

Trecento Robotique (I) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY



RAPPORT MENSUEL

DECEMBRE 2018

CHIFFRES CLÉS AU 31/12/2018

Valeur liquidative • 99 840,62 €

Actif net total • 3,3 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

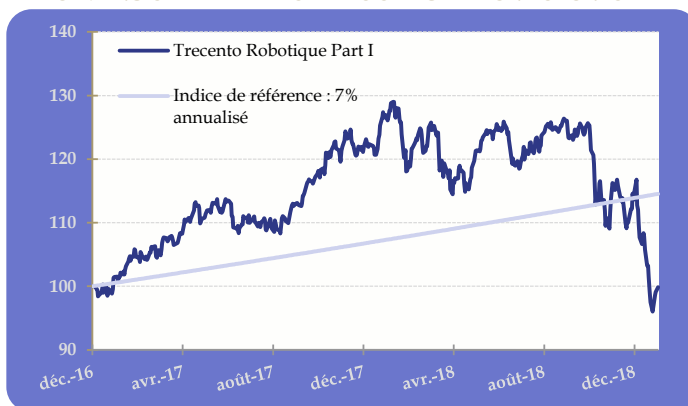
OBJECTIF DE GESTION

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	-12,90%	-17,26%	-0,16%	-0,08%	20,67%
Indice de référence : 7% annualisé	0,58%	7,00%	14,53%	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	13,90%
Max Drawdown	25,57%
Ratio de Sharpe	-0,06

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

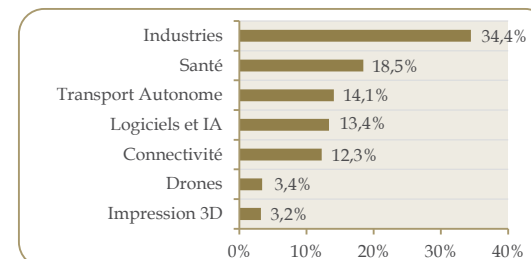
Risque plus faible ← Risque plus fort →
 Rendement potentiellement plus faible ← Rendement potentiellement plus élevé →



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

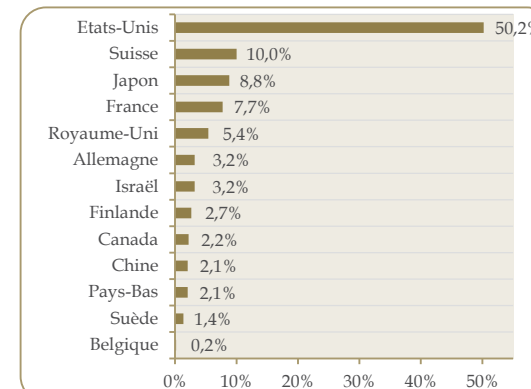
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	99,2%
Taux d'investissement :	99,2%
Poids des 10 premiers titres :	33,4%
Poids des 20 premiers titres :	60,1%
Nombre de sociétés :	59

Principales contributions positives	
Smith & Nephew	0,01%
Renishaw Plc	0,01%
Elekta Ab-B Shs	-0,01%
Principales contributions négatives	
Fugro	-0,67%
Yaskawa Electric Corp	-0,59%
Ipg Photonics Corp	-0,59%
Les principales positions	
Adeunis	5,43%
Tecan Group Ag-Reg	3,21%
Teradyne Inc	3,16%
Les principaux mouvements	
Dassault Systemes	
Orbotech Ltd	
Gea	

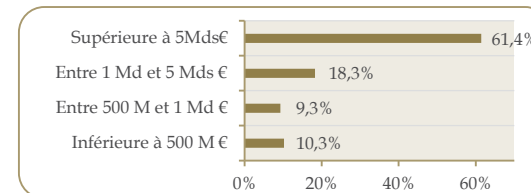
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,1x
Croissance BPA	9,6%
P/B	3,1x
ROE	14,9%
EV/Ebitda	12,4x
Dettes nettes /Ebitda	-0,3x
Rendements	1,2%

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

DECEMBRE 2018

CHIFFRES CLES AU 31/12/2018

Valeur liquidative • 998.64 €

Actif net total • 3,3 M€

CARACTERISTIQUES GÉNÉRALES

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

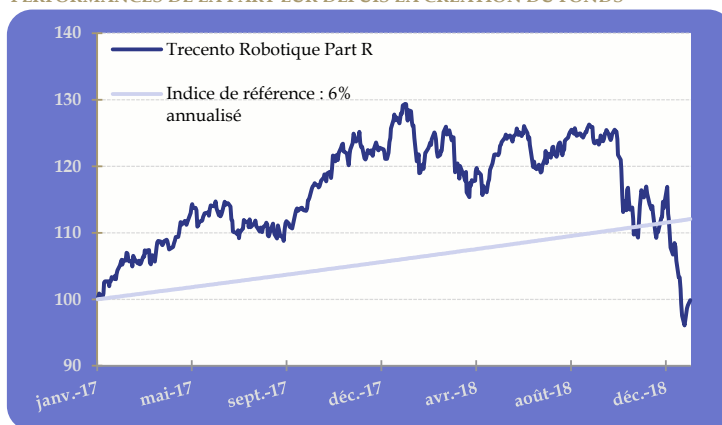
OBJECTIF DE GESTION

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	-12,98%	-17,53%	-0,14%	-0,07%	21,09%
Indice de référence : 6% annualisé	0,50%	6,00%	12,06%	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

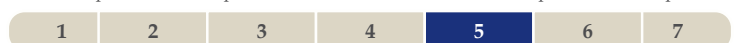


Source : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

INDICATEURS DE RISQUE - Part EUR

Volatilité historique	13,62%
Max Drawdown	25,75%
Ratio de Sharpe	-0,06

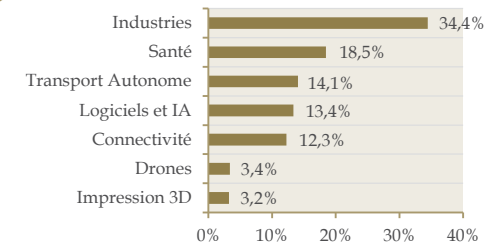
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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 THÉMATIQUE



Source : Trecento AM

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	99,2%
Taux d'investissement :	99,2%
Poids des 10 premiers tit	33,4%
Poids des 20 premiers tit	60,1%
Nombre de sociétés :	59

Principales contributions positives

Smith & Nephew	0,01%
Renishaw Plc	0,01%
Elektab-B Shs	-0,01%

Principales contributions négatives

Fugro	-0,67%
Yaskawa Electric Corp	-0,59%
Ipg Photonics Corp	-0,59%

Les principales positions

Adeunis	5,43%
Tecan Group Ag-Reg	3,21%
Teradyne Inc	3,16%

Les principaux mouvements

Dassault Systemes	
Orbotech Ltd	
Gea	

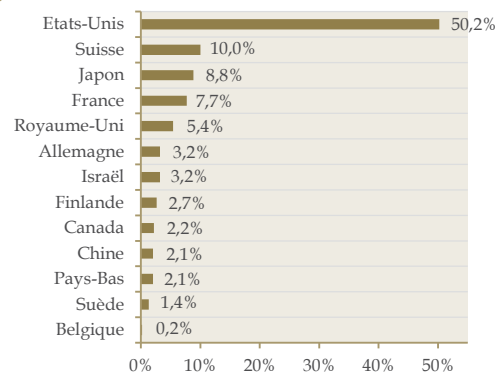
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,1x
Croissance BPA	9,6%
P/B	3,1x
ROE	14,9%
VE/EBITDA	12,4x
Dettes nettes / EBITDA	-0,3x
Rendement	1,2%

Source : FactSet / Trecento AM

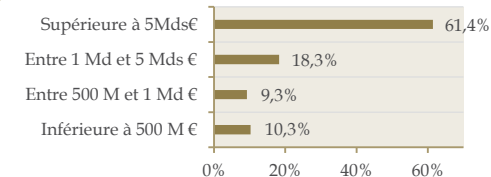
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

Trecento Robotique (R) - Part USD

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLES AU 31/12/2018

Valeur liquidative • 843,99 \$

Actif net total • 3,3 M€

RAPPORT MENSUEL

DECEMBRE 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

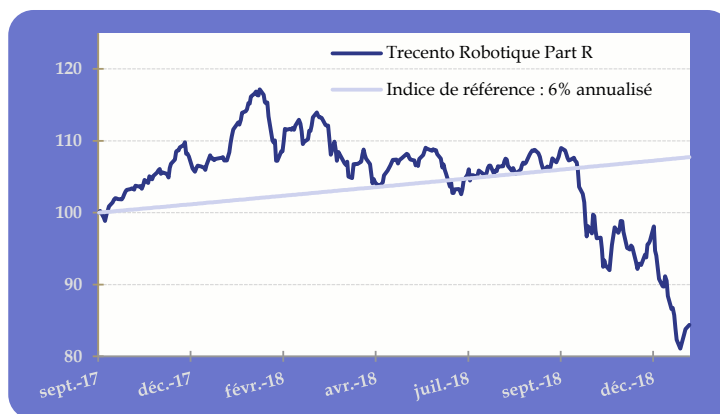
OBJECTIF DE GESTION

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	-12,14%	-21,33%	-15,60%	-12,44%	7,28%
Indice de référence : 6% annualisé	0,50%	6,00%	7,72%	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	14,39%
Max Drawdown	30,80%
Ratio de Sharpe	-1,05

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible Risque plus fort

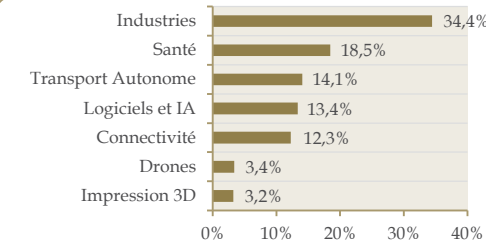
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

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

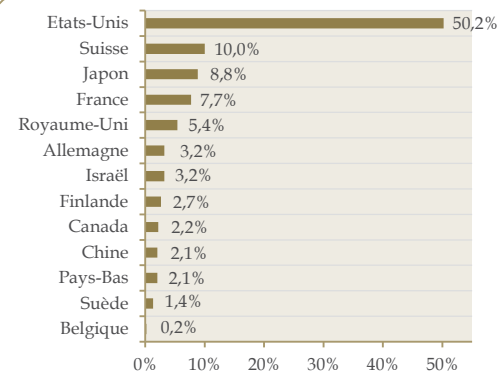
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



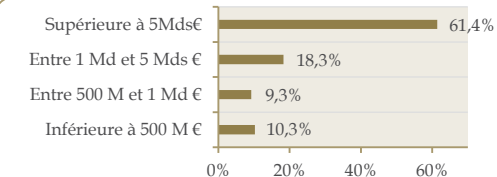
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	99,2%
Taux d'investissement :	99,2%
Poids des 10 premiers titres :	33,4%
Poids des 20 premiers titres :	60,1%
Nombre de sociétés :	59

Principales contributions positives

Smith & Nephew	0,01%
Renishaw Plc	0,01%
Elektro AB-B Shs	-0,01%

Principales contributions négatives

Fugro	-0,67%
Yaskawa Electric Corp	-0,59%
Ipg Photonics Corp	-0,59%

Les principales positions

Adeunis	5,43%
Tecan Group Ag-Reg	3,21%
Teradyne Inc	3,16%

Les principaux mouvements

Dassault Systemes	
Orbotech Ltd	
Gea	

VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,1x
Croissance BPA	9,6%
P/B	3,1x
ROE	14,9%
VE/EBITDA	12,4x
Dettes nettes / EBITDA	-0,3x
Rendement	1,2%

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois