net total • 6,4 M€

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN : FR0013219490
Type de parts : Capitalisation
Classification AMF : Actions internationales
Durée de placement recommandée : 5 ans
Date de création du fonds : 29/12/2016
Devise du fonds : Euro (€)
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Indice de référence : Aucun
Gérant :
• Alice LHABOUZ
Co-Gérant :
• Christophe POUCHOY
Frais de gestion : 1,5% net de toutes taxes
Commission de performance : 15% de la performance au-delà de 7%
Droits d'entrée : 1% TTC Maximum
Souscriptions/Rachats : Cut-off : 16h30
Dépositaire | Valorisateur : Caceis Bank | Caceis FA
Commissaire aux comptes : Cabinet Mazars

TRECENTO ASSET MANAGEMENT
33, Rue de Miromesnil
75008 PARIS

Tél : +33 (0) 1 57 13 55 55
contact@trecento-am.com
www.trecento-am.com

Agrément AMF n° GP 12-000002

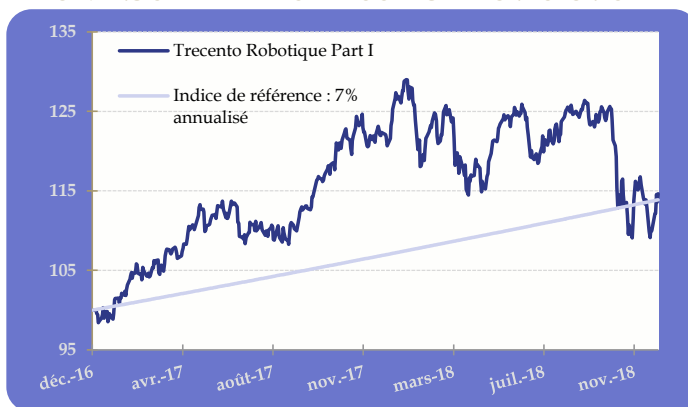
OBJECTIF DE GESTION

Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) et ce sans référence à un indice. Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure à 7% nette de frais sur la durée de placement recommandée d'un minimum de cinq ans.

PERFORMANCES	1 mois	2018 YTD	ITD*	Annualisée*	2017
Trecento Robotique - Part EUR	0,73%	-5,00%	14,63%	7,37%	20,67%
Indice de référence : 7% annualisé	0,56%	6,43%	13,88%	7,00%	7,00%

Les calculs de performance sont réalisés coupons nets réinvestis et sont nets de frais et commissions. * Depuis la création du fonds

PERFORMANCES DE LA PART EUR DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



Source : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

INDICATEURS DE RISQUE - Part EUR

Volatilité historique	13,08%
Max Drawdown	15,46%
Ratio de Sharpe	0,51

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible ← Risque plus fort →

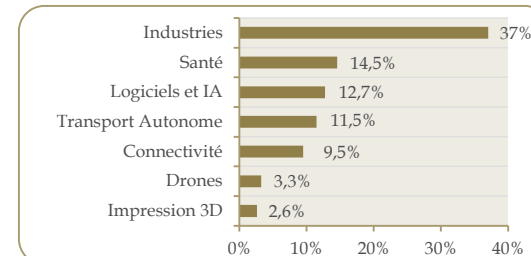
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



N.B. : l'indicateur SRRI est abaissé de 6 à 5 en juin 2017 suite à la baisse de la volatilité du fonds

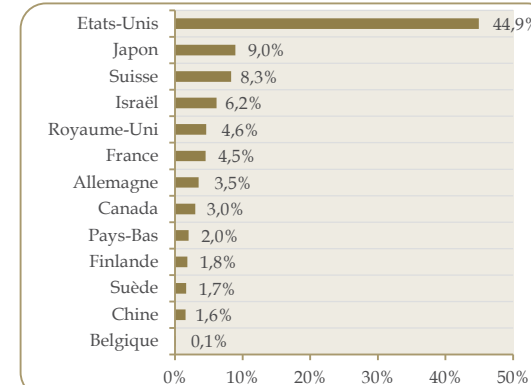
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	91,2%
Taux d'investissement :	91,2%
Poids des 10 premiers titres :	30,9%
Poids des 20 premiers titres :	56,5%
Nombre de sociétés :	60

Principales contributions positives	
Parker Hannifin Corp	0,39%
Nice Ltd - Spon Adr	0,25%
Stryker Corp	0,22%
Principales contributions négatives	
Nvidia Corp	-0,72%
Ats Automation Tooling Syst	-0,39%
Tecan Group Ag-Reg	-0,24%
Les principales positions	
Orbotech Ltd	3,31%
Adeunis	3,26%
Parker Hannifin Corp	3,17%
Les principaux mouvements	
Hollisys Automation Technologies	
Ats Automation Tooling System	
Varex Imaging Corp	

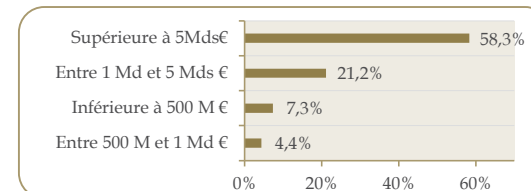
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	22,1x
Croissance BPA	9,1%
P/B	3,5x
ROE	14,9%
EV/Ebitda	13,8x
Dettes nettes /Ebitda	-0,3x
Rendements	1,1%

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

Trecento Robotique (R) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

NOVEMBRE 2018

CHIFFRES CLES AU 30/11/2018

Valeur liquidative • 1,147.57 €

Actif net total • 6,4 M€

CARACTERISTIQUES GENERALES

Code ISIN : FR0013219482
Type de parts : Capitalisation
Classification AMF : Actions internationales
Durée de placement recommandée : 5 ans
Date de création du fonds / part : 29/12/2016 / 17/01/2017
Devise du fonds / part : Euro (€)
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Indice de référence : Aucun
Gérant :
• Alice LHABOUZ
Co-Gérant :
• Christophe POUCHOY
Frais de gestion : 2,5% net de toutes taxes
Commission de performance : 15% de la performance au-delà de 6%
Droits d'entrée : 2,5% TTC Maximum
Souscriptions/Rachats : Cut-off : 16h30
Dépositaire | Valorisateur : Caceis Bank | Caceis FA
Commissaire aux comptes : Cabinet Mazars

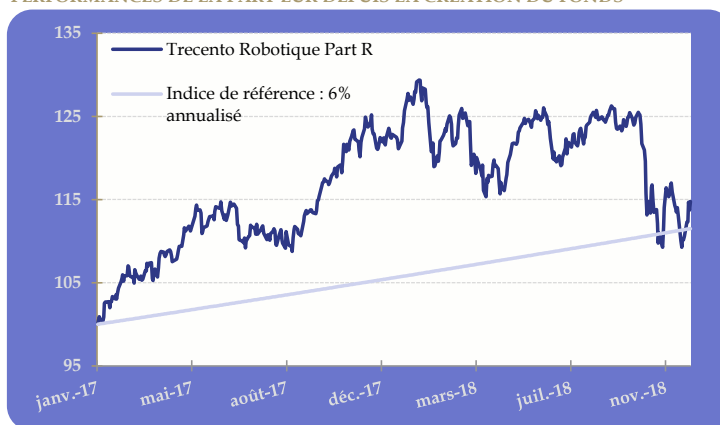
OBJECTIF DE GESTION

Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) et ce sans référence à un indice. Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure à 6% nette de frais sur la durée de placement recommandée d'un minimum de cinq ans.

PERFORMANCES	1 mois	2018 YTD	ITD*	Annualisée*	2017
Trecento Robotique - Part EUR	0,64%	-5,23%	14,76%	7,64%	21,09%
Indice de référence : 6% annualisé	0,48%	5,51%	11,50%	6,00%	5,68%

Les calculs de performance sont réalisés coupons nets réinvestis et sont nets de frais et commissions. * Depuis la création du fonds

PERFORMANCES DE LA PART EUR DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



Source : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

INDICATEURS DE RISQUE - Part EUR

Volatilité historique	12,75%
Max Drawdown	15,56%
Ratio de Sharpe	0,55

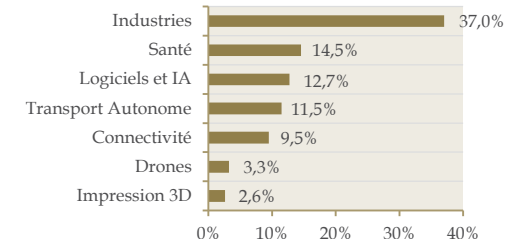
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



N.B. : l'indicateur SRRI est abaissé de 6 à 5 en juin 2017 suite à la baisse de la volatilité du fonds

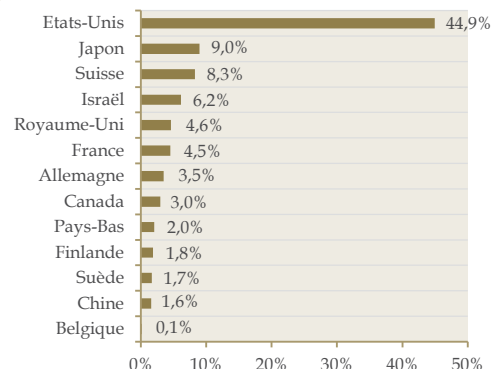
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	91,2%
Taux d'investissement :	91,2%
Poids des 10 premiers tit	30,9%
Poids des 20 premiers tit	56,5%
Nombre de sociétés :	60

Principales contributions positives

Parker Hannifin Corp	0,39%
Nice Ltd - Spon Adr	0,25%
Stryker Corp	0,22%

Principales contributions négatives

Nvidia Corp	-0,72%
Ats Automation Tooling	-0,39%
Tecan Group Ag-Reg	-0,24%

Les principales positions

Orbotech Ltd	3,31%
Adeunis	3,26%
Parker Hannifin Corp	3,17%

Les principaux mouvements

Hollsys Automation Technologies	
Ats Automation Tooling System	
Varex Imaging Corp	

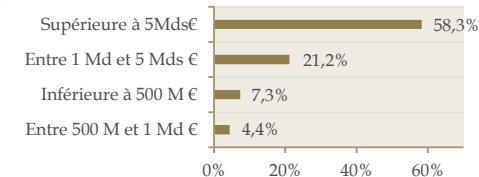
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	20,6x
Croissance BPA	11,2%
P/B	3,2x
ROE	15,0%
VE/EBITDA	12,8x
Dette nette / EBITDA	-0,3x
Rendement	1,0%

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

Trecento Robotique (R) - Part USD

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLES AU 30/11/2018

Valeur liquidative • 960,61 \$

Actif net total • 6,4 M€

RAPPORT MENSUEL

NOVEMBRE 2018

CARACTERISTIQUES GENERALES

Code ISIN : FR0013282001
Type de parts : Capitalisation
Classification AMF : Actions internationales
Durée de placement recommandée : 5 ans
Date de création du fonds / part : 29/12/2016 / 21/09/2017
Devise du fonds / part : Euro (€) / USD (\$)
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Indice de référence : Aucun
Gérant :
• Alice LHABOUZ
Co-Gérant :
• Christophe POUCHOY
Frais de gestion : 2.5% net de toutes taxes
Commission de performance : 15% de la performance au-delà de 6%
Droits d'entrée : 2.5 % TTC Maximum
Souscriptions/Rachats : Cut-off : 16h30
Dépositaire | Valorisateur : Caceis Bank | Caceis FA
Commissaire aux comptes : Cabinet Mazars

TRECENTO ASSET MANAGEMENT
33, Rue de Miromesnil
75008 PARIS

Tél : +33 (0) 1 57 13 55 55
contact@trecento-am.com
www.trecento-am.com

Agrément AMF n° GP 12-000002

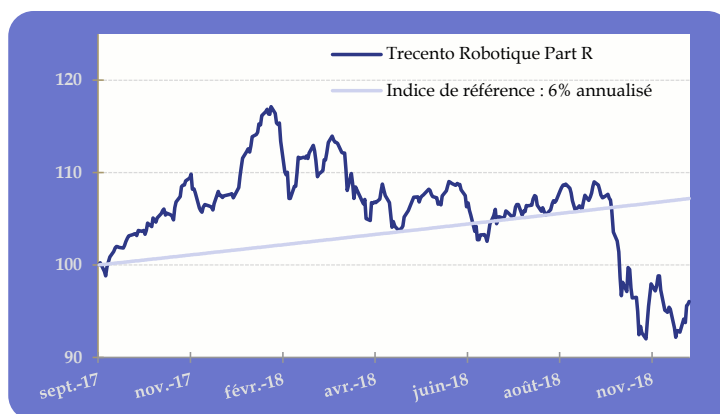
OBJECTIF DE GESTION

Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) et ce sans référence à un indice. Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure à 6% nette de frais sur la durée de placement recommandée d'un minimum de cinq ans.

PERFORMANCES	1 mois	2018 YTD	ITD*	Annualisée*	2017
Trecento Robotique - Part USD	0,57%	-10,46%	-3,94%	-3,32%	7,28%
Indice de référence : 6% annualisé	0,48%	5,51%	7,19%	6,00%	1,59%

Les calculs de performance sont réalisés coupons nets réinvestis et sont nets de frais et commissions. * Depuis la création du fonds

PERFORMANCES DE LA PART USD DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



Source : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

INDICATEURS DE RISQUE - Part USD

Volatilité historique	13,18%
Max Drawdown	21,46%
Ratio de Sharpe	-0,48

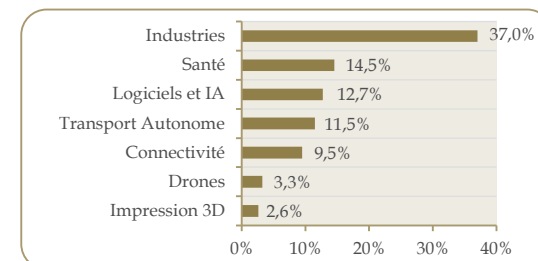
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



N.B. : l'indicateur SRRI est abaissé de 6 à 5 en juin 2017 suite à la baisse de la volatilité du fonds

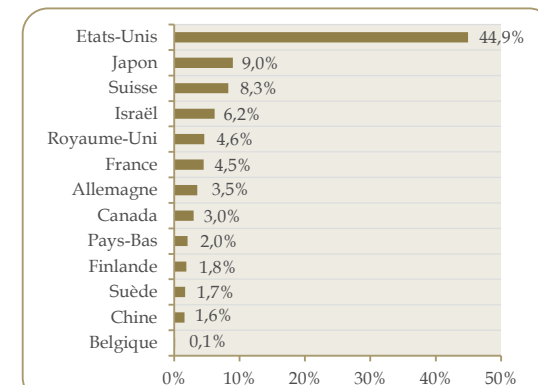
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	91,2%
Taux d'investissement :	91,2%
Poids des 10 premiers titres :	30,9%
Poids des 20 premiers titres :	56,5%
Nombre de sociétés :	60

Principales contributions positives

Parker Hannifin Corp	0,39%
Nice Ltd - Spon Adr	0,25%
Stryker Corp	0,22%

Principales contributions négatives

Nvidia Corp	-0,72%
Ats Automation Tooling Syst	-0,39%
Tecan Group Ag-Reg	-0,24%

Les principales positions

Orbotech Ltd	3,31%
Adeunis	3,26%
Parker Hannifin Corp	3,17%

Les principaux mouvements

Hollysys Automation Technologies	
Ats Automation Tooling System	
Varex Imaging Corp	

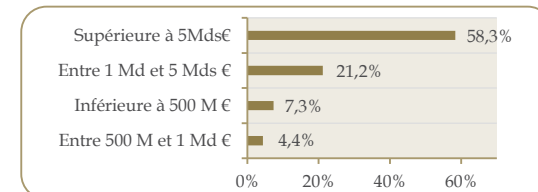
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	22,1x
Croissance BPA	9,1%
P/B	3,5x
ROE	14,9%
VE/EBITDA	13,8x
Dettes nette / EBITDA	-0,3x
Rendement	1,1%

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

Entrepreneurs investisseurs