

Trecento Entrepreneurs (R)

LES GERANTS



Alice LHABOUZ



Julien JEREMIE

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

REPORTING MENSUEL

AOÛT 2013

CHIFFRES CLES AU 30/08/2013

Valeur liquidative • 1 061.21 €

Actif net total • 11.47 M€

CARACTERISTIQUES GENERALES

Code ISIN :
FR0011188309
Type de parts :
Capitalisation et/ou distribution
Classification AMF :
Actions des pays de l'UE
Durée de placement recommandée :
5 ans
Date de création du fonds :
26/03/2012
Devises du fonds :
Euro (€)
Fréquence de valorisation :
Quotidienne
Indice de référence :
Stoxx Europe 600
(dividendes nets réinvestis)
Gérants :
• Alice LHABOUZ
• Julien JEREMIE
Frais de gestion :
2.5% TTC
Commission de performance :
20% de la surperformance
par rapport à l'indice de référence
Droits d'entrée :
5 % TTC Maximum
Souscriptions/Rachats :
Cut-off : 16h30
Dépositaire | Valorisateur :
Caceis Bank | Caceis FA
Commissaire aux comptes :
Cabinet Mazars

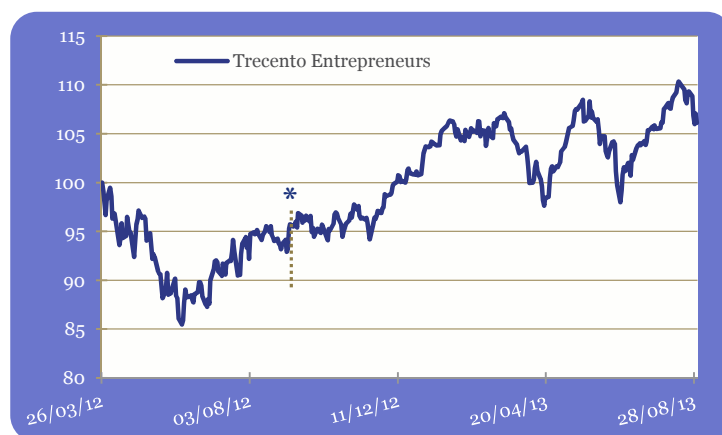
OBJECTIF DE GESTION

Trecento Entrepreneurs est un fonds actions européennes qui s'appuie sur une approche multithématique du marché et les techniques d'analyse du Private Equity. Il est éligible au PEA.

| PERFORMANCES GLISSANTES | 1 mois | 3 mois | 6 mois | YTD | Depuis création |
|-------------------------|--------|--------|--------|-------|-----------------|
| Trecento Entrepreneurs | -0.02% | -0.47% | 0.51% | 5.21% | 6.12% |
| Stoxx Europe 600* | -0.51% | -0.64% | 4.76% | 8.94% | 16.71% |

*Les calculs de performance sont réalisés, coupons nets réinvestis.

PERFORMANCES DEPUIS LA CREATION



Source : Trecento AM

INDICATEUR DE RISQUES AU 30/08/2013

| | |
|--|--------|
| Volatilité annualisée | 15.52% |
| Volatilité annualisée de l'indice de référence | 14.65% |
| Tracking-Error | 5.82% |
| Ratio d'information | -1.12 |

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

| | |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition nette : | 92.0% |
| Taux d'investissement : | 92.0% |
| Poids des 10 premiers titres : | 26.0% |
| Poids des 20 premiers titres : | 47.2% |
| Nombre de sociétés : | 55 |

Principales contributions positives

| | |
|-----------------------|-------|
| Jacquet Metal Service | 0.33% |
| Tod'S | 0.24% |
| Societe Generale | 0.20% |

Principales contributions négatives

| | |
|--------------------|--------|
| Pharmstandard Regs | -0.61% |
| Powerland | -0.18% |
| Cegedim | -0.09% |

Les principales positions

| | |
|----------|--------|
| Allianz | -0.18% |
| Hsbc | -0.18% |
| Ingenico | -0.17% |

Les principaux mouvements

| | |
|--------------------|--|
| L'Occitane | |
| Stada Arzneimittel | |
| Biogaia | |

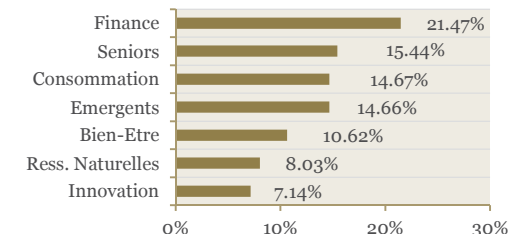
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

| | |
|---------------------|-------|
| P/E | 14.5x |
| Croissance BPA | 8.9% |
| P/B | 2.5x |
| ROE | 15.9% |
| EV/Ebitda | 7.7x |
| Dette nette /Ebitda | 1.0x |
| Rendements | 2.8% |

Source : FactSet / Trecento AM

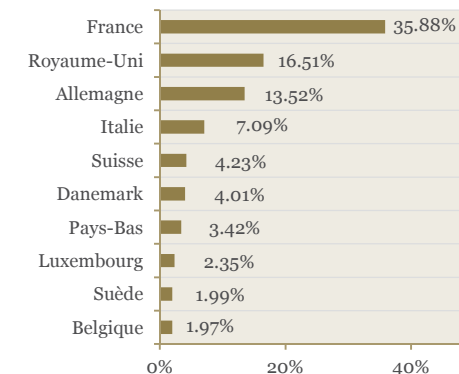
*Moyennes pondérées 12 mois glissantes

REPARTITION THEMATIQUE



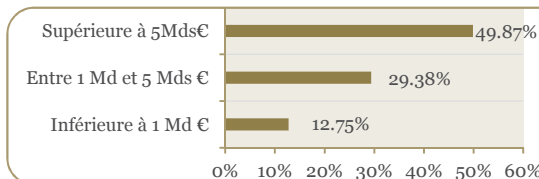
Source : Trecento AM

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

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

* Changement de l'équipe de gestion le 27/09/2012

Entrepreneurs investisseurs