

Trecento Robotique (I) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

AOÛT 2019

CHIFFRES CLÉS AU 30/08/2019

Valeur liquidative • 117 950,46 €

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
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

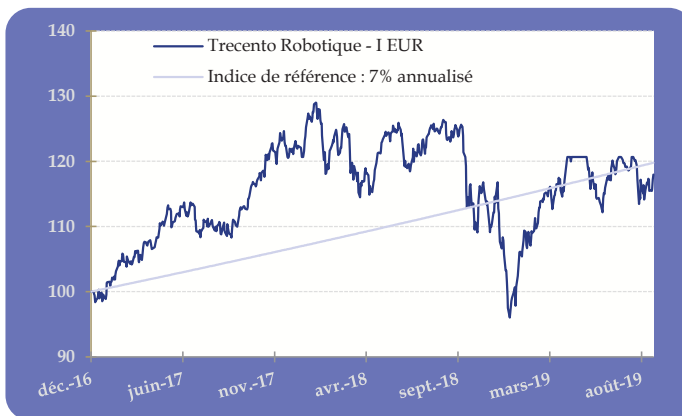
Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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	-1,51%	4,15%	2,90%	18,14%	-6,68%	-	-	17,95%
Indice de référence : 7% annualisé	0,56%	1,70%	3,45%	4,59%	6,98%	-	-	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	14,06%
Max Drawdown	25,57%
Ratio de Sharpe	0,48

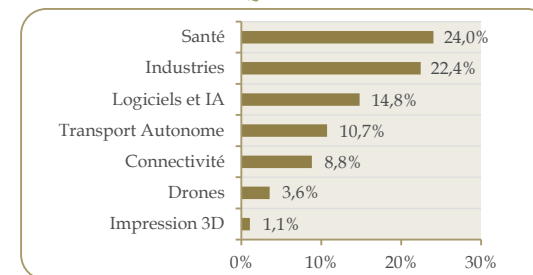
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

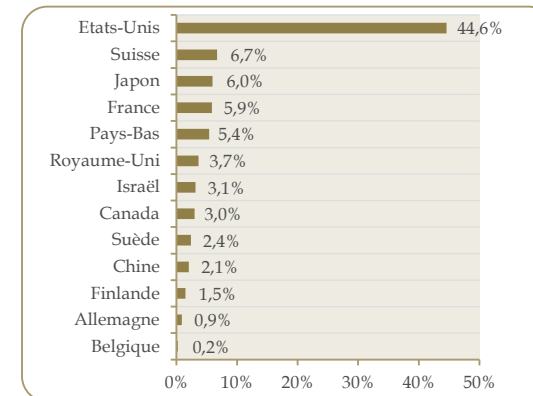
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	85,4%
Taux d'investissement :	94,7%
Poids des 10 premiers titres :	28,6%
Poids des 20 premiers titres :	49,7%
Nombre de sociétés :	63

Principales contributions positives

Corindus Vascular Robotics	0,67%
Insulet Corp	0,34%
Yaskawa Electric Corp	0,32%

Principales contributions négatives

Blue Prism Group Plc	-0,34%
Ats Automation Tooling Sys	-0,33%
Fugro	-0,31%

Les principales positions

Te Connectivity Ltd	3,30%
Thermo Fisher Scientific Inc	3,14%
Nice Ltd	3,08%

Les principaux mouvements

Thermo Fisher Scientific Inc	
Tecan Group Ag-Reg	
Nice Ltd - Spon Adr	

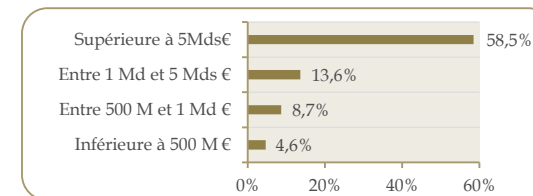
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	23,4x
Croissance BPA	7,6%
P/B	3,8x
ROE	13,1%
EV/Ebitda	15,0x
Dette nette / Ebitda	0,1x
Rendement (dividendes)	0,5%

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

Entrepreneurs investisseurs

Trecento Robotique (R) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

AOÛT 2019

CHIFFRES CLES AU 30/08/2019

Valeur liquidative • 1 151,75 €

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
Devises 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

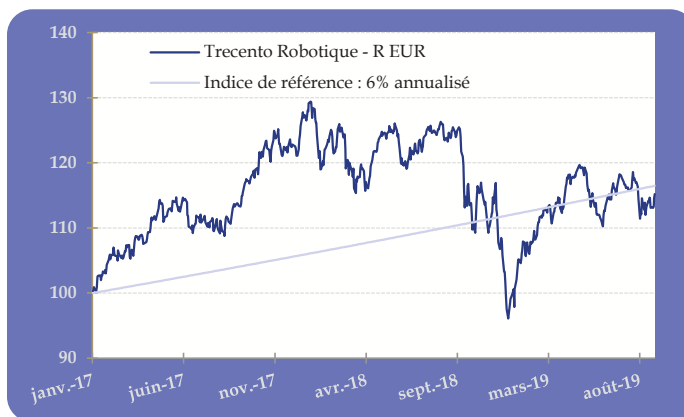
Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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	-1,27%	3,64%	2,54%	15,33%	-8,80%	-	-	15,18% 5,55% (ann.*)
Indice de référence : 6% annualisé	0,48%	1,46%	2,96%	3,94%	5,98%	-	-	16,47% 6,00% (ann.*)

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	13,52%
Max Drawdown	25,75%
Ratio de Sharpe	0,44

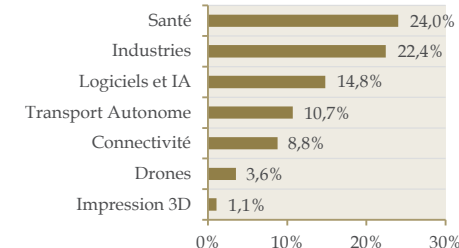
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	85,4%
Taux d'investissement :	94,7%
Poids des 10 premiers titres :	28,6%
Poids des 20 premiers titres :	49,7%
Nombre de sociétés :	63

Principales contributions positives

Corindus Vascular Robotics	0,67%
Insulet Corp	0,34%
Yaskawa Electric Corp	0,32%

Principales contributions négatives

Blue Prism Group Plc	-0,34%
Ats Automation Tooling Sys	-0,33%
Fugro	-0,31%

Les principales positions

Te Connectivity Ltd	3,30%
Thermo Fisher Scientific Inc	3,14%
Nice Ltd	3,08%

Les principaux mouvements

Thermo Fisher Scientific Inc	
Tecan Group Ag-Reg	
Nice Ltd - Spon Adr	

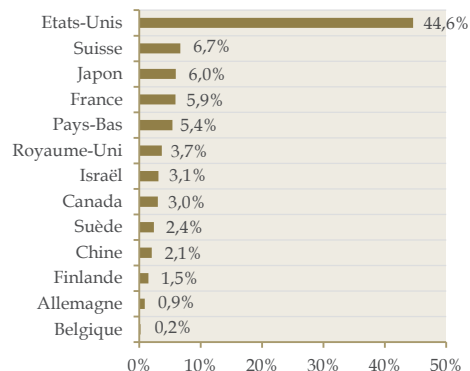
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	23,4x
Croissance BPA	7,6%
P/B	3,8x
ROE	13,1%
VE/EBITDA	15,0x
Dette nette /EBITDA	0,1x
Rendement	0,5%

Source : FactSet / Trecento AM

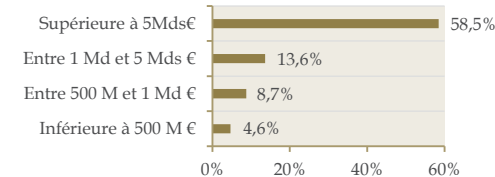
*Médiane des ratios 12 prochains mois

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

RAPPORT MENSUEL

AOÛT 2019

CHIFFRES CLES AU 30/08/2019

Valeur liquidative • 955,15 \$

Actif net total • 3,5 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

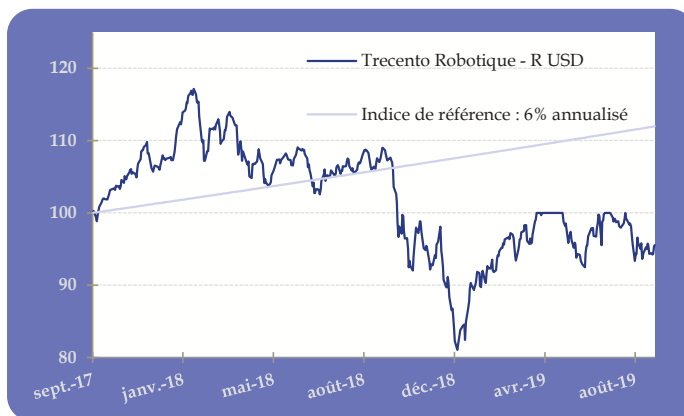
Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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	-2,66%	2,83%	-0,86%	13,17%	-12,07%	-	-	-4,49%
Indice de référence : 6% annualisé	0,48%	1,46%	2,96%	3,94%	6,00%	-	-	11,97%

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	15,00%
Max Drawdown	30,80%
Ratio de Sharpe	-0,26

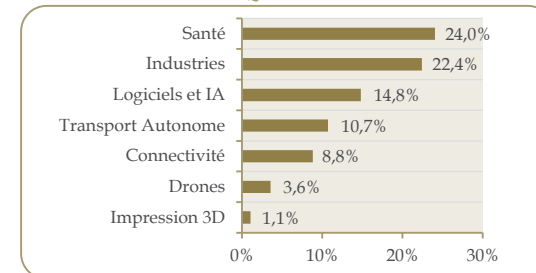
PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	85,4%
Taux d'investissement :	94,7%
Poids des 10 premiers titres :	28,6%
Poids des 20 premiers titres :	49,7%
Nombre de sociétés :	63

Principales contributions positives	
Corindus Vascular Robotics	0,67%
Insulet Corp	0,34%
Yaskawa Electric Corp	0,32%
Principales contributions négatives	
Blue Prism Group Plc	-0,34%
Ats Automation Tooling Sys	-0,33%
Fugro	-0,31%
Les principales positions	
Te Connectivity Ltd	3,30%
Thermo Fisher Scientific Inc	3,14%
Nice Ltd	3,08%
Les principaux mouvements	
Thermo Fisher Scientific Inc	
Tecan Group Ag-Reg	
Thermo Fisher Scientific Inc	

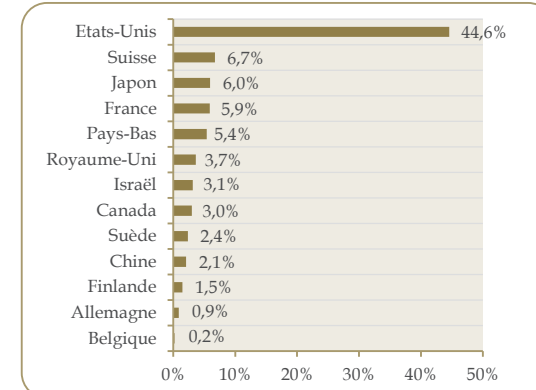
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	23,4x
Croissance BPA	7,6%
P/B	3,8x
ROE	13,1%
VE/EBITDA	15,0x
Dette nette /EBITDA	0,1x
Rendement	0,5%

Source : FactSet / Trecento AM

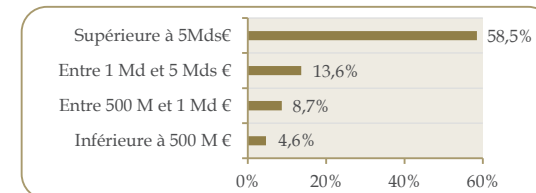
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro