

# Trecento Robotique Part I EUR



## LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

**TRECENTO**  
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

FEVRIER 2020

CHIFFRES CLÉS AU 28/02/2020

Valeur liquidative • 125 144,78 €

Actif net total • 3,2 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%  
High Water Mark : Oui  
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

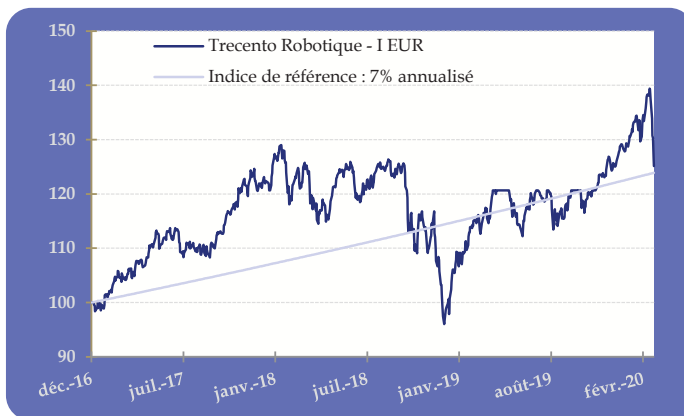
Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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 (29/12/2016)
Trecento Robotique - I EUR	-3,47%	-0,87%	6,10%	-2,17%	9,17%	20,55%	-	25,14%   7,34% (ann.*)
Indice de référence : 7% annualisé	0,52%	1,70%	3,43%	1,10%	7,00%	22,50%	-	23,89%   7,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2019	2018	2017
Trecento Robotique - I EUR	28,13%	-17,26%	20,67%
Indice de référence : 7% annualisé	7,00%	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	13,77%
Max Drawdown	25,57%
Ratio de Sharpe	0,55

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible ← Risque plus fort

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

1 2 3 4 5 6 7

## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	95,9%
Taux d'investissement :	95,9%
Poids des 10 premiers titres :	29,7%
Poids des 20 premiers titres :	53,0%
Nombre de sociétés :	65

Principales contributions positives	
Teladoc Health Inc	0,79%
Nuance Communications Inc	0,31%
Dexcom Inc	0,26%

Principales contributions négatives	
Dassault Systemes	-0,33%
Ats Automation Tooling System	-0,30%
Aptiv Plc	-0,23%

Les principales positions	
Dassault Systemes Sa	3,70%
Amazon.Com Inc	3,34%
Intuitive Surgical	3,24%

Les principaux mouvements	
Cerence Inc	
Teladoc Health Inc	
Nice Ltd - Spon Adr	

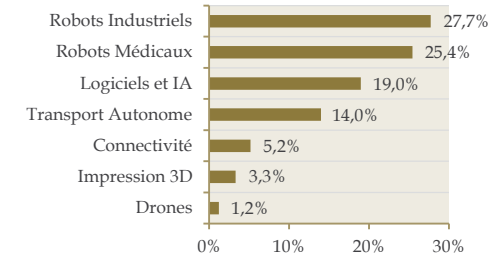
## VALORISATION DU PORTEFEUILLE\*

P/E	23,8x
Croissance BPA	9,2%
P/B	3,8x
ROE	13,4%
EV/Ebitda	15,8x
Dette nette /Ebitda	0,1x
Rendement (dividendes)	0,6%

Source : FactSet / Trecento AM

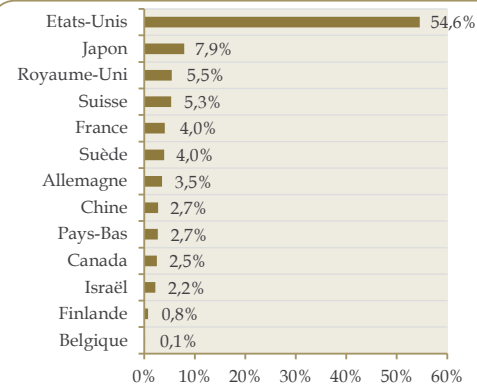
\*Médiane des ratios 12 prochains mois

## REPARTITION THEMATIQUE



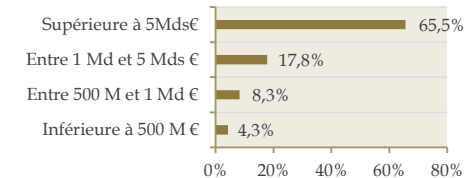
Source : Trecento AM

## 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

Agrement AMF n° GP 12-000002

# Trecento Robotique Part R EUR



## LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

**TRECENTO**  
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

FEVRIER 2020

CHIFFRES CLES AU 28/02/2020

Valeur liquidative • 1 232.49 €

Actif net total • 3,2 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%  
High Water Mark :  
Yes  
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

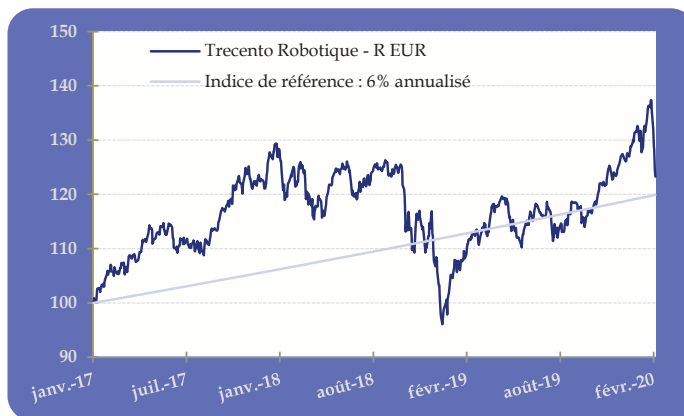
**Trecento Robotique** est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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 (17/01/2017)
Trecento Robotique - R EUR	-3,54%	-1,11%	7,01%	-2,33%	9,73%	17,43%	-	23,25%   6,94% (ann.*)
Indice de référence : 6% annualisé	0,45%	1,46%	2,95%	0,94%	6,00%	19,10%	-	19,90%   6,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2019	2018	2017
Trecento Robotique - R EUR	26,35%	-17,53%	21,09%
Indice de référence : 6% annualisé	6,00%	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	13,34%
Max Drawdown	25,75%
Ratio de Sharpe	0,54

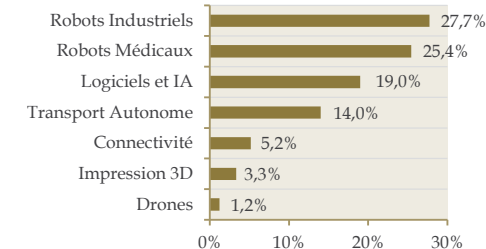
## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



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

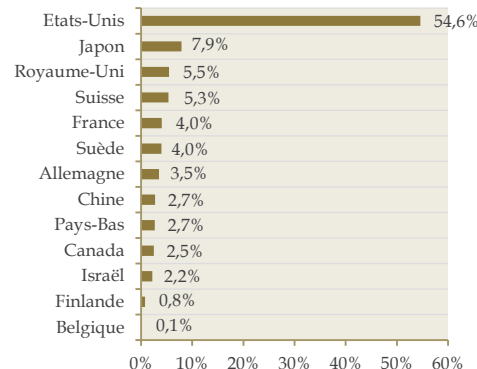
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com.

## REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM

## REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	95,9%
Taux d'investissement :	95,9%
Poids des 10 premiers titres :	29,7%
Poids des 20 premiers titres :	53,0%
Nombre de sociétés :	65

Principales contributions positives	
Teladoc Health Inc	0,79%
Nuance Communications Inc	0,31%
Dexcom Inc	0,26%

Principales contributions négatives	
Dassault Systemes	-0,33%
Ats Automation Tooling System	-0,30%
Aptiv Plc	-0,23%

Les principales positions	
Dassault Systemes Sa	3,70%
Amazon.Com Inc	3,34%
Intuitive Surgical	3,24%

Les principaux mouvements	
Cerence Inc	
Teladoc Health Inc	
Nice Ltd - Spon Adr	

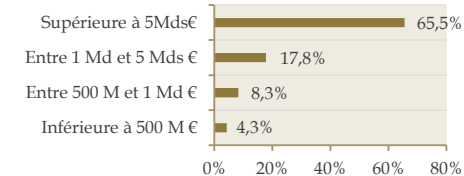
## VALORISATION DU PORTEFEUILLE\*

P/E	23,8x
Croissance BPA	9,2%
P/B	3,8x
ROE	13,4%
VE/EBITDA	15,8x
Dettes nettes / EBITDA	0,1x
Rendement	0,6%

Source : FactSet / Trecento AM

\*Médiane des ratios 12 prochains mois

## REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

# Trecento Robotique Part R USD



## LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

**TRECENTO**  
ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLES AU 28/02/2020

Valeur liquidative • 1 004,81 \$

Actif net total • 3,2 M€

RAPPORT MENSUEL

FEVRIER 2020

## 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%  
High Water Mark :  
Oui  
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

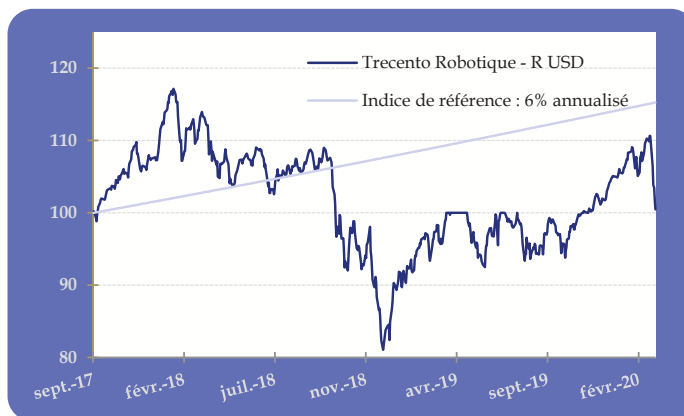
Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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 (21/09/2017)
Trecento Robotique - R USD	-4,40%	-1,78%	5,20%	-4,44%	4,29%	-	-	0,48%   0,20% (ann.*)
Indice de référence : 6% annualisé	0,45%	1,46%	2,95%	0,94%	6,00%	-	-	15,26%   6,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2019	2018	2017
Trecento Robotique - R USD	24,59%	-21,33%	7,28%
Indice de référence : 6% annualisé	6,00%	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	14,44%
Max Drawdown	30,80%
Ratio de Sharpe	-0,07

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	95,9%
Taux d'investissement :	95,9%
Poids des 10 premiers titres :	29,7%
Poids des 20 premiers titres :	53,0%
Nombre de sociétés :	65

Principales contributions positives	
Teladoc Health Inc	0,79%
Nuance Communications Inc	0,31%
Dexcom Inc	0,26%

Principales contributions négatives	
Dassault Systemes	-0,33%
Ats Automation Tooling System	-0,30%
Aptiv Plc	-0,23%

Les principales positions	
Dassault Systemes Sa	3,70%
Amazon.Com Inc	3,34%
Intuitive Surgical	3,24%

Les principaux mouvements	
Cerence Inc	
Teladoc Health Inc	
Nice Ltd - Spon Adr	

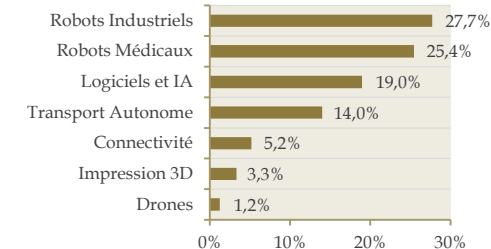
## VALORISATION DU PORTEFEUILLE\*

P/E	23,8x
Croissance BPA	9,2%
P/B	3,8x
ROE	13,4%
VE/EBITDA	15,8x
Dettes nettes / EBITDA	0,1x
Rendement	0,6%

Source : FactSet / Trecento AM

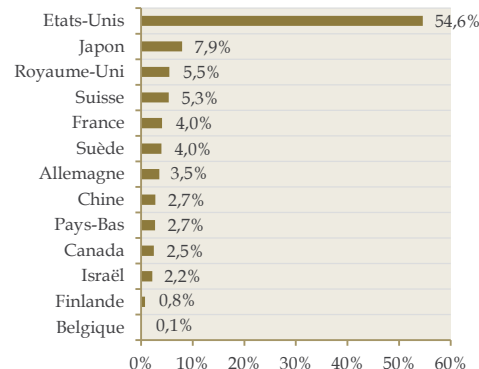
\*Médiane des ratios 12 prochains mois

## REPARTITION THEMATIQUE



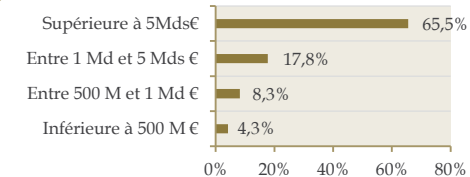
Source : Trecento AM, en Euro

## REPARTITION 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