

Trecento Robotique (I) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY



RAPPORT MENSUEL

JANVIER 2019

CHIFFRES CLÉS AU 31/01/2019

Valeur liquidative • 109 290,94 €

Actif net total • 3,5 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

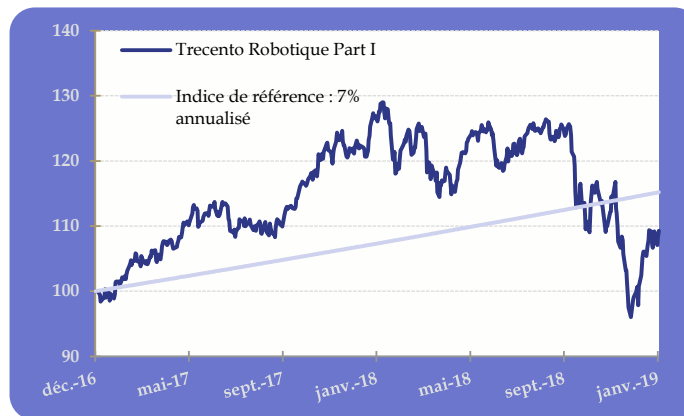
OBJECTIF DE GESTION

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	3 mois	6 mois	2019 YTD	ITD*	Annualisée*	2018	2017
Trecento Robotique - Part EUR	9,47%	-3,97%	-10,36%	9,47%	9,29%	4,34%	-17,26%	20,67%
Indice de référence : 7% annualisé	0,58%	1,72%	3,47%	0,58%	15,19%	7,00%	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	14,30%
Max Drawdown	25,57%
Ratio de Sharpe	0,26

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible ← Risque plus fort →

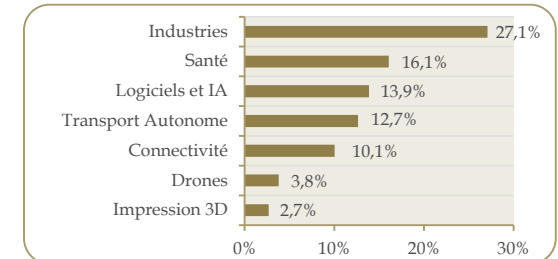
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	86,3%
Taux d'investissement :	86,3%
Poids des 10 premiers titres :	32,0%
Poids des 20 premiers titres :	54,6%
Nombre de sociétés :	59

Principales contributions positives

Aptiv Plc	0,67%
Nuance Communications Inc	0,57%
Fugro	0,57%

Principales contributions négatives

Adeunis Rf Saca	-0,56%
Illumina Inc	-0,14%
Tesla Motors Inc	-0,09%

Les principales positions

Adeunis	4,52%
Ipg Photonics Corp	3,32%
Amazon.Com Inc	3,30%

Les principaux mouvements

Te Connectivity Ltd	
Keyence Corp	
Intuitive Surgical Inc	

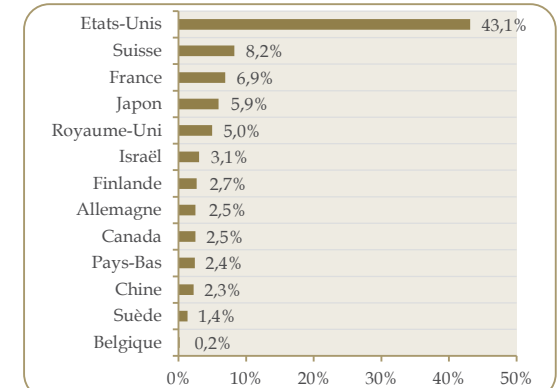
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	20,9x
Croissance BPA	8,6%
P/B	3,4x
ROE	14,3%
EV/Ebitda	13,4x
Dette nette /Ebitda	-0,3x
Rendements	1,0%

Source : FactSet / Trecento AM

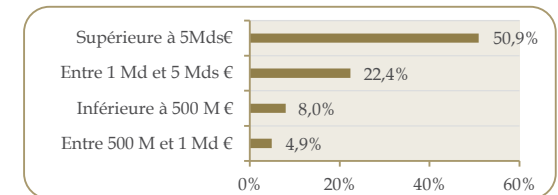
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

Trecento Robotique (R) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY



RAPPORT MENSUEL

JANVIER 2019

CHIFFRES CLES AU 31/01/2019

Valeur liquidative • 1 078.61 €

Actif net total • 3,5 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

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

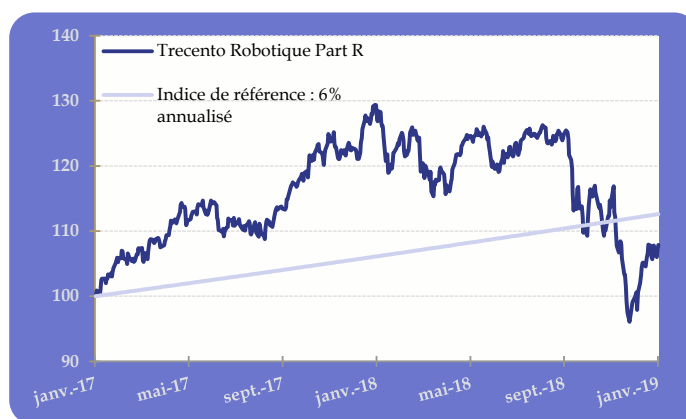
OBJECTIF DE GESTION

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	3 mois	6 mois	2019 YTD	ITD*	Annualisée*	2018	2017
Trecento Robotique - Part EUR	8,01%	-5,40%	-11,82%	8,01%	7,86%	3,78%	-10,93%	21,09%
Indice de référence : 6% annualisé	0,50%	1,48%	2,98%	0,50%	12,61%	6,00%	6,53%	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	13,92%
Max Drawdown	25,75%
Ratio de Sharpe	0,23

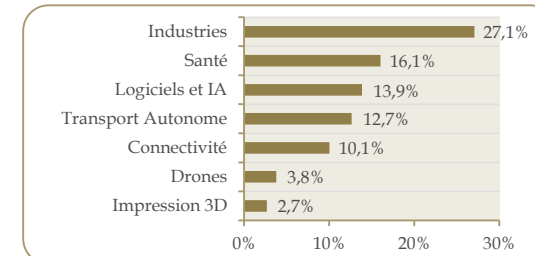
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

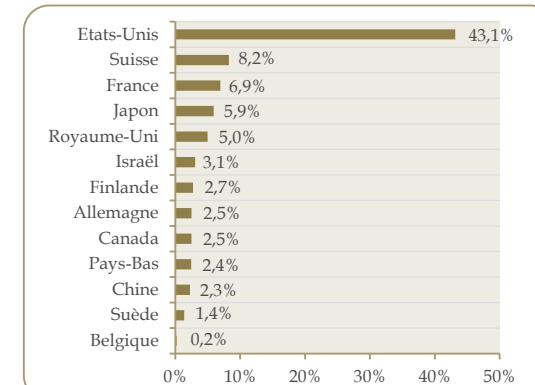
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	86,3%
Taux d'investissement :	86,3%
Poids des 10 premiers titres :	32,0%
Poids des 20 premiers titres :	54,6%
Nombre de sociétés :	59

Principales contributions positives

Aptiv Plc	0,67%
Nuance Communications Inc	0,57%
Fugro	0,57%

Principales contributions négatives

Adeunis Rf Saca	-0,56%
Illumina Inc	-0,14%
Tesla Motors Inc	-0,09%

Les principales positions

Adeunis	4,52%
Ipg Photonics Corp	3,32%
Amazon.Com Inc	3,30%

Les principaux mouvements

Te Connectivity Ltd	
Keyence Corp	
Intuitive Surgical Inc	

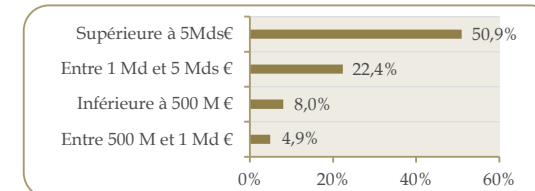
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	20,9x
Croissance BPA	8,6%
P/B	3,4x
ROE	14,3%
VE/EBITDA	13,4x
Dettes nettes / 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



RAPPORT MENSUEL

JANVIER 2019

CHIFFRES CLES AU 31/01/2019

Valeur liquidative • 843,99 \$

Actif net total • 3,3 M€

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

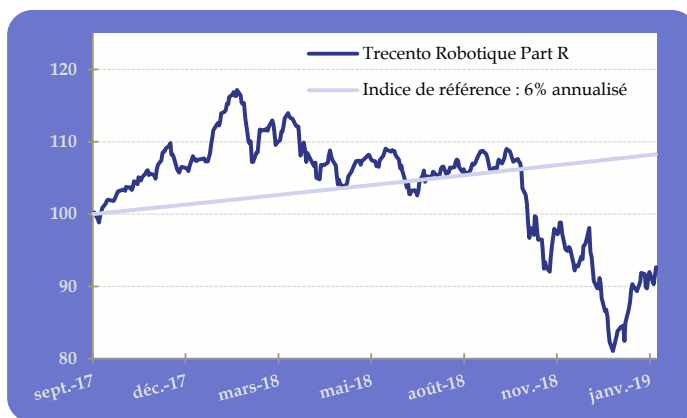
OBJECTIF DE GESTION

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'une minimum de cinq ans.

PERFORMANCES	1 mois	3 mois	6 mois	2019 YTD	ITD*	Annualisée*	2018	2017
Trecento Robotique - Part USD	9,77%	-3,00%	-12,47%	9,77%	-7,35%	-5,45%	-13,64%	7,28%
Indice de référence : 6% annualisé	0,50%	1,48%	2,98%	0,50%	8,26%	6,00%	6,53%	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	15,02%
Max Drawdown	30,80%
Ratio de Sharpe	-0,54

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

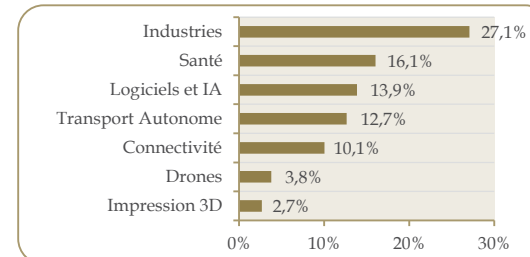


1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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

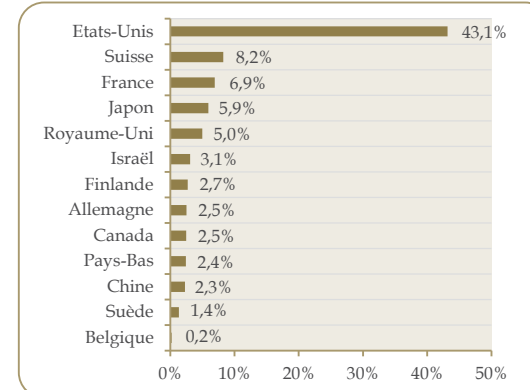
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	86,3%
Taux d'investissement :	86,3%
Poids des 10 premiers titres :	32,0%
Poids des 20 premiers titres :	54,6%
Nombre de sociétés :	59

Principales contributions positives

Aptiv Plc	0,67%
Nuance Communications Inc	0,57%
Fugro	0,57%

Principales contributions négatives

Adeunis Rf Saca	-0,56%
Illumina Inc	-0,14%
Tesla Motors Inc	-0,09%

Les principales positions

Adeunis	4,52%
Ipg Photonics Corp	3,32%
Amazon.Com Inc	3,30%

Les principaux mouvements

Te Connectivity Ltd	
Keyence Corp	
Intuitive Surgical Inc	

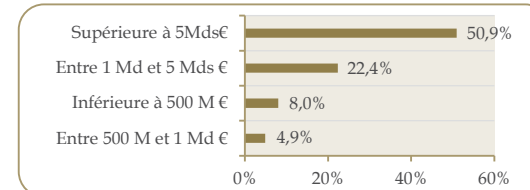
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	20,9x
Croissance BPA	8,6%
P/B	3,4x
ROE	14,3%
VE/EBITDA	13,4x
Dettes nettes / EBITDA	-0,3x
Rendement	1,0%

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro