

Trecento Santé (R) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

AOÛT 2019

CHIFFRES CLÉS AU 30/08/2019

Valeur Liquidative • 1 774,05 €

Actif Net Total • 16,2 M€

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN : FR0011319664
Type de parts : Capitalisation
Classification AMF : Actions internationales
Durée de placement recommandée : 5 ans
Date de création du fonds : 14/12/2012
Devise du fonds et de la part : Euro (€)
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Indice de référence : Aucun
Gérants :
• Alice LHABOUZ
• Christophe POUCHOY
Frais de gestion : 2% net de toutes taxes
Commission de performance : 15% de la performance au-delà de 7%
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 Santé est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (notamment pharmacie, biotechnologies, diagnostic et technologie médicale, gestion des hôpitaux et centres de soins). Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure à 7% sur la durée de placement recommandée d'un minimum de cinq (5) ans.

PERFORMANCE CUMULEE	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	
Trecento Santé - R EUR	-1,24%	3,33%	-1,11%	5,75%	-2,36%	14,04%	34,41%	77,41%	8,92% (ann.*)
Indice de référence : 7% annualisé	0,56%	1,70%	3,45%	4,59%	6,98%	22,47%	40,28%	57,45%	7,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Trecento Santé - R EUR	6,99%	1,93%	-3,88%	12,86%	22,78%	16,06%
Indice de référence : 7% annualisé	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%

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

PERFORMANCES DE LA PART R EUR DEPUIS LA CRÉATION



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

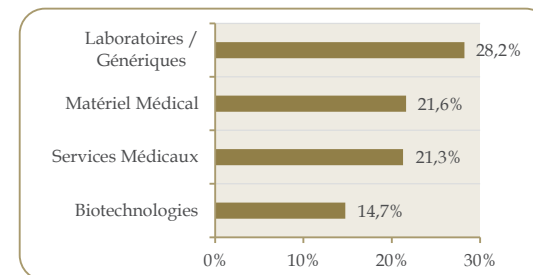
INDICATEURS DE RISQUE - Part R EUR

Volatilité historique	12,14%
Max Drawdown	19,40%
Ratio de Sharpe	0,77

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

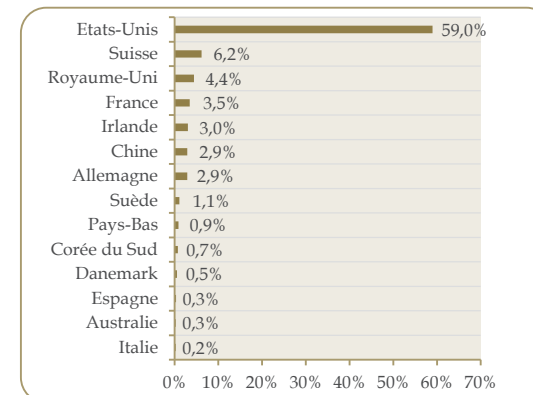


REPARTITION SECTORIELLE



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition actions :	85,9%
Taux d'investissement :	91,4%
Poids des 10 premiers titres	29,7%
Poids des 20 premiers titres	53,3%
Nombre de sociétés :	61

Principales contributions positives	
Bristol-Myers Squibb Co	0,20%
Cvs Health Corp	0,18%
Vertex Pharmaceuticals Inc	0,17%

Principales contributions négatives	
Abiomed Inc	-0,51%
Alexion	-0,30%
Biotelemetry Inc	-0,23%

Les principales positions	
Roche	3,19%
Unitedhealth Group	3,06%
Orpea	3,04%

Les principaux mouvements	
Johnson & Johnson	
Novartis	
Medtronic	

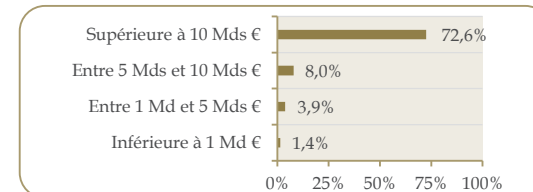
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,5x
Croissance BPA	10,6%
Marge Nette	19,2%
P/B	4,0x
ROE	17,3%
EV/Ebitda	13,1x
Dette Nette / Ebitda	0,9x
Rendement (dividendes)	1,0%

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

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 prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

Trecento Santé (I) - Part EUR

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

AOÛT 2019

CHIFFRES CLÉS AU 30/08/2019

Valeur Liquidative • 106 540,35 €

Actif Net Total • 16,2 M€

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN : FR0013392461
Type de parts : Capitalisation
Classification AMF : Actions internationales
Durée de placement recommandée : 5 ans
Date de création du fonds/part : 14/12/2012 / 31/12/2018
Devise du fonds et de la part : Euro (€)
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Indice de référence : Aucun
Gérants :
• Alice LHABOUZ
• Christophe POUCHOY
Frais de gestion : 1% net de toutes taxes
Commission de performance : 15% de la performance au-delà de 8%
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 Santé est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (notamment pharmacie, biotechnologies, diagnostic et technologie médicale, gestion des hôpitaux et centres de soins). Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure à 8% sur la durée de placement recommandée d'un minimum de cinq (5) ans.

PERFORMANCE CUMULEE

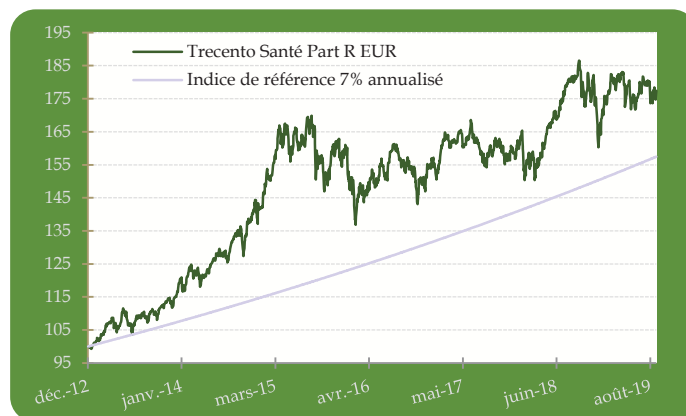
Trecento Santé - I EUR Conformément à la réglementation MiFID, aucune donnée de performance ne sera communiquée aux investisseurs si le produit a été lancé il y a moins de douze mois.

PERF. PAR ANNEE CIVILE

Trecento Santé - I EUR Conformément à la réglementation MiFID, aucune donnée de performance ne sera communiquée aux investisseurs si le produit a été lancé il y a moins de douze mois.

Les calculs de performance sont réalisés coupons nets réinvestis et sont nets de frais de gestion et commissions.

PERFORMANCES DE LA PART R EUR DEPUIS LA CRÉATION



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

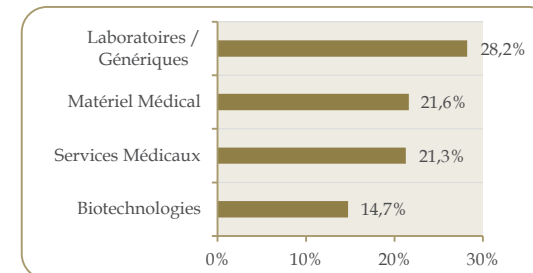
INDICATEURS DE RISQUE - Part R EUR

Volatilité historique	12,14%
Max Drawdown	19,40%
Ratio de Sharpe	0,77

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

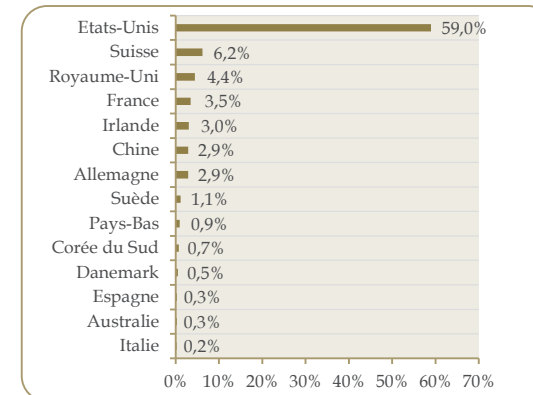


REPARTITION SECTORIELLE



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition actions :	85,9%
Taux d'investissement :	91,4%
Poids des 10 premiers titres	29,7%
Poids des 20 premiers titres	53,3%
Nombre de sociétés :	61

Principales contributions positives

Bristol-Myers Squibb Co	0,20%
Cvs Health Corp	0,18%
Vertex Pharmaceuticals Inc	0,17%

Principales contributions négatives

Abiomed Inc	-0,51%
Alexion	-0,30%
Biotelemetry Inc	-0,23%

Les principales positions

Roche	3,19%
Unitedhealth Group	3,06%
Orpea	3,04%

Les principaux mouvements

Johnson & Johnson	
Novartis	
Medtronic	

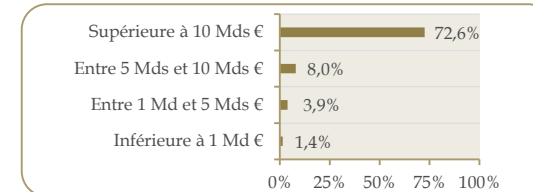
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,5x
Croissance BPA	10,6%
Marge Nette	19,2%
P/B	4,0x
ROE	17,3%
EV/Ebitda	13,1x
Dette Nette / Ebitda	0,9x
Rendement (dividendes)	1,0%

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

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

Agrement AMF n° GP 12-00002

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

Entrepreneurs investisseurs

Trecento Santé (R) - Part USD

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

AOÛT 2019

CHIFFRES CLÉS AU 30/08/2019

Valeur Liquidative • 1 154,23 \$

Actif Net Total • 16,2 M€

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN : FR0013224391
Type de parts : Capitalisation
Classification AMF : Actions internationales
Durée de placement recommandée : 5 ans
Date de création du fonds/part : 14/12/2012 / 17/01/2017
Devise du fonds et de la part : Euro (€) / USD (\$)
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Indice de référence : Aucun
Gérants :
• Alice LHABOUZ
• Christophe POUCHOY
Frais de gestion : 2% net de toutes taxes
Commission de performance : 15% de la performance au-delà de 7%
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 Santé est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (notamment pharmacie, biotechnologies, diagnostic et technologie médicale, gestion des hôpitaux et centres de soins). Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure à 7% sur la durée de placement recommandée d'un minimum de cinq (5) ans.

PERFORMANCE CUMULEE	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création	
Trecento Santé - R USD	-2,57%	2,11%	-4,95%	1,32%	-7,86%	-	-	15,42%	5,64% (ann.*)
Indice de référence : 7% annualisé	0,56%	1,70%	3,45%	4,59%	6,98%	-	-	19,37%	7,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2018	2017
Trecento Santé - R USD	2,43%	11,23%
Indice de référence : 7% annualisé	7,00%	6,66%

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

PERFORMANCES DE LA PART R USD DEPUIS LA CRÉATION



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

INDICATEURS DE RISQUE - Part R USD

Volatilité historique	10,64%
Max Drawdown	15,22%
Ratio de Sharpe	0,39

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition actions :	85,9%
Taux d'investissement :	91,4%
Poids des 10 premiers titres	29,7%
Poids des 20 premiers titres	53,3%
Nombre de sociétés :	61

Principales contributions positives

Bristol-Myers Squibb Co	0,20%
Cvs Health Corp	0,18%
Vertex Pharmaceuticals Inc	0,17%

Principales contributions négatives

Abiomed Inc	-0,51%
Alexion	-0,30%
Biotelemetry Inc	-0,23%

Les principales positions

Roche	3,19%
Unitedhealth Group	3,06%
Orpea	3,04%

Les principaux mouvements

Johnson & Johnson	
Novartis	
Medtronic	

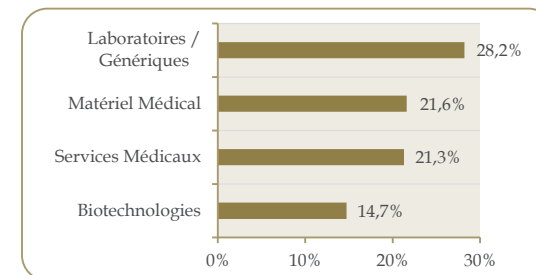
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,5x
Croissance BPA	10,6%
Marge Nette	19,2%
P/B	4,0x
ROE	17,3%
EV/Ebitda	13,1x
Dette Nette / Ebitda	0,9x
Rendement (dividendes)	1,0%

Source : FactSet / Trecento AM

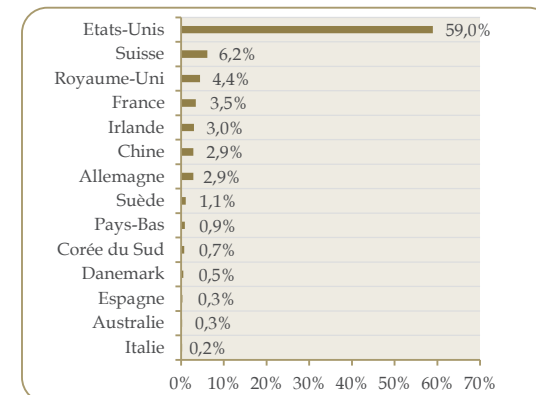
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION SECTORIELLE



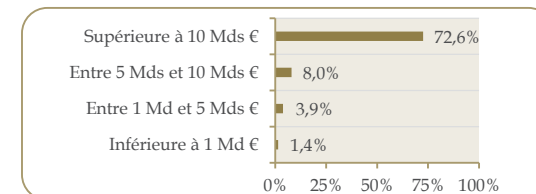
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

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

Agrement AMF n° GP 12-000002

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

Entrepreneurs investisseurs

Trecento Santé (R) - Part CHF

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

AOÛT 2019

CHIFFRES CLÉS AU 30/08/2019

Valeur Liquidative • 1 155,17 CHF

Actif Net Total • 16,2 M€

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN :
FR0013224409
Type de parts :
Capitalisation
Classification AMF :
Actions internationales
Durée de placement recommandée :
5 ans
Date de création du fonds/part :
14/12/2012 / 17/01/2017
Devise du fonds et de la part :
Euro (€) / CHF
Fréquence de valorisation :
Quotidienne
Indice de référence :
Aucun
Gérants :
• Alice LHABOUZ
• Christophe POUCHOY
Frais de gestion :
2% net de toutes taxes
Commission de performance :
15% de la performance au-delà de 7%
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 Santé est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (notamment pharmacie, biotechnologies, diagnostic et technologie médicale, gestion des hôpitaux et centres de soins). Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure à 7% sur la durée de placement recommandée d'un minimum de cinq (5) ans.

PERFORMANCE CUMULEE	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Trecento Santé - R CHF	-2,62%	0,44%	-5,69%	1,42%	-6,86%	-	-	15,52%
Indice de référence : 7% annualisé	0,56%	1,70%	3,45%	4,59%	7,00%	-	-	19,37%

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2018	2017
Trecento Santé - R CHF	3,29%	10,27%
Indice de référence : 7% annualisé	7,00%	6,66%

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

PERFORMANCES DE LA PART R CHF DEPUIS LA CRÉATION



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

INDICATEURS DE RISQUE - Part R CHF

Volatilité historique	11,92%
Max Drawdown	14,95%
Ratio de Sharpe	0,56

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition actions :	85,9%
Taux d'investissement :	91,4%
Poids des 10 premiers titres	29,7%
Poids des 20 premiers titres	53,3%
Nombre de sociétés :	61

Principales contributions positives	
Bristol-Myers Squibb Co	0,20%
Cvs Health Corp	0,18%
Vertex Pharmaceuticals Inc	0,17%
Principales contributions négatives	
Abiomed Inc	-0,51%
Alexion	-0,30%
Biotelemetry Inc	-0,23%
Les principales positions	
Roche	3,19%
Unitedhealth Group	3,06%
Orpea	3,04%
Les principaux mouvements	
Johnson & Johnson	
Novartis	
Medtronic	

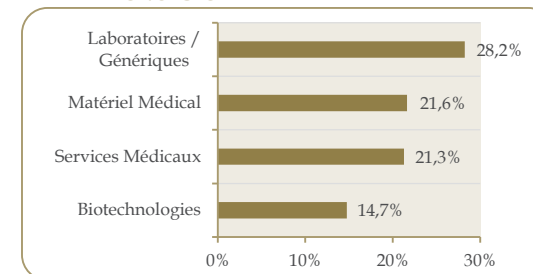
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,5x
Croissance BPA	10,6%
Marge Nette	19,2%
P/B	4,0x
ROE	17,3%
EV/Ebitda	13,1x
Dette Nette / Ebitda	0,9x
Rendement (dividendes)	1,0%

Source : FactSet / Trecento AM

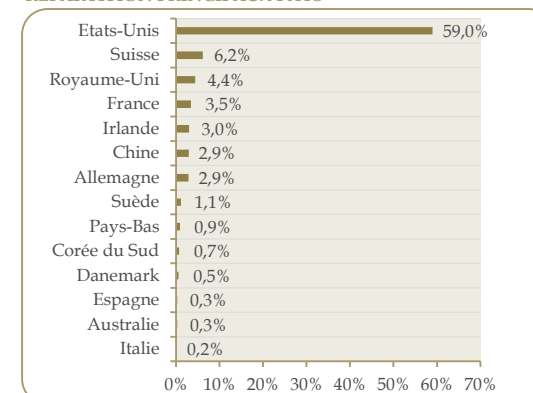
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION SECTORIELLE



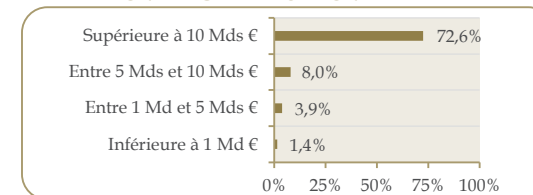
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

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

Agrement AMF n° GP 12-000002

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

Entrepreneurs investisseurs