

Trecento Santé ISR

Part R EUR



LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

FEVRIER 2020

CHIFFRES CLÉS AU 28/02/2020

Valeur Liquidative • 1 808,34 €

Actif Net Total • 16,8 M€

RATIOS ISR / ESG

	Fonds	Univers
Emetteurs notés (#)	67	381
Emetteurs notés (%)	100%	100%
Note ESG moyenne (/5)	3,91	3,77

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%
 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

TRECENTO AM
 33, Rue de Miromesnil
 75008 PARIS
 Tel: +33 (0) 1 57 13 55 55
 contact@trecento-am.com
 www.trecento-am.com
 Agrément AMF n° GP 12-000002

OBJECTIF DE GESTION

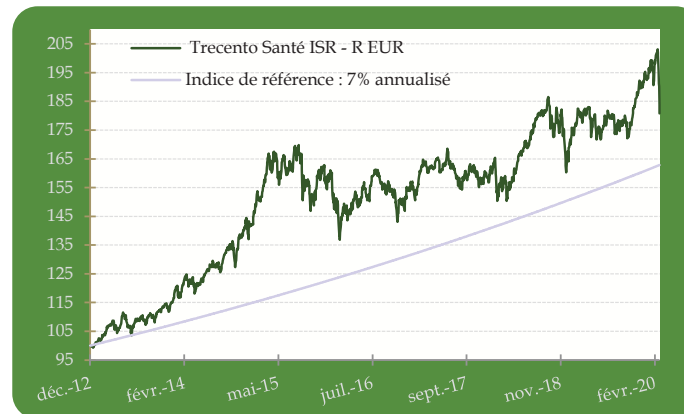
Trecento Santé ISR est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (notamment pharmacie, biotechnologies, diagnostic et technologie médicale, gestion des hôpitaux et centres de soins). Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure 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 (14/12/2012)
Trecento Santé ISR - R EUR	-5,13%	-5,43%	1,93%	-6,10%	0,80%	11,39%	14,82%	80,83% 8,56% (ann.)*
Indice de référence : 7% annualisé	0,52%	1,70%	3,43%	1,10%	7,00%	22,50%	40,28%	62,86% 7,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Trecento Santé - R EUR	14,80%	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%	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	12,15%
Max Drawdown	19,40%
Ratio de Sharpe	0,73

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition actions :	90,1%
Taux d'investissement :	90,1%
Poids des 10 premiers titres :	26,2%
Poids des 20 premiers titres :	49,1%
Nombre de sociétés :	67

Principales contributions positives	
Wuxi Biologics Cayman Inc	0,22%
Ak Medical Holdings Ltd	0,20%
Abbvie Inc	0,20%

Principales contributions négatives	
Catalent Inc	-0,38%
Cvs Health Corp	-0,36%
Medtronic	-0,33%

Les principales positions	
Becton Dickinson And Co	2,93%
Pfizer Inc	2,70%
Unitedhealth Group	2,68%

Les principaux mouvements	
Becton Dickinson And Co	
Johnson & Johnson	
Unitedhealth Group Inc	

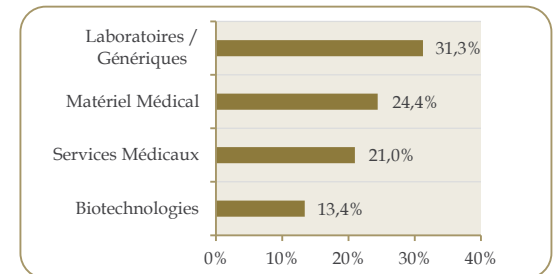
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,2x
Croissance BPA	11,1%
Marge Nette	20,9%
P/B	3,8x
ROE	17,3%
EV/Ebitda	14,1x
Dette Nette /Ebitda	1,0x
Rendement (dividendes)	0,9%

Source : FactSet / Trecento AM

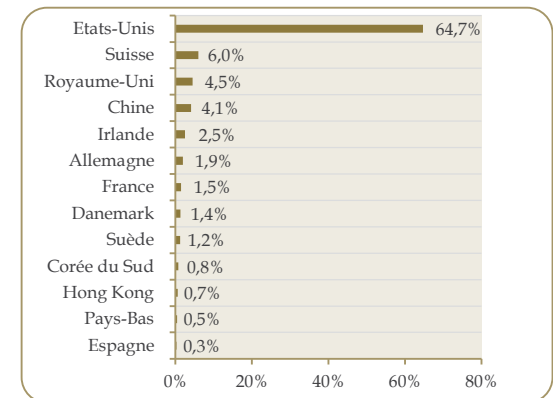
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION SECTORIELLE



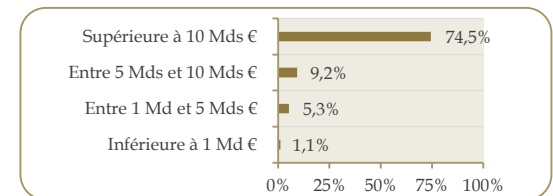
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

Trecento Santé ISR

Part R USD



LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

FEVRIER 2020

CHIFFRES CLÉS AU 28/02/2020

Valeur Liquidative • 1 178,98 \$

Actif Net Total • 16,8 M€

RATIOS ISR / ESG

	Fonds	Univers
Emetteurs notés (#)	67	381
Emetteurs notés (%)	100%	100%
Note ESG moyenne (/5)	3,91	3,77

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%
 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

TRECENTO AM

33, Rue de Miromesnil
75008 PARIS

Tel : +33 (0) 1 57 13 55 55
 contact@trecento-am.com
 www.trecento-am.com

Agrément AMF n° GP 12-000002

OBJECTIF DE GESTION

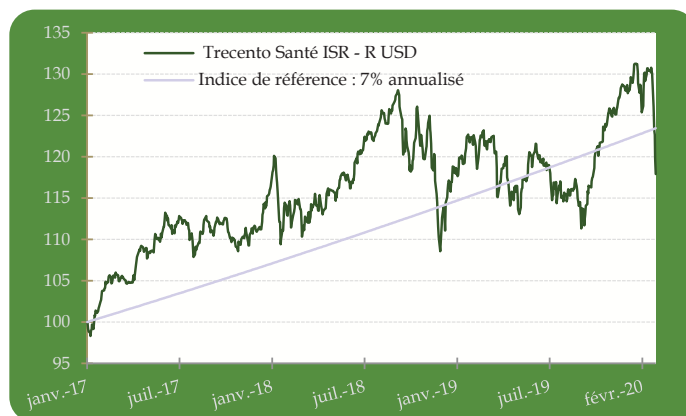
Trecento Santé ISR est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (notamment pharmacie, biotechnologies, diagnostic et technologie médicale, gestion des hôpitaux et centres de soins). Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure 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 (17/01/2017)
Trecento Santé ISR - R USD	-5,96%	-6,03%	2,14%	-8,10%	-2,91%	12,49%	-	17,90% 5,43% (ann.*)
Indice de référence : 7% annualisé	0,52%	1,70%	3,43%	1,10%	7,00%	22,50%	-	23,46% 7,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2019	2018	2017
Trecento Santé ISR - R USD	12,61%	2,43%	11,23%
Indice de référence : 7% annualisé	7,00%	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	10,84%
Max Drawdown	15,22%
Ratio de Sharpe	0,39

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition actions :	90,1%
Taux d'investissement :	90,1%
Poids des 10 premiers titres :	26,2%
Poids des 20 premiers titres :	49,1%
Nombre de sociétés :	67

Principales contributions positives

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

Principales contributions négatives

Catalent Inc	-0,38%
Cvs Health Corp	-0,36%
Dassault Systemes	-0,33%

Les principales positions

Becton Dickinson And Co	2,93%
Pfizer Inc	2,70%
Unitedhealth Group	2,68%

Les principaux mouvements

Becton Dickinson And Co	
Johnson & Johnson	
Unitedhealth Group Inc	

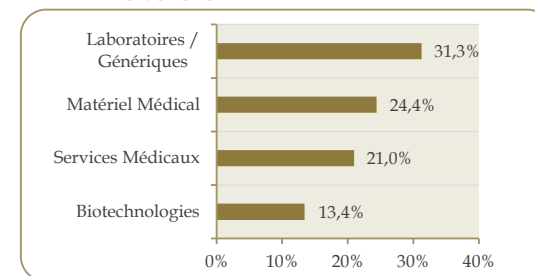
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,2x
Croissance BPA	11,1%
Marge Nette	20,9%
P/B	3,8x
ROE	17,3%
EV/Ebitda	14,1x
Dette Nette / Ebitda	1,0x
Rendement (dividendes)	0,9%

Source : FactSet / Trecento AM

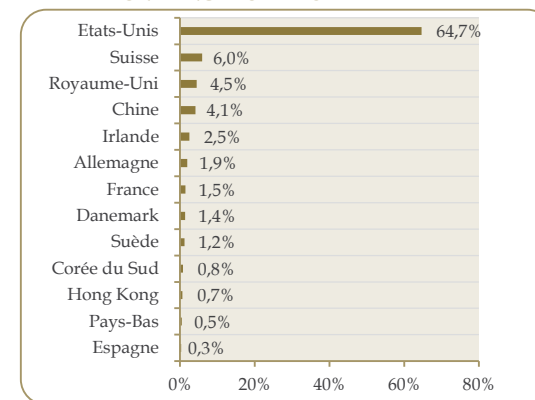
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION SECTORIELLE



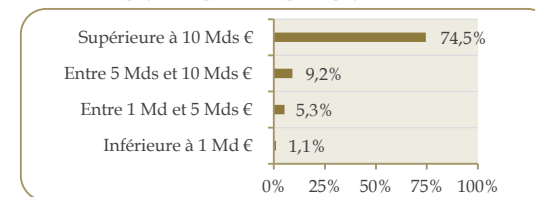
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

Trecento Santé ISR

Part R CHF



LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Christophe POUCHOY



RAPPORT MENSUEL

FEVRIER 2020

CHIFFRES CLÉS AU 28/02/2020

Valeur Liquidative • 1 159,38 CHF

Actif Net Total • 16,8 M€

RATIOS ISR / ESG

	Fonds	Univers
Emetteurs notés (#)	67	381
Emetteurs notés (%)	100%	100%
Note ESG moyenne (/5)	3,91	3,77

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%
 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

TRECENTO AM
 33, Rue de Miromesnil
 75008 PARIS
 Tel : +33 (0) 1 57 13 55 55
 contact@trecento-am.com
 www.trecento-am.com
 Agrément AMF n° GP 12-000002

OBJECTIF DE GESTION

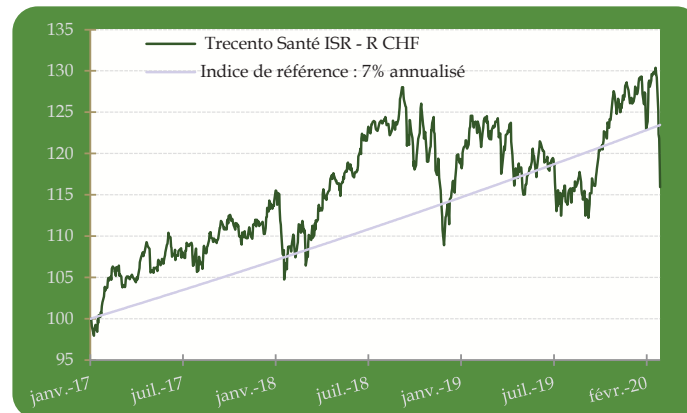
Trecento Santé ISR est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (notamment pharmacie, biotechnologies, diagnostic et technologie médicale, gestion des hôpitaux et centres de soins). Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure 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 (17/01/2017)
Trecento Santé ISR - R CHF	-5,71%	-8,81%	0,36%	-8,23%	-5,34%	10,74%	-	15,94% 4,86% (ann.*)
Indice de référence : 7% annualisé	0,52%	1,70%	3,43%	1,10%	7,00%	22,50%	-	23,46% 7,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2019	2018	2017
Trecento Santé ISR - R CHF	10,92%	3,29%	10,27%
Indice de référence : 7% annualisé	7,00%	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	12,22%
Max Drawdown	14,95%
Ratio de Sharpe	0,47

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition actions :	90,1%
Taux d'investissement :	90,1%
Poids des 10 premiers titres :	26,2%
Poids des 20 premiers titres :	49,1%
Nombre de sociétés :	67

Principales contributions positives

Wuxi Biologics Cayman Inc	0,22%
Ak Medical Holdings Ltd	0,20%
Abbvie Inc	0,20%

Principales contributions négatives

Catalent Inc	-0,38%
Cvs Health Corp	-0,36%
Medtronic	-0,33%

Les principales positions

Becton Dickinson And Co	2,93%
Pfizer Inc	2,70%
Unitedhealth Group	2,68%

Les principaux mouvements

Becton Dickinson And Co	
Johnson & Johnson	
Unitedhealth Group Inc	

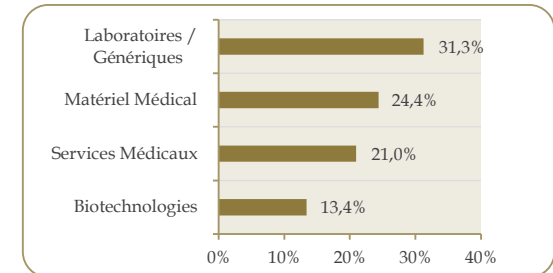
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	19,2x
Croissance BPA	11,1%
Marge Nette	20,9%
P/B	3,8x
ROE	17,3%
EV/Ebitda	14,1x
Dette Nette / Ebitda	1,0x
Rendement (dividendes)	0,9%

Source : FactSet / Trecento AM

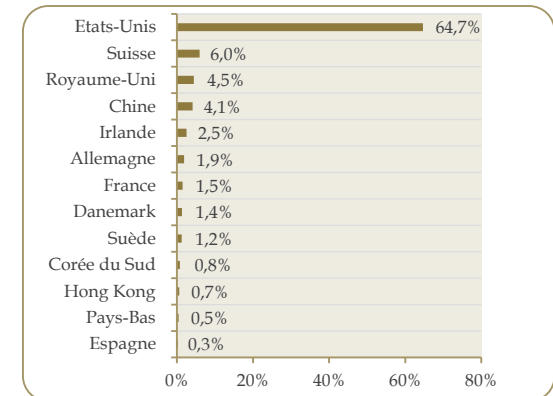
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION SECTORIELLE



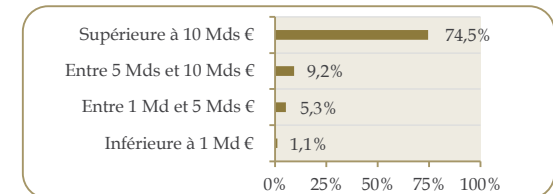
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro