

Trecento Robotique (I) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY



RAPPORT MENSUEL

MAI 2019

CHIFFRES CLÉS AU 31/05/2019

Valeur liquidative • 113 252,07 €

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
 Gérants :
 • Alice LHABOUZ
 • 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

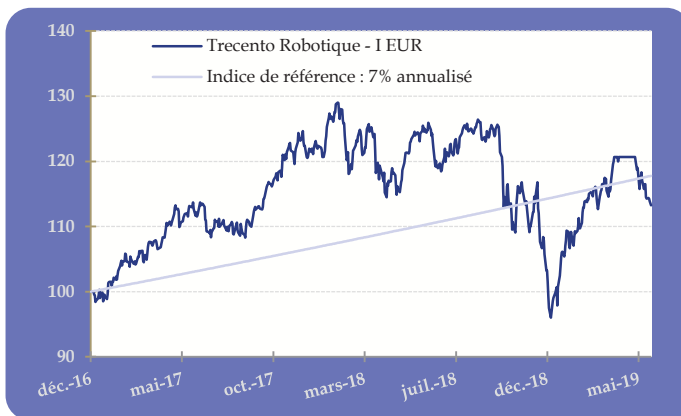
Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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.

| PERFORMANCE CUMULEE | 1 mois | 3 mois | 6 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis création | |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-----------------|---------------|
| Trecento Robotique - I EUR | -6,15% | -1,20% | -1,21% | 13,43% | -8,00% | - | - | 13,25% | 5,28% (ann.*) |
| Indice de référence : 7% annualisé | 0,58% | 1,72% | 3,43% | 2,84% | 7,00% | - | - | 17,78% | 7,00% (ann.*) |

| PERF. PAR ANNEE CIVILE | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|---------|--------|
| Trecento Robotique - I EUR | -17,26% | 20,67% |
| Indice de référence : 7% annualisé | 7,00% | 7,00% |

Les calculs de performance sont réalisés coupons nets réinvestis et sont nets de frais et commissions. * Performance annualisée depuis création

PERFORMANCES DE LA PART I EUR DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



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

INDICATEURS DE RISQUE - Part I EUR

| | |
|-----------------------|--------|
| Volatilité historique | 14,01% |
| Max Drawdown | 25,57% |
| Ratio de Sharpe | 0,36 |

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

| | |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition nette : | 84,6% |
| Taux d'investissement : | 84,6% |
| Poids des 10 premiers titres : | 29,1% |
| Poids des 20 premiers titres : | 49,9% |
| Nombre de sociétés : | 62 |

| Principales contributions positives | |
|-------------------------------------|-------|
| Corindus Vascular Robotics I | 0,34% |
| Insulet Corp | 0,26% |
| Tecan Group Ag-Reg | 0,09% |

| Principales contributions négatives | |
|-------------------------------------|--------|
| Nvidia Corp | -0,74% |
| Ipg Photonics Corp | -0,70% |
| Aptiv Plc | -0,64% |

| Les principales positions | |
|------------------------------|-------|
| Thermo Fisher Scientific Inc | 3,29% |
| Nice Ltd | 3,27% |
| Stryker | 3,17% |

| Les principaux mouvements | |
|---------------------------|--|
| Nuance Communications Inc | |
| National Instruments Corp | |
| Parker Hannifin Corp | |

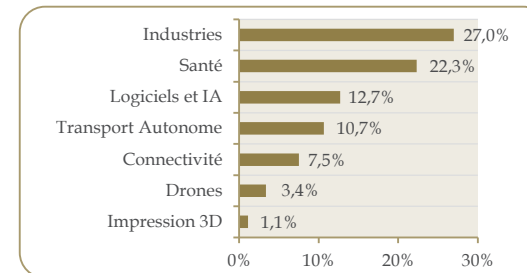
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

| | |
|------------------------|-------|
| P/E | 22,9x |
| Croissance BPA | 8,2% |
| P/B | 3,6x |
| ROE | 13,8% |
| EV/Ebitda | 13,9x |
| Dette nette / Ebitda | -0,2x |
| Rendement (dividendes) | 0,6% |

Source : FactSet / Trecento AM

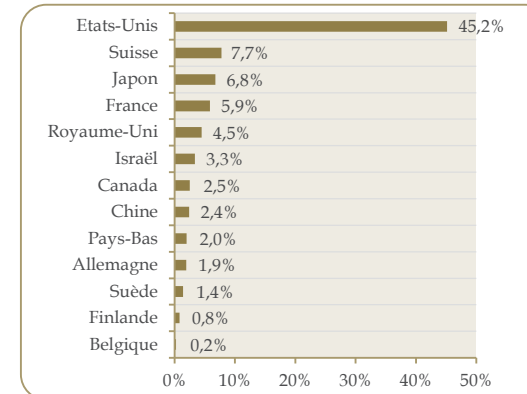
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION THEMATIQUE



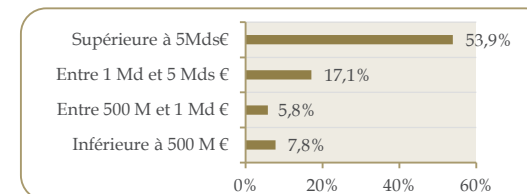
Source : Trecento AM

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

Trecento Robotique (R) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

MAI 2019

CHIFFRES CLES AU 31/05/2019

Valeur liquidative • 1 111,27 €

Actif net total • 3,3 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
Gérants :
• Alice LHABOUZ
• 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

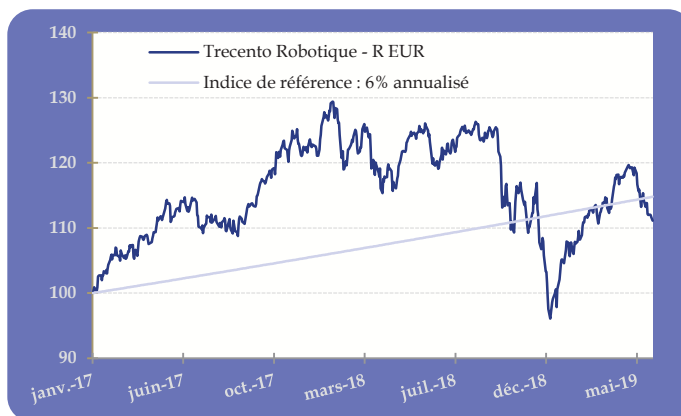
Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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.

| PERFORMANCE CUMULEE | 1 mois | 3 mois | 6 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis création |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|-------|-----------------|
| Trecento Robotique - R EUR | -6,57% | -1,06% | -3,16% | 11,28% | -10,16% | - | - | 11,13% |
| Indice de référence : 6% annualisé | 0,50% | 1,48% | 2,95% | 2,44% | 6,00% | - | - | 14,79% |

| PERF. PAR ANNEE CIVILE | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|---------|--------|
| Trecento Robotique - R EUR | -17,53% | 21,09% |
| Indice de référence : 6% annualisé | 6,00% | 5,68% |

Les calculs de performance sont réalisés coupons nets réinvestis et sont nets de frais et commissions. * Performance annualisée depuis création

PERFORMANCES DE LA PART R EUR DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



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

INDICATEURS DE RISQUE - Part R EUR

| | |
|-----------------------|--------|
| Volatilité historique | 13,59% |
| Max Drawdown | 25,75% |
| Ratio de Sharpe | 0,32 |

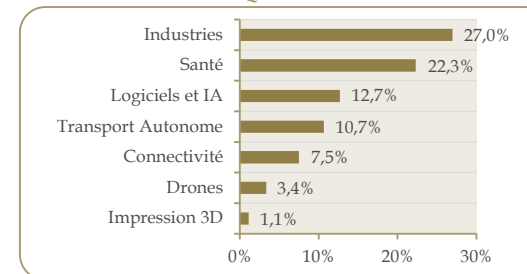
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

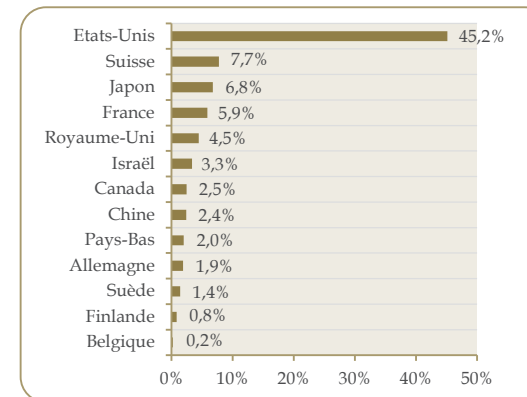
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

| | |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition nette : | 84,6% |
| Taux d'investissement : | 84,6% |
| Poids des 10 premiers titres : | 29,1% |
| Poids des 20 premiers titres : | 49,9% |
| Nombre de sociétés : | 62 |

| Principales contributions positives | |
|-------------------------------------|-------|
| Corindus Vascular Robotics I | 0,34% |
| Insulet Corp | 0,26% |
| Tecan Group Ag-Reg | 0,09% |

| Principales contributions négatives | |
|-------------------------------------|--------|
| Nvidia Corp | -0,74% |
| Ipg Photonics Corp | -0,70% |
| Aptiv Plc | -0,64% |

| Les principales positions | |
|------------------------------|-------|
| Thermo Fisher Scientific Inc | 3,29% |
| Nice Ltd | 3,27% |
| Stryker | 3,17% |

| Les principaux mouvements | |
|---------------------------|--|
| Nuance Communications Inc | |
| National Instruments Corp | |
| Parker Hannifin Corp | |

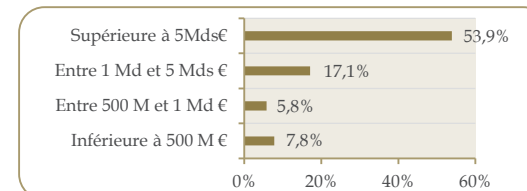
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

| | |
|----------------------|-------|
| P/E | 22,9x |
| Croissance BPA | 8,2% |
| P/B | 3,6x |
| ROE | 13,8% |
| VE/EBITDA | 13,9x |
| Dette nette / EBITDA | -0,2x |
| Rendement | 0,6% |

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

Entrepreneurs investisseurs

Trecento Robotique (R) - Part USD

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

MAI 2019

CHIFFRES CLES AU 31/05/2019

Valeur liquidative • 928,88 \$

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
Gérants :
• Alice LHABOUZ
• 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

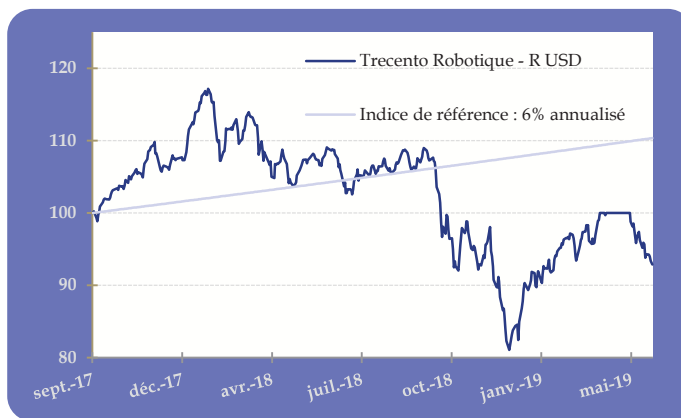
Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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.

| PERFORMANCE CUMULEE | 1 mois | 3 mois | 6 mois | YTD | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis création |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|-------|-----------------|
| Trecento Robotique - R USD | -7,11% | -3,59% | -3,30% | 10,06% | -12,80% | - | - | -7,11% (ann.*) |
| Indice de référence : 6% annualisé | 0,50% | 1,48% | 2,95% | 2,44% | 6,00% | - | - | 10,35% (ann.*) |

| PERF. PAR ANNEE CIVILE | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|---------|-------|
| Trecento Robotique - R USD | -21,33% | 7,28% |
| Indice de référence : 6% annualisé | 6,00% | 1,59% |

Les calculs de performance sont réalisés coupons nets réinvestis et sont nets de frais et commissions. * Performance annualisée depuis création

PERFORMANCES DE LA PART R USD DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



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

INDICATEURS DE RISQUE - Part R USD

| | |
|-----------------------|--------|
| Volatilité historique | 14,59% |
| Max Drawdown | 30,80% |
| Ratio de Sharpe | -0,44 |

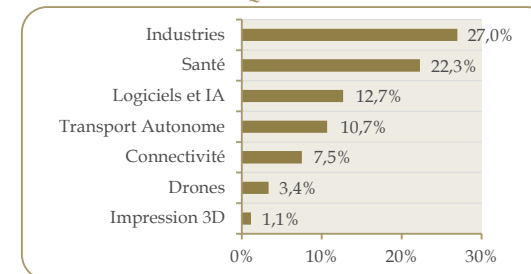
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

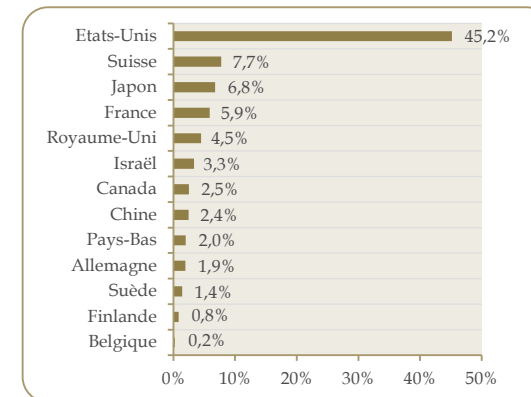
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

| | |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition nette : | 84,6% |
| Taux d'investissement : | 84,6% |
| Poids des 10 premiers titres : | 29,1% |
| Poids des 20 premiers titres : | 49,9% |
| Nombre de sociétés : | 62 |

| Principales contributions positives | |
|-------------------------------------|-------|
| Corindus Vascular Robotics I | 0,34% |
| Insulet Corp | 0,26% |
| Tecan Group Ag-Reg | 0,09% |

| Principales contributions négatives | |
|-------------------------------------|--------|
| Nvidia Corp | -0,74% |
| Ipg Photonics Corp | -0,70% |
| Aptiv Plc | -0,64% |

| Les principales positions | |
|------------------------------|-------|
| Thermo Fisher Scientific Inc | 3,29% |
| Nice Ltd | 3,27% |
| Stryker | 3,17% |

| Les principaux mouvements | |
|---------------------------|--|
| Nuance Communications Inc | |
| National Instruments Corp | |
| Parker Hannifin Corp | |

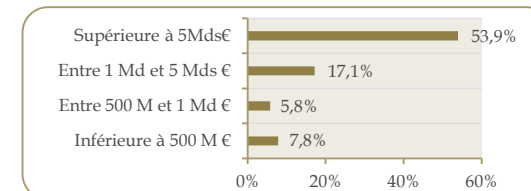
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

| | |
|----------------------|-------|
| P/E | 22,9x |
| Croissance BPA | 8,2% |
| P/B | 3,6x |
| ROE | 13,8% |
| VE/EBITDA | 13,9x |
| Dette nette / EBITDA | -0,2x |
| Rendement | 0,6% |

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro