

Trecento Robotique (I) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY



RAPPORT MENSUEL

AVRIL 2019

CHIFFRES CLÉS AU 30/04/2019

Valeur liquidative • 120 670,14 €

Actif net total • 3,6 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

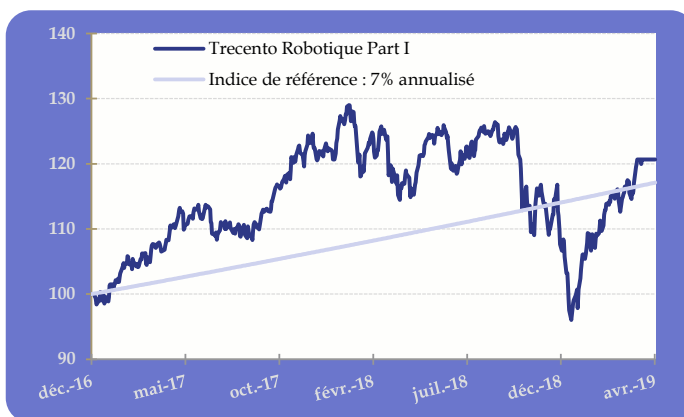
OBJECTIF DE GESTION

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	3.10%	10.41%	6.03%	20.86%	20.67%	8.38%	-17.26%	20.67%
Indice de référence : 7% annualisé	0.59%	1.66%	3.41%	2.25%	17.11%	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	13.99%
Max Drawdown	25.57%
Ratio de Sharpe	0.57

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

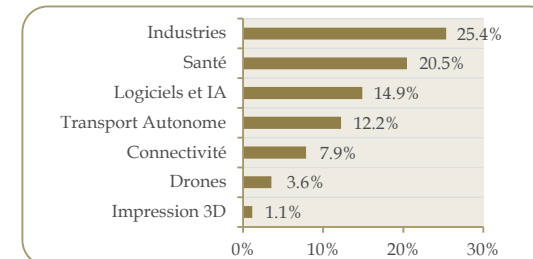
Risque plus faible ← Risque plus fort →
 Rendement potentiellement plus faible ← Rendement potentiellement plus élevé →



N.B. : l'indicateur SRRI a augmenté de 5 à 6 en mars 2019 suite à la hausse de la volatilité du fonds en 2018

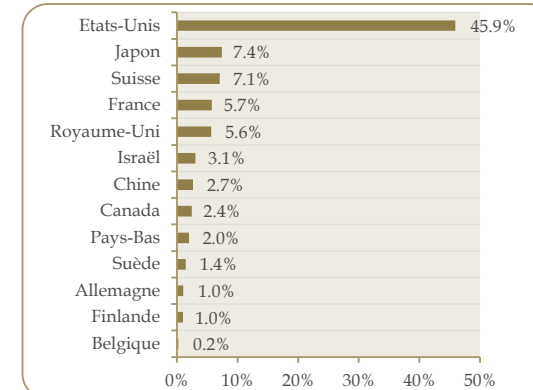
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	85.6%
Taux d'investissement :	85.6%
Poids des 10 premiers titres :	29.7%
Poids des 20 premiers titres :	50.7%
Nombre de sociétés :	60

Principales contributions positives

Ipg Photonics Corp	0.43%
Nice Ltd - Spon Adr	0.42%
Te Connectivity Ltd	0.40%

Principales contributions négatives

Fugro	-0.25%
Intuitive Surgical Inc	-0.15%
Tesla Motors Inc	-0.13%

Les principales positions

Thermo Fisher Scientific Inc	3.17%
Nuance Communications Inc	3.14%
Intuitive Surgical	3.07%

Les principaux mouvements

Intuitive Surgical Inc	
Thermo Fisher Scientific Inc	
Parker Hannifin Corp	

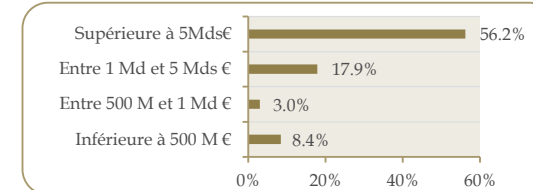
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	25.9x
Croissance BPA	8.5%
P/B	3.9x
ROE	14.2%
EV/Ebitda	15.1x
Dette nette /Ebitda	-0.2x
Rendements	0.7%

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



RAPPORT MENSUEL

AVRIL 2019

CHIFFRES CLES AU 30/04/2019

Valeur liquidative • 1 189,45 €

Actif net total • 3,6 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

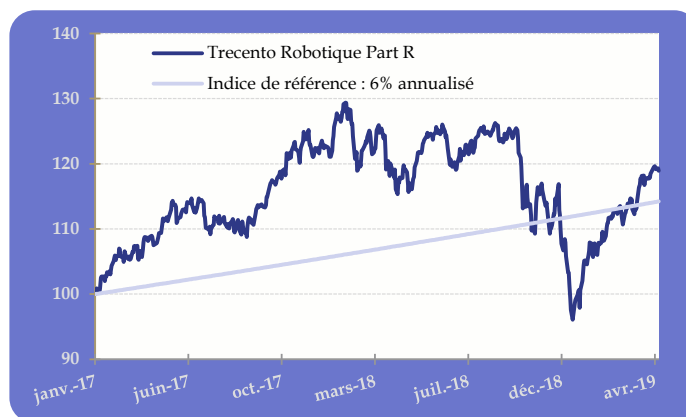
OBJECTIF DE GESTION

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	3 mois	6 mois	2019 YTD	ITD*	Annualisée*	2018	2017
Trecento Robotique - Part EUR	4.04%	10.28%	4.32%	19.11%	18,95%	7.90%	-1.77%	21.09%
Indice de référence : 6% annualisé	0.51%	1.43%	2.93%	1.93%	14.22%	6.00%	8.05%	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	13.56%
Max Drawdown	25.75%
Ratio de Sharpe	0.56

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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	85.6%
Taux d'investissement :	85.6%
Poids des 10 premiers titres :	29.7%
Poids des 20 premiers titres :	50.7%
Nombre de sociétés :	60

Principales contributions positives

Ipg Photonics Corp	0.43%
Nice Ltd - Spon Adr	0.42%
Te Connectivity Ltd	0.40%

Principales contributions négatives

Insulet Corp	-0.10%
Stryker Corp	-0.10%
Ekso Bionics Holdings Inc	-0.09%

Les principales positions

Thermo Fisher Scientific Inc	3.17%
Nuance Communications Inc	3.14%
Intuitive Surgical	3.07%

Les principaux mouvements

Intuitive Surgical Inc	
Thermo Fisher Scientific Inc	
Parker Hannifin Corp	

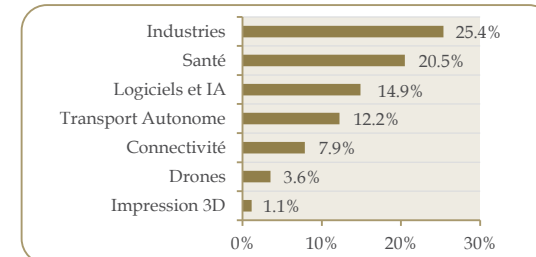
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	25.9x
Croissance BPA	8.5%
P/B	3.9x
ROE	14.2%
VE/EBITDA	15.2x
Dette nette /EBITDA	-0.2x
Rendement	0.7%

Source : FactSet / Trecento AM

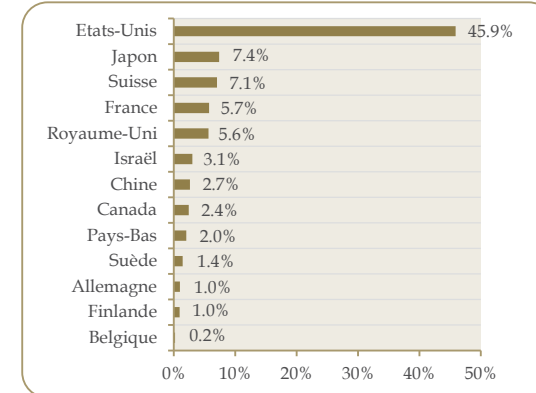
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION THEMATIQUE



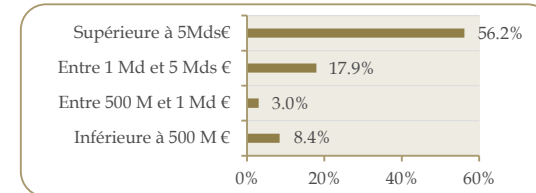
Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

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

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.

Trecento Robotique (R) - Part USD

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY



RAPPORT MENSUEL

AVRIL 2019

CHIFFRES CLES AU 30/04/2019

Valeur liquidative • 1 000,00 \$

Actif net total • 3,6 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

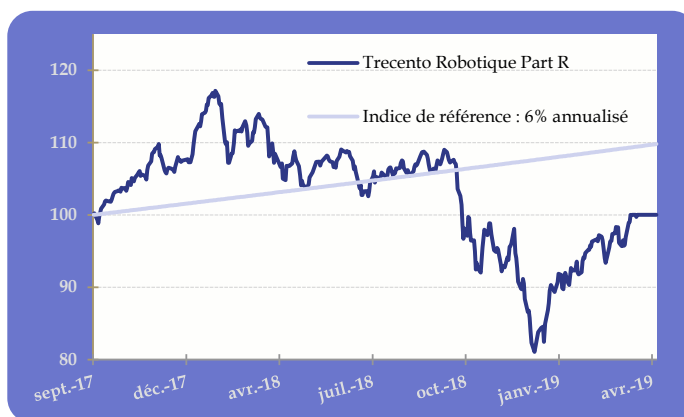
OBJECTIF DE GESTION

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'un minimum de cinq ans.

PERFORMANCES	1 mois	3 mois	6 mois	2019 YTD	ITD*	Annualisée*	2018	2017
Trecento Robotique - Part USD	3.18%	7.94%	4.70%	18.48%	0.00%	0.00%	-6.79%	7.28%
Indice de référence : 6% annualisé	0.51%	1.43%	2.93%	1.93%	9.79%	5.99%	8.03%	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	14.56%
Max Drawdown	30.80%
Ratio de Sharpe	-0.17

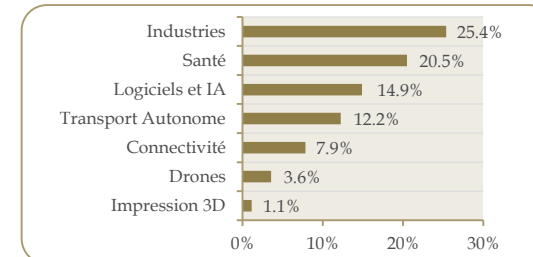
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

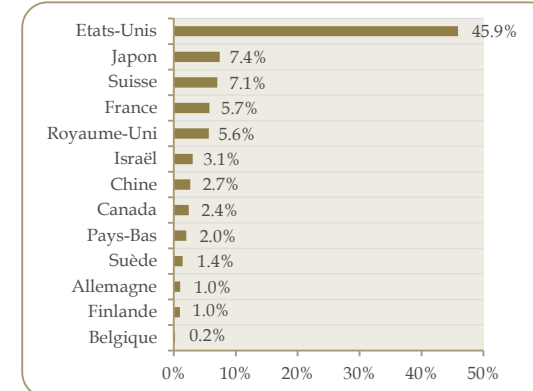
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	85.6%
Taux d'investissement :	85.6%
Poids des 10 premiers titres :	29.7%
Poids des 20 premiers titres :	50.7%
Nombre de sociétés :	60

Principales contributions positives

Ipg Photonics Corp	0.43%
Nice Ltd - Spon Adr	0.42%
Te Connectivity Ltd	0.40%

Principales contributions négatives

Insulet Corp	-0.10%
Stryker Corp	-0.10%
Ekso Bionics Holdings Inc	-0.09%

Les principales positions

Thermo Fisher Scientific Inc	3.17%
Nuance Communications Inc	3.14%
Intuitive Surgical	3.07%

Les principaux mouvements

Intuitive Surgical Inc	
Thermo Fisher Scientific Inc	
Parker Hannifin Corp	

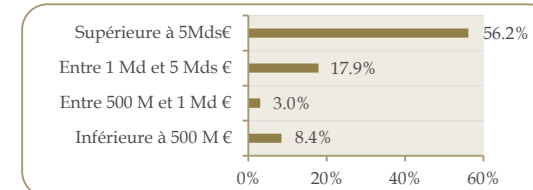
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	25.9x
Croissance BPA	8.5%
P/B	3.9x
ROE	14.2%
VE/EBITDA	15.1x
Dette nette /EBITDA	-0.2x
Rendement	0.7%

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro