

Trecento Entrepreneurs (E)

LES GERANTS



Alice LHABOUZ



Julien JEREMIE

CHIFFRES CLES AU 31/10/2013

Valeur liquidative • 115 911.97 €

Actif net total • 11.26 M€

CARACTERISTIQUES GENERALES

Code ISIN :
FR0011188291
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
Devise du fonds :
Euro (€)
Fréquence de valorisation :
Quotidienne
Indice de référence :
Stoxx Europe 600
(dividendes nets réinvestis)
Gérants :
• Alice LHABOUZ
• Julien JEREMIE
Frais de gestion :
1.25% 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

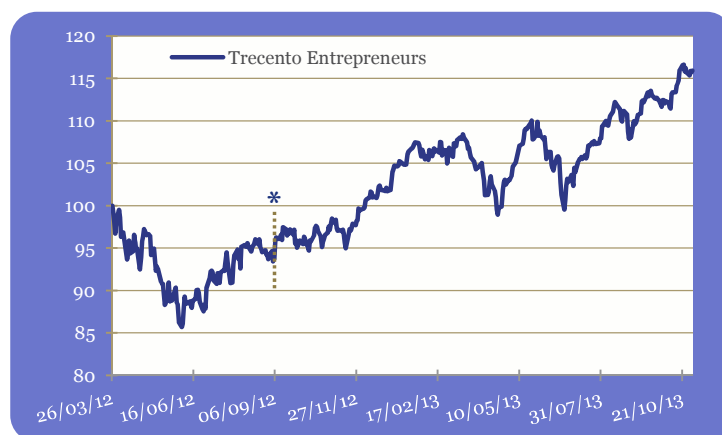
OBJECTIF DE GESTION

Trecento Entrepreneurs est un fonds actions européennes qui s'appuie sur 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	3.81%	7.38%	12.53%	13.82%	15.91%
Stoxx Europe 600*	3.93%	8.07%	10.13%	18.34%	26.78%

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

PERFORMANCES DEPUIS LA CREATION



Source : Trecento AM

INDICATEUR DE RISQUES AU 31/10/2013

Volatilité annualisée	14.95%
Volatilité annualisée de l'indice de référence	14.19%
Tracking-Error	5.60%
Ratio d'information	0.14

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	93.4%
Taux d'investissement :	93.4%
Poids des 10 premiers titres :	24.5%
Poids des 20 premiers titres :	45.2%
Nombre de sociétés :	71

Principales contributions positives

Arcelormittal	0.32%
Societe Generale	0.31%
Hikma Pharmaceuticals	0.30%

Principales contributions négatives

Arcelormittal	-0.22%
Societe Generale	-0.18%
Hikma Pharmaceuticals	-0.15%

Les principales positions

Swatch	2.64%
Societe Generale	2.59%
Stada	2.53%

Les principaux mouvements

Wirecard	
Reckitt Benckiser Grp	
Ingenico	

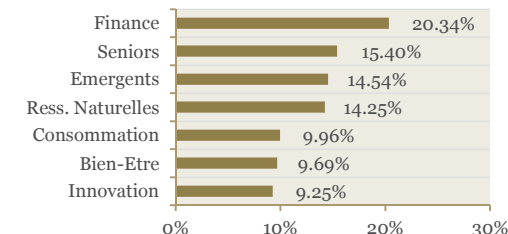
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	13.4x
Croissance BPA	23.6%
P/B	2.1x
ROE	14.5%
EV/Ebitda	7.6x
Dette nette /Ebitda	2.0x
Rendements	2.6%

Source : FactSet / Trecento AM

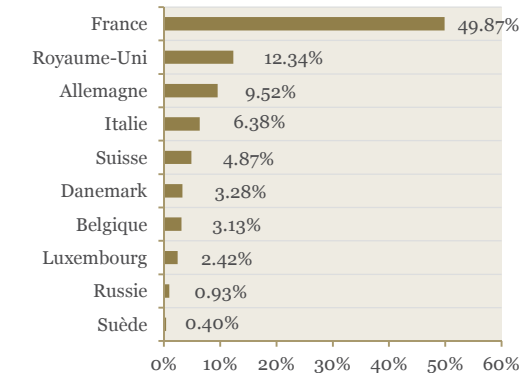
*Moyennes pondérées 12 mois glissantes

REPARTITION THEMATIQUE



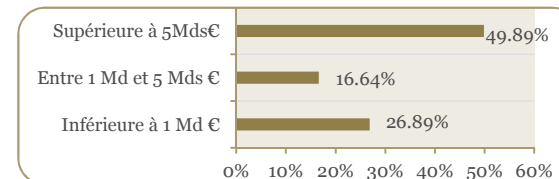
Source : Trecento AM

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