

Trecento Robotique ISR

Part I EUR



LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Sothira NGAUV

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

SEPTEMBRE 2020

CHIFFRES CLÉS AU 30/09/2020

Valeur liquidative • 139 485,04 €

Actif net total • 3,8 M€

RATIOS ISR / ESG

	Fonds	Univers
Emetteurs notés (#)	65	270
Emetteurs notés (%)	98%	79%
Note ESG moyenne (/5)	3,59	3,36

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
 • Sothira NGAUV
 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

TRECENTO AM
 19, Rue de la Paix
 75002 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

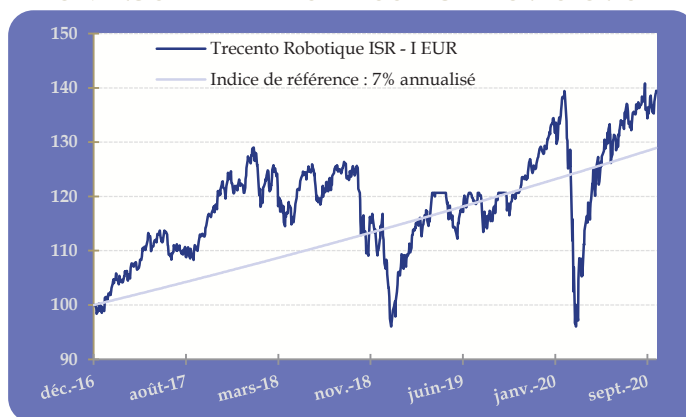
Trecento Robotique ISR est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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. Cet objectif de performance est associé à un objectif de gestion extra-financier visant à exclure les sociétés aux pratiques ESG (Environnement, Social, Gouvernance) contestables (via une politique d'exclusion normative et sectorielle) et à sélectionner les sociétés affichant les meilleures pratiques ESG – approche « best-in-class ». Le fonds est ainsi investi selon une démarche socialement responsable qui concilie la recherche de performance avec le développement et l'encouragement de meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance par un dialogue avec les entreprises.

PERFORMANCE CUMULEE	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création (29/12/2016)
Trecento Robotique ISR - I EUR	1,48%	6,09%	28,55%	9,03%	15,59%	21,65%	-	39,49% 9,26% (ann.*)
Indice de référence : 7% annualisé	0,56%	1,72%	3,44%	5,20%	7,00%	22,53%	-	28,92% 7,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2019	2018	2017
Trecento Robotique ISR - 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	18,04%
Max Drawdown	-31,11%
Ratio de Sharpe	0,53

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	85,7%
Taux d'investissement :	94,2%
Poids des 10 premiers titres :	25,4%
Poids des 20 premiers titres :	44,5%
Nombre de sociétés :	66

Principales contributions positives

Cellink Ab - B	0,34%
Yaskawa Electric Corp	0,31%
Omniceil Inc	0,26%

Principales contributions négatives

Blue Prism Group Plc	-0,16%
Ats Automation Tooling System	-0,15%
Duerr Ag	-0,13%

Les principales positions

Amazon.Com Inc	3,00%
Thermo Fisher Scientific Inc	2,95%
Illumina	2,86%

Les principaux mouvements

Te Connectivity Ltd
Intuitive Surgical Inc
Duerr Ag

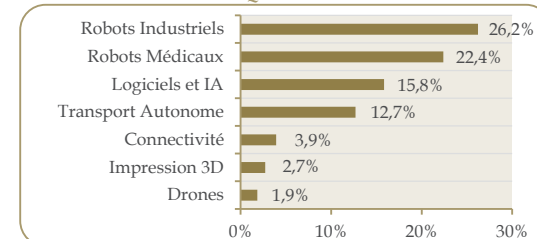
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	31,5x
Croissance BPA	16,4%
P/B	4,8x
ROE	11,8%
EV/Ebitda	19,0x
Dettes nettes /Ebitda	-0,3x
Rendement (dividendes)	0,4%

Source : FactSet / Trecento AM

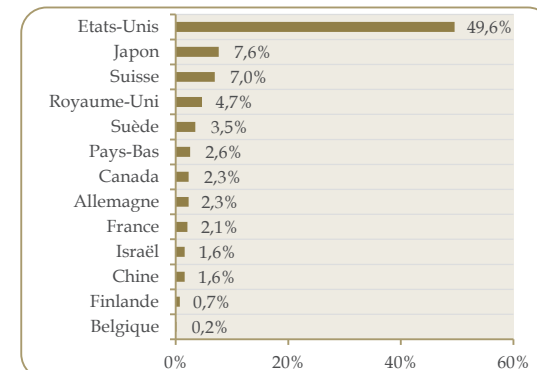
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION THEMATIQUE



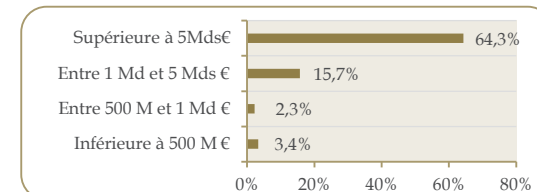
Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

Trecento Robotique ISR

Part R EUR



LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Sothira NGAUV



RAPPORT MENSUEL

SEPTEMBRE 2020

CHIFFRES CLES AU 30/09/2020

Valeur liquidative • 1 366.91 €

Actif net total • 3,8 MC

RATIOS ISR / ESG

	Fonds	Univers
Emetteurs notés (#)	65	270
Emetteurs notés (%)	98%	79%
Note ESG moyenne (/5)	3,59	3,36

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

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
 • Sothira NGAUV
 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

TRECENTO AM
 19, Rue de la Paix
 75002 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

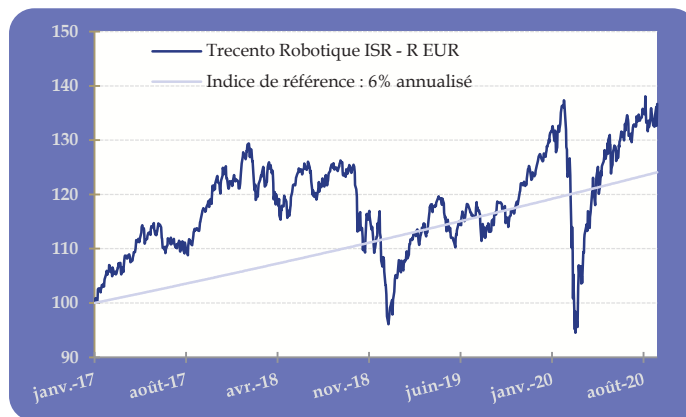
Trecento Robotique ISR est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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. Cet objectif de performance est associé à un objectif de gestion extra-financier visant à exclure les sociétés aux pratiques ESG (Environnement, Social, Gouvernance) contestables (via une politique d'exclusion normative et sectorielle) et à sélectionner les sociétés affichant les meilleures pratiques ESG - approche « best-in-class ». Le fonds est ainsi investi selon une démarche socialement responsable qui concilie la recherche de performance avec le développement et l'encouragement de meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance par un dialogue avec les entreprises.

PERFORMANCE CUMULEE	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création (17/01/2017)
Trecento Robotique ISR - R EUR	1,41%	5,92%	28,02%	8,33%	16,00%	18,53%	-	36,69% 8,80% (ann.)*
Indice de référence : 6% annualisé	0,48%	1,48%	2,96%	4,46%	6,00%	19,13%	-	24,07% 6,00% (ann.)*

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2019	2018	2017
Trecento Robotique ISR - 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	17,95%
Max Drawdown	-31,19%
Ratio de Sharpe	0,50

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	85,7%
Taux d'investissement :	94,2%
Poids des 10 premiers titres :	25,4%
Poids des 20 premiers titres :	44,5%
Nombre de sociétés :	66

Principales contributions positives

Cellink Ab - B	0,34%
Yaskawa Electric Corp	0,31%
Omnicell Inc	0,26%

Principales contributions négatives

Blue Prism Group Plc	-0,16%
Ats Automation Tooling System	-0,15%
Duerr Ag	-0,13%

Les principales positions

Amazon.Com Inc	3,00%
Thermo Fisher Scientific Inc	2,95%
Illumina	2,86%

Les principaux mouvements

Te Connectivity Ltd
Intuitive Surgical Inc
Duerr Ag

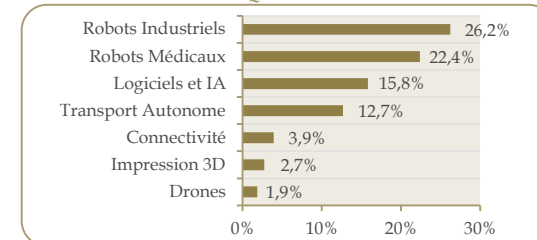
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	31,5x
Croissance BPA	16,4%
P/B	4,8x
ROE	11,8%
EV/Ebitda	19,0x
Dette nette /Ebitda	-0,3x
Rendement (dividendes)	0,4%

Source : FactSet / Trecento AM

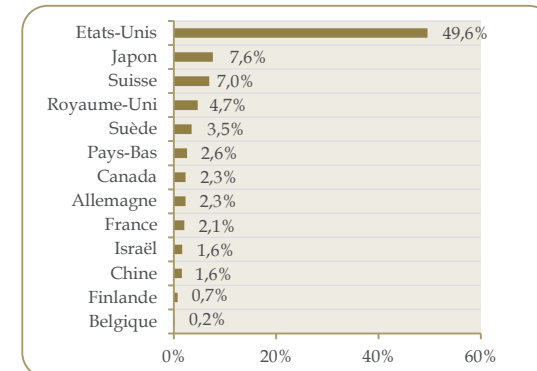
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION THEMATIQUE



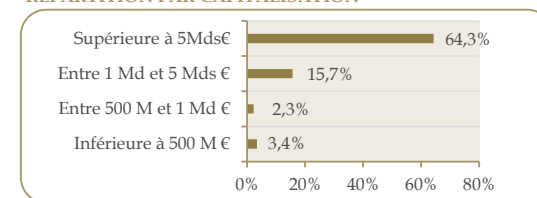
Source : Trecento AM

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

Trecento Robotique ISR

Part R USD



LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Sothira NGAUV

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLES AU 30/09/2020

Valeur liquidative • 1 181,39 \$

Actif net total • 3,8 M€

RAPPORT MENSUEL

SEPTEMBRE 2020

RATIOS ISR / ESG

	Fonds	Univers
Emetteurs notés (#)	65	270
Emetteurs notés (%)	98%	79%
Note ESG moyenne (/5)	3,59	3,36

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

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
 • Sothira NGAUV
 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

TRECENTO AM
 19, Rue de la Paix
 75002 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

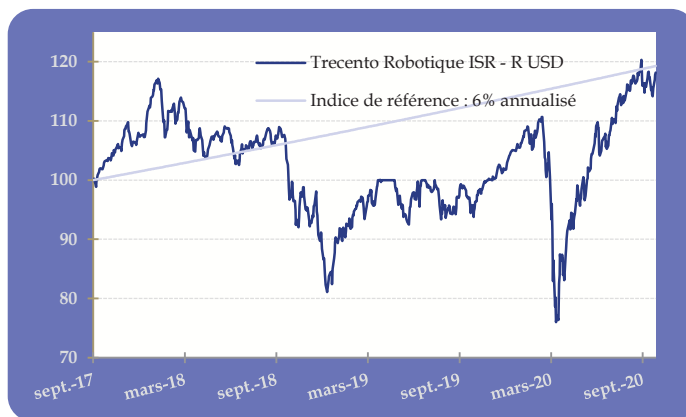
Trecento Robotique ISR est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) 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'une minimum de cinq ans. Cet objectif de performance est associé à un objectif de gestion extra-financier visant à exclure les sociétés aux pratiques ESG (Environnement, Social, Gouvernance) contestables (via une politique d'exclusion normative et sectorielle) et à sélectionner les sociétés affichant les meilleures pratiques ESG - approche « best-in-class ». Le fonds est ainsi investi selon une démarche socialement responsable qui concilie la recherche de performance avec le développement et l'encouragement de meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance par un dialogue avec les entreprises.

PERFORMANCE CUMULEE	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création (21/09/2017)
Trecento Robotique ISR - R USD	-0,29%	9,83%	35,88%	12,35%	21,71%	17,12%	-	18,14% 5,66% (ann.*)
Indice de référence : 6% annualisé	0,48%	1,48%	2,96%	4,46%	6,00%	19,13%	-	19,28% 6,00% (ann.*)

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2019	2018	2017
Trecento Robotique ISR - 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	19,48%
Max Drawdown	-35,13%
Ratio de Sharpe	0,26

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	85,7%
Taux d'investissement :	94,2%
Poids des 10 premiers titres :	25,4%
Poids des 20 premiers titres :	44,5%
Nombre de sociétés :	66

Principales contributions positives

Cellink Ab - B	0,34%
Yaskawa Electric Corp	0,31%
Omniceil Inc	0,26%

Principales contributions négatives

Blue Prism Group Plc	-0,16%
Ats Automation Tooling System	-0,15%
Duerr Ag	-0,13%

Les principales positions

Amazon.Com Inc	3,00%
Thermo Fisher Scientific Inc	2,95%
Illumina	2,86%

Les principaux mouvements

Te Connectivity Ltd
Intuitive Surgical Inc
Duerr Ag

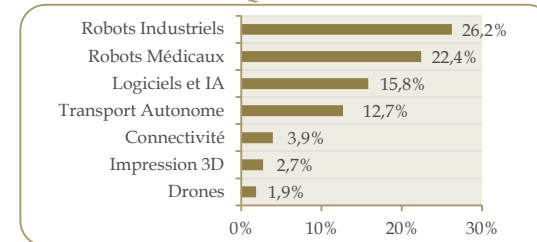
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	31,5x
Croissance BPA	16,4%
P/B	4,8x
ROE	11,8%
VE/Ebitda	19,0x
Dette nette /Ebitda	-0,3x
Rendement (dividendes)	0,4%

Source : FactSet / Trecento AM

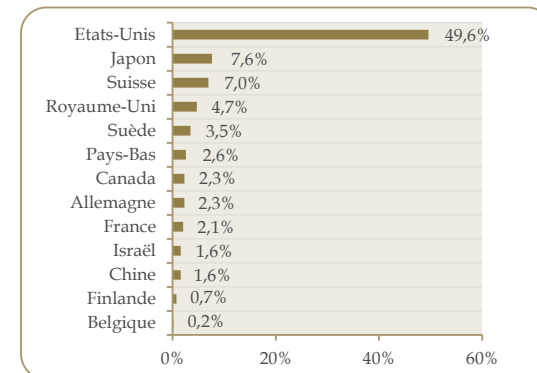
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION THEMATIQUE



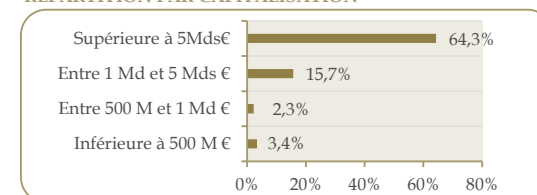
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro