Trecento Santé ISR
Part R EUR

LES GÉRANTS

Alice LHABOUZ

Sothira NGAUV

TRECENTO ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLÉS AU 28/02/2022 | **Valeur Liquidative • 2 110,73 €** | **Actif Net Total • 26,2 M€**

RAPPORT MENSUEL

FEVRIER 2022

RATIOS ISR / ESG

	Fonds	Univers
Emetteurs notés (#)	50	531
Emetteurs notés (%)	100%	97%
Note ESG moyenne (/5)	3,970	3,955

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
• Sothira NGAUV
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 :
Néant
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 Santé ISR est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (laboratoires pharmaceutiques, 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. 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 (14/12/2012)		
Trecento Santé ISR - R EUR	-1,37%	-5,18%	-7,25%	-9,04%	7,88%	17,65%	30,01%	111,07%	8,45%	(ann.*)
Indice de référence : 7% annualisé	0,52%	1,68%	3,41%	1,10%	7,04%	22,53%	40,28%	86,49%	7,00%	(ann.*)

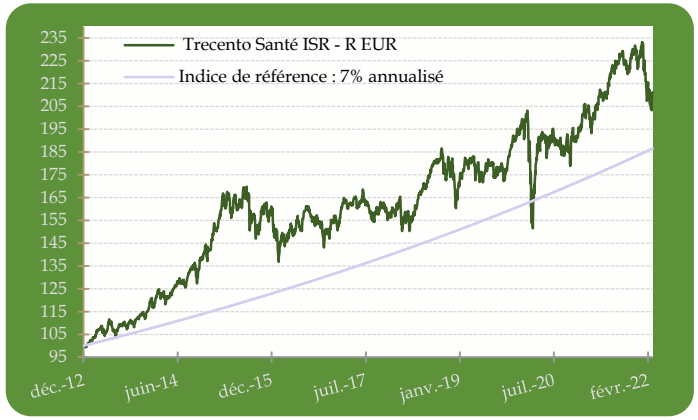
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital
Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Trecento Santé ISR - R EUR	17,83%	2,27%	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%	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	13,77%
Max Drawdown	-25,40%
Ratio de Sharpe	0,57

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 actions :	99,4%
Taux d'investissement :	99,4%
Poids des 10 premiers titres :	32,5%
Poids des 20 premiers titres :	56,9%
Nombre de sociétés :	50

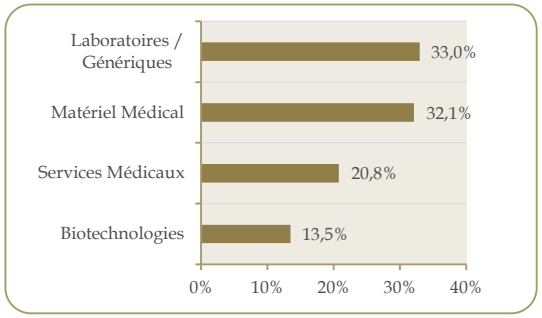
Principales contributions positives	
Jinxin Fertility Group Ltd	0,32%
Astrazeneca	0,22%
Abbvie Inc	0,20%
Principales contributions négatives	
Evotec Ag	-0,40%
Wuxi Biologics Cayman Inc	-0,37%
Omnicell Inc	-0,32%
Les principales positions	
Unitedhealth Group	3,87%
Thermo Fisher Scientific	3,85%
Roche	3,41%
Les principaux mouvements	
Cerner Corp	
Abbvie Inc	
Neurocrine Biosciences Inc	

VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	22,6x
Croissance BPA	9,3%
Marge Nette	21,2%
P/B	3,8x
ROE	15,8%
EV/Ebitda	15,5x
Dette Nette /Ebitda	0,4x
Rendement (dividendes)	0,7%

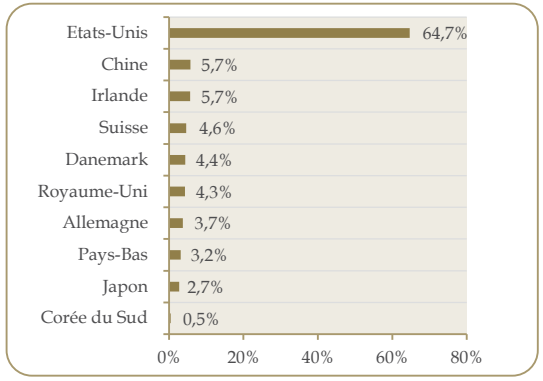
Source : FactSet / Trecento AM
**Médiane des ratios 12 prochains mois*

REPARTITION SECTORIELLE



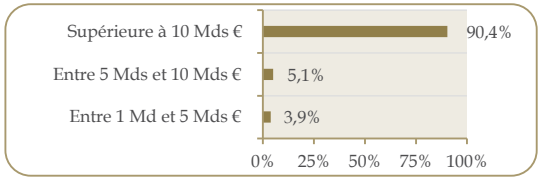
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION

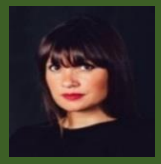


Source : Trecento AM, en Euro

Des informations complémentaires sur les limites quantitatives qui s'appliquent à la gestion des risques de l'OPCVM peuvent être obtenues sur demande écrite à Trecento AM, 19 rue de la Paix 75002 ou à contact@trecento-am.com

Trecento Santé ISR
Part R USD

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ

Sothira NGAUV

TRECENTO ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

FEVRIER 2022

CHIFFRES CLÉS AU 28/02/2022	Valeur Liquidative • 1 393,52 $	Actif Net Total • 26,2 M€

RATIOS ISR / ESG

	Fonds	Univers
Emetteurs notés (#)	50	531
Emetteurs notés (%)	100%	97%
Note ESG moyenne (/5)	3,970	3,955

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
• Sothira NGAUV
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 :
Néant
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 Santé ISR est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (laboratoires pharmaceutiques, 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. 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
Trecento Santé ISR - R USD	-1,18%	-5,53%	-11,28%	-10,16%	-0,34%	14,75%	32,96%
Indice de référence : 7% annualisé	0,52%	1,68%	3,41%	1,10%	7,04%	22,50%	40,26%

Depuis création (17/01/2017)		
39,35%	6,70%	(ann.*)
41,35%	7,00%	(ann.*)

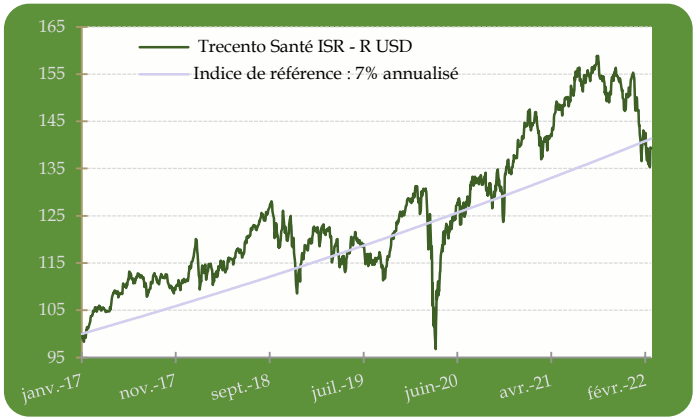
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital
Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2021	2020	2019	2018	2017
Trecento Santé ISR - R USD	9,33%	10,59%	12,61%	2,43%	11,23%
Indice de référence : 7% annualisé	7,00%	7,00%	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	14,28%
Max Drawdown	-26,29%
Ratio de Sharpe	0,34

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 actions :	99,4%
Taux d'investissement :	99,4%
Poids des 10 premiers titres :	32,5%
Poids des 20 premiers titres :	56,9%
Nombre de sociétés :	50

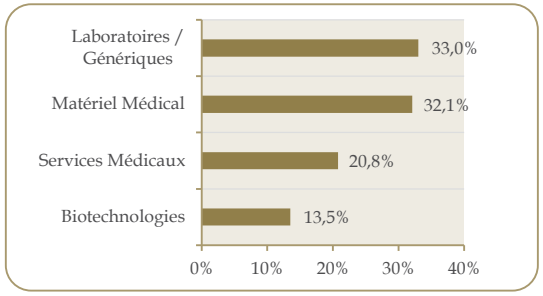
Principales contributions positives	
Jinxin Fertility Group Ltd	0,32%
Astrazeneca	0,22%
Abbvie Inc	0,20%
Principales contributions négatives	
Evotec Ag	-0,40%
Wuxi Biologics Cayman Inc	-0,37%
Omnicell Inc	-0,32%
Les principales positions	
Unitedhealth Group	3,87%
Thermo Fisher Scientific	3,85%
Roche	3,41%
Les principaux mouvements	
Cerner Corp	
Abbvie Inc	
Neurocrine Biosciences Inc	

VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	22,6x
Croissance BPA	9,3%
Marge Nette	21,2%
P/B	3,8x
ROE	15,8%
EV/Ebitda	15,5x
Dette Nette /Ebitda	0,4x
Rendement (dividendes)	0,7%

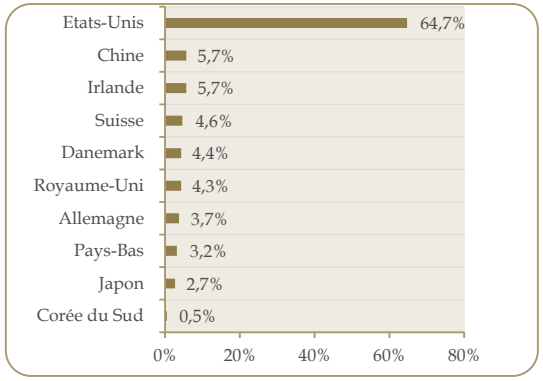
Source : FactSet / Trecento AM
**Médiane des ratios 12 prochains mois*

REPARTITION SECTORIELLE



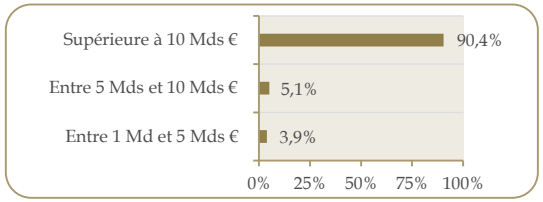
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

Des informations complémentaires sur les limites quantitatives qui s'appliquent à la gestion des risques de l'OPCVM peuvent être obtenues sur demande écrite à Trecento AM, 19 rue de la Paix 75002 ou à contact@trecento-am.com

Trecento Santé ISR
Part R CHF

LES GÉRANTS

Alice LHABOUZ

Sothira NGAUV

TRECENTO ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLÉS AU 28/02/2022	Valeur Liquidative • 1 322,78 CHF	Actif Net Total • 26,2 M€

RAPPORT MENSUEL

FEVRIER 2022

RATIOS ISR / ESG

	Fonds	Univers
Emetteurs notés (#)	50	531
Emetteurs notés (%)	100%	97%
Note ESG moyenne (/5)	3,970	3,955

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
• Sothira NGAUV
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 :
Néant
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 Santé ISR est un OPCVM (UCITS V) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (laboratoires pharmaceutiques, 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. 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
Trecento Santé ISR - R CHF	-2,63%	-5,74%	-11,05%	-9,54%	2,13%	8,00%	26,35%
Indice de référence : 7% annualisé	0,52%	1,68%	3,41%	1,10%	7,04%	22,50%	40,26%

Depuis création (17/01/2017)		
32,28%	5,62%	(ann.*)
41,35%	7,00%	(ann.*)

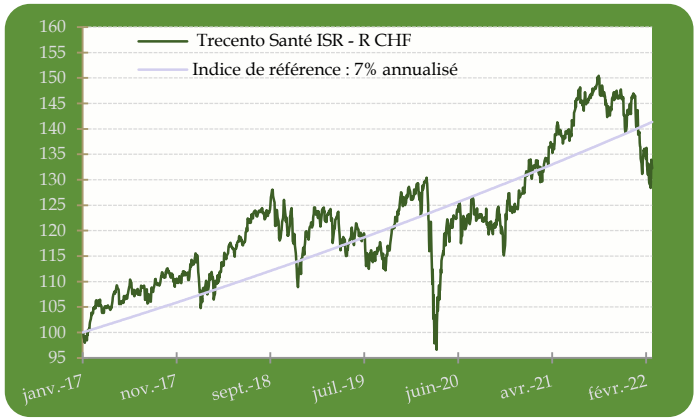
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital
Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

PERF. PAR ANNEE CIVILE	2021	2020	2019	2018	2017
Trecento Santé ISR - R CHF	13,85%	1,67%	10,92%	3,29%	10,27%
Indice de référence : 7% annualisé	7,00%	7,00%	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	15,29%
Max Drawdown	-25,93%
Ratio de Sharpe	0,35

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 actions :	99,4%
Taux d'investissement :	99,4%
Poids des 10 premiers titres :	32,5%
Poids des 20 premiers titres :	56,9%
Nombre de sociétés :	50

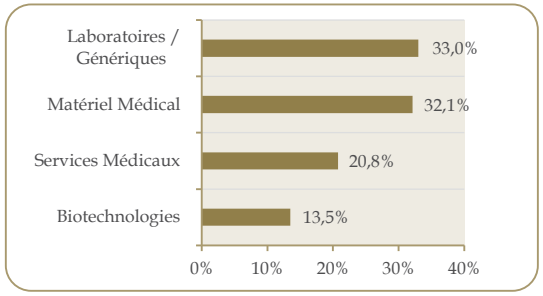
Principales contributions positives	
Jinxin Fertility Group Ltd	0,32%
Astrazeneca	0,22%
Abbvie Inc	0,20%
Principales contributions négatives	
Evotec Ag	-0,40%
Wuxi Biologics Cayman Inc	-0,37%
Omnicell Inc	-0,32%
Les principales positions	
Unitedhealth Group	3,87%
Thermo Fisher Scientific	3,85%
Roche	3,41%
Les principaux mouvements	
Cerner Corp	
Abbvie Inc	
Neurocrine Biosciences Inc	

VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	22,6x
Croissance BPA	9,3%
Marge Nette	21,2%
P/B	3,8x
ROE	15,8%
EV/Ebitda	15,5x
Dette Nette /Ebitda	0,4x
Rendement (dividendes)	0,7%

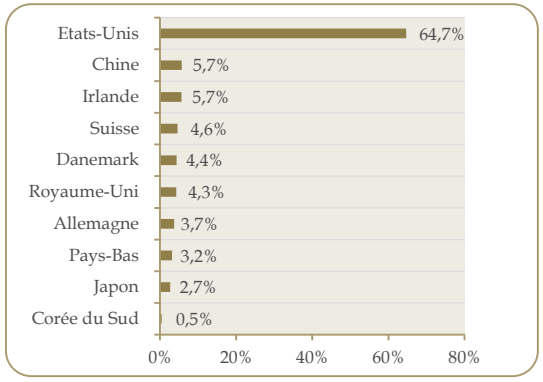
Source : FactSet / Trecento AM
**Médiane des ratios 12 prochains mois*

REPARTITION SECTORIELLE



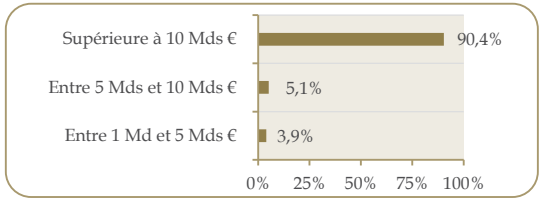
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

Des informations complémentaires sur les limites quantitatives qui s'appliquent à la gestion des risques de l'OPCVM peuvent être obtenues sur demande écrite à Trecento AM, 19 rue de la Paix 75002 ou à contact@trecento-am.com