

# Trecento Santé ISR

## Part R EUR



TRECENTO  
ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLÉS AU 31/03/2022

Valeur Liquidative • 2 201,56 €

Actif Net Total • 27,2 M€

RAPPORT MENSUEL

MARS 2022

### LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Sothira NGAUV

### RATIOS ISR / ESG

|                       | Fonds | Univers |
|-----------------------|-------|---------|
| Emetteurs notés (#)   | 51    | 531     |
| Emetteurs notés (%)   | 100%  | 97%     |
| Note ESG moyenne (/5) | 3,99  | 3,97    |

### 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

### 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         | 4,30%  | -5,13% | -0,71% | -5,13% | 7,47% | 20,86% | 35,74% | 120,16% / 8,86% (ann.*)      |
| Indice de référence : 7% annualisé | 0,58%  | 1,68%  | 3,43%  | 1,68%  | 7,00% | 22,57% | 40,28% | 87,56% / 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](mailto: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.

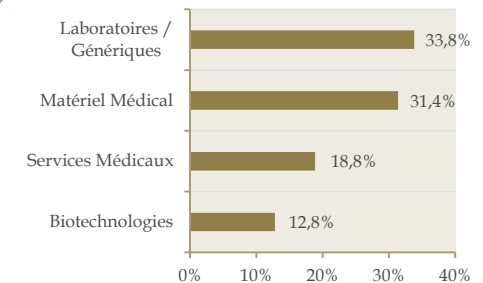
### INDICATEURS DE RISQUE - Part R EUR

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Volatilité historique | 13,79%  |
| Max Drawdown          | -25,40% |
| Ratio de Sharpe       | 0,57    |

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

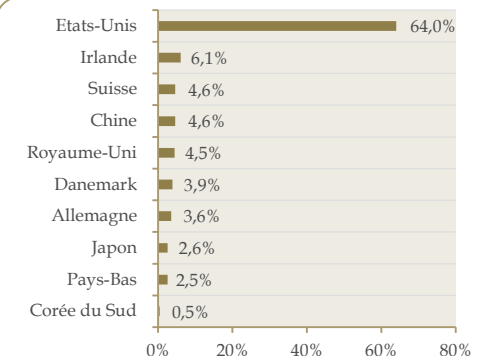


### REPARTITION SECTORIELLE



Source : Trecento AM, en Euro

### REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

### COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition actions :    | 96,8% |
| Taux d'investissement :        | 96,8% |
| Poids des 10 premiers titres : | 32,8% |
| Poids des 20 premiers titres : | 58,2% |
| Nombre de sociétés :           | 51    |

### Principales contributions positives

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Eli Lilly & Co               | 0,48% |
| Horizon Therapeutics Plc     | 0,44% |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 0,37% |

### Principales contributions négatives

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Jinxin Fertility Group Ltd | -0,64% |
| Align Technology Inc       | -0,42% |
| Elanco Animal Health Inc   | -0,18% |

### Les principales positions

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Unitedhealth Group       | 3,83% |
| Thermo Fisher Scientific | 3,82% |
| Roche                    | 3,46% |

### Les principaux mouvements

|                     |  |
|---------------------|--|
| Qiagen N.V.         |  |
| Novo Nordisk        |  |
| Abbott Laboratories |  |

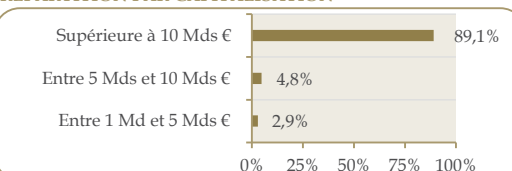
### VALORISATION DU PORTEFEUILLE\*

|                        |       |
|------------------------|-------|
| P/E                    | 22,0x |
| Croissance BPA         | 9,7%  |
| Marge Nette            | 21,2% |
| P/B                    | 4,2x  |
| ROE                    | 15,7% |
| EV/Ebitda              | 15,5x |
| Dettes Nette / Ebitda  | 0,4x  |
| Rendement (dividendes) | 0,7%  |

Source : FactSet / Trecento AM

\*Médiane des ratios 12 prochains mois

### REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

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

# Trecento Santé ISR

## Part R USD



TRECENTO  
ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLÉS AU 31/03/2022

Valeur Liquidative • 1 439,83 \$

Actif Net Total • 27,2 M€

RAPPORT MENSUEL

MARS 2022

### RATIOS ISR / ESG

|                       | Fonds | Univers |
|-----------------------|-------|---------|
| Emetteurs notés (#)   | 51    | 531     |
| Emetteurs notés (%)   | 100%  | 97%     |
| Note ESG moyenne (/5) | 3,99  | 3,97    |

### 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  | Depuis création (17/01/2017) |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|------------------------------|
| Trecento Santé ISR - R USD         | 3,32%  | -7,17% | -4,43% | -7,17% | 1,56% | 18,20% | 36,77% | 43,98%   7,26% (ann.*)       |
| Indice de référence : 7% annualisé | 0,58%  | 1,68%  | 3,43%  | 1,68%  | 7,00% | 22,55% | 40,26% | 42,17%   7,00% (ann.*)       |

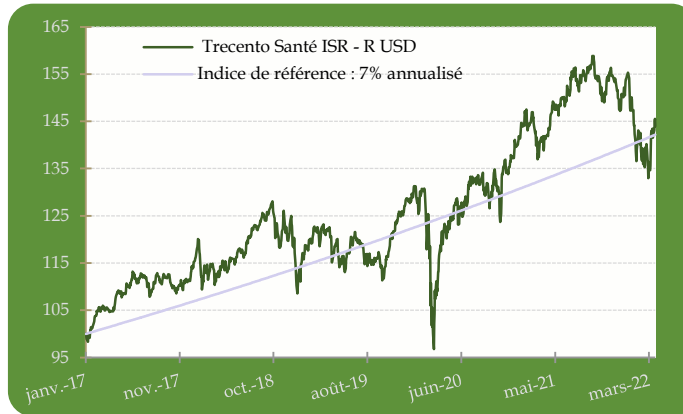
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital  
Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com

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

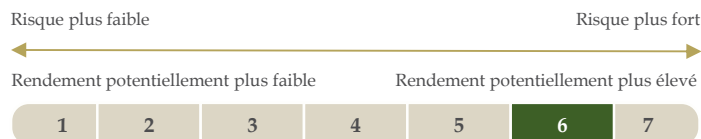


Source : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

### INDICATEURS DE RISQUE - Part R USD

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Volatilité historique | 14,39%  |
| Max Drawdown          | -26,29% |
| Ratio de Sharpe       | 0,34    |

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



### LES GÉRANTS

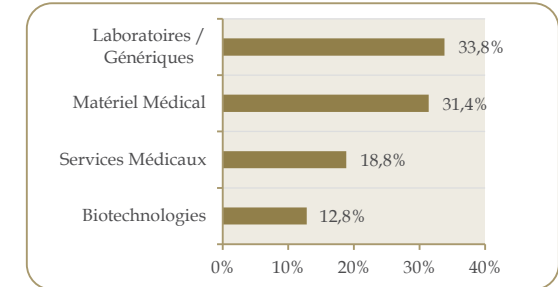


Alice LHABOUZ



Sothira NGAUV

### REPARTITION SECTORIELLE



Source : Trecento AM, en Euro

### COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition actions :    | 96,8% |
| Taux d'investissement :        | 96,8% |
| Poids des 10 premiers titres : | 32,8% |
| Poids des 20 premiers titres : | 58,2% |
| Nombre de sociétés :           | 51    |

### Principales contributions positives

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Eli Lilly & Co               | 0,48% |
| Horizon Therapeutics Plc     | 0,44% |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 0,37% |

### Principales contributions négatives

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Jinxin Fertility Group Ltd | -0,64% |
| Align Technology Inc       | -0,42% |
| Elanco Animal Health Inc   | -0,18% |

### Les principales positions

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Unitedhealth Group       | 3,83% |
| Thermo Fisher Scientific | 3,82% |
| Roche                    | 3,46% |

### Les principaux mouvements

|                     |  |
|---------------------|--|
| Qiagen N.V.         |  |
| Novo Nordisk B      |  |
| Abbott Laboratories |  |

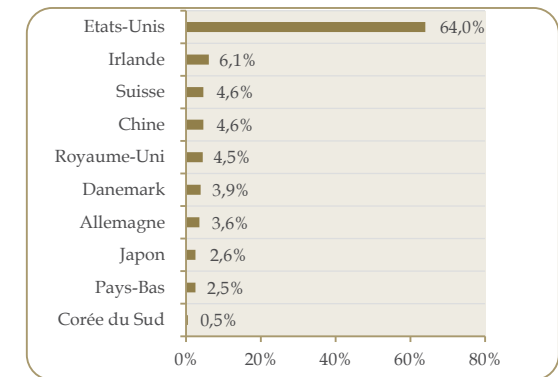
### VALORISATION DU PORTEFEUILLE\*

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

Source : FactSet / Trecento AM

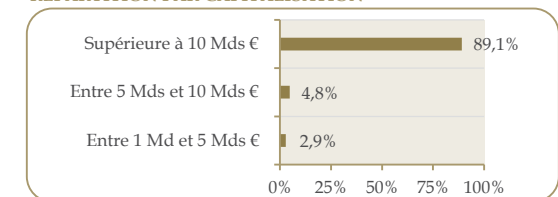
\*Médiane des ratios 12 prochains mois

### REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

### REPARTITION PAR CAPITALISATION



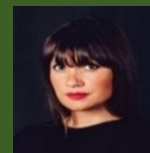
Source : Trecento AM, en Euro

# Trecento Santé ISR

## Part R CHF



### LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Sothira NGAUV

TRECENTO  
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

MARS 2022

CHIFFRES CLÉS AU 31/03/2022

Valeur Liquidative • 1 370,93 CHF

Actif Net Total • 27,2 M€

### RATIOS ISR / ESG

|                       | Fonds | Univers |
|-----------------------|-------|---------|
| Emetteurs notés (#)   | 51    | 531     |
| Emetteurs notés (%)   | 100%  | 97%     |
| Note ESG moyenne (/5) | 3,99  | 3,97    |

### 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  | Depuis création (17/01/2017) |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|------------------------------|
| Trecento Santé ISR - R CHF         | 3,64%  | -6,25% | -5,37% | -6,25% | 0,42% | 11,59% | 30,42% | 37,09%   6,25% (ann.*)       |
| Indice de référence : 7% annualisé | 0,58%  | 1,68%  | 3,43%  | 1,68%  | 7,00% | 22,55% | 40,26% | 42,17%   7,00% (ann.*)       |

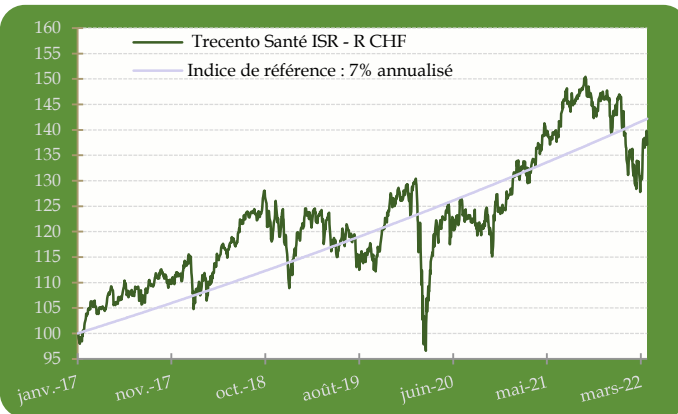
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital  
Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com

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

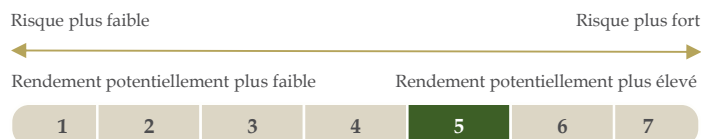


Source : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

### INDICATEURS DE RISQUE - Part R CHF

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| Volatilité historique | 15,34%  |
| Max Drawdown          | -25,93% |
| Ratio de Sharpe       | 0,37    |

### PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



### COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition actions :    | 96,8% |
| Taux d'investissement :        | 96,8% |
| Poids des 10 premiers titres : | 32,8% |
| Poids des 20 premiers titres : | 58,2% |
| Nombre de sociétés :           | 51    |

### Principales contributions positives

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| Eli Lilly & Co               | 0,48% |
| Horizon Therapeutics Plc     | 0,44% |
| Thermo Fisher Scientific Inc | 0,37% |

### Principales contributions négatives

|                            |        |
|----------------------------|--------|
| Jinxin Fertility Group Ltd | -0,64% |
| Align Technology Inc       | -0,42% |
| Elanco Animal Health Inc   | -0,18% |

### Les principales positions

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Unitedhealth Group       | 3,83% |
| Thermo Fisher Scientific | 3,82% |
| Roche                    | 3,46% |

### Les principaux mouvements

|                     |  |
|---------------------|--|
| Qiagen N.V.         |  |
| Novo Nordisk B      |  |
| Abbott Laboratories |  |

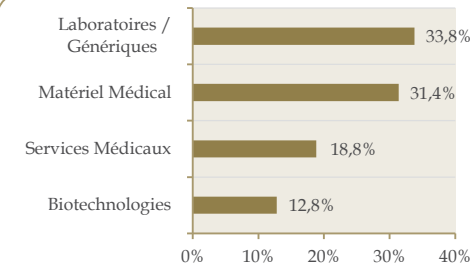
### VALORISATION DU PORTEFEUILLE\*

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

Source : FactSet / Trecento AM

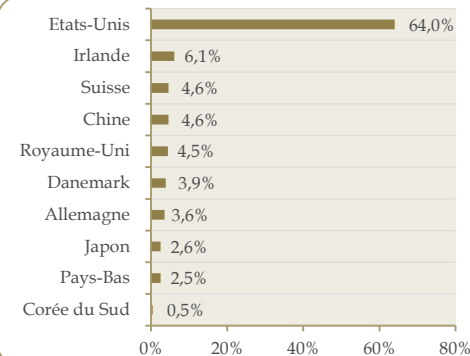
\*Médiane des ratios 12 prochains mois

### REPARTITION SECTORIELLE



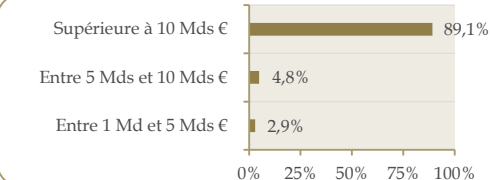
Source : Trecento AM, en Euro

### REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

### REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro