

Trecento Santé ISR

Part R EUR



CHIFFRES CLÉS AU 30/06/2022

Valeur Liquidative • 2 109,65 €

Actif Net Total • 25,5 M€

LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Sothira NGAUV

RAPPORT MENSUEL

JUIN 2022

RATIOS ISR / ESG

| | Fonds | Univers |
|-----------------------|-------|---------|
| Emetteurs notés (#) | 52 | 531 |
| Emetteurs notés (%) | 100% | 97% |
| Note ESG moyenne (/5) | 3,992 | 3,981 |

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 | -0,59% | -4,17% | -9,09% | -9,09% | -4,00% | 18,32% | 29,22% | 110,97% 8,13% (ann.*) |
| Indice de référence : 7% annualisé | 0,56% | 1,70% | 3,41% | 3,41% | 7,00% | 22,57% | 40,28% | 90,75% 7,00% (ann.*) |

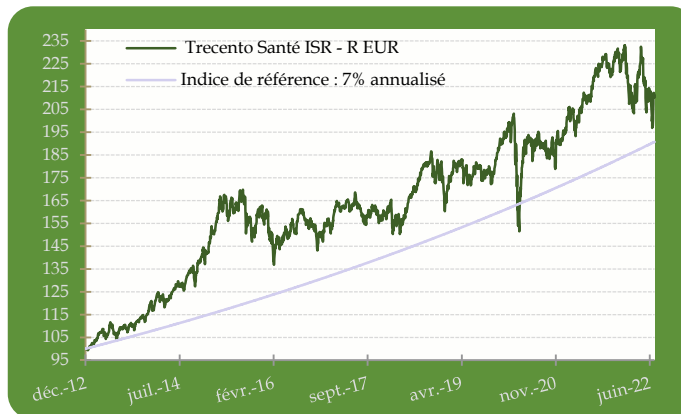
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com

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 | 14,02% |
| Max Drawdown | -25,40% |
| Ratio de Sharpe | 0,44 |

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

| | |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition actions : | 95,9% |
| Taux d'investissement : | 95,9% |
| Poids des 10 premiers titres : | 34,2% |
| Poids des 20 premiers titres : | 58,1% |
| Nombre de sociétés : | 52 |

Principales contributions positives

| | |
|----------------------------|-------|
| Wuxi Biologics Cayman Inc | 0,35% |
| Unitedhealth Group Inc | 0,35% |
| Jinxin Fertility Group Ltd | 0,31% |

Principales contributions négatives

| | |
|--------------------------|--------|
| Elanco Animal Health Inc | -0,38% |
| Horizon Therapeutics Plc | -0,37% |
| Align Technology Inc | -0,33% |

Les principales positions

| | |
|--------------------------|-------|
| Unitedhealth Group | 3,97% |
| Thermo Fisher Scientific | 3,79% |
| Catalent Inc | 3,54% |

Les principaux mouvements

| | |
|-----------------------------|--|
| Biomarin Pharmaceutical Inc | |
| Siemens Healthineers Ag | |
| Boston Scientific Corp | |

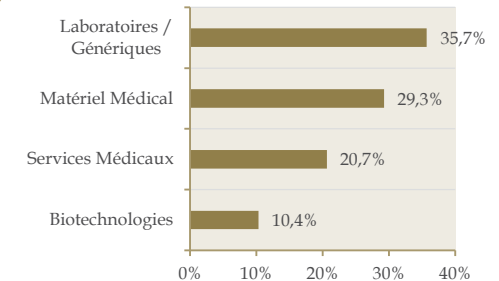
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

| | |
|------------------------|-------|
| P/E | 19,3x |
| Croissance BPA | 8,7% |
| Marge Nette | 21,0% |
| P/B | 3,8x |
| ROE | 17,7% |
| EV/Ebitda | 13,7x |
| Dettes Nette / Ebitda | 0,5x |
| Rendement (dividendes) | 0,7% |

Source : FactSet / Trecento AM

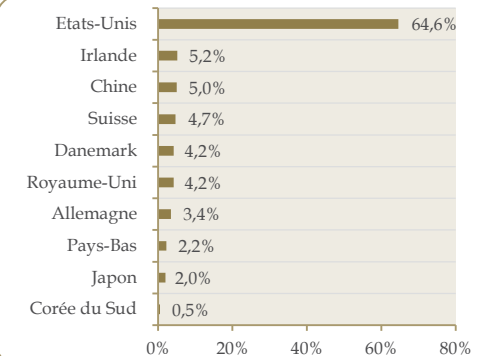
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION SECTORIELLE



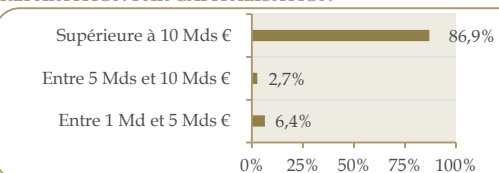
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

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 30/06/2022

Valeur Liquidative • 1 296,39 \$

Actif Net Total • 25,5 M€

RAPPORT MENSUEL

JUIN 2022

RATIOS ISR / ESG

| | Fonds | Univers |
|-----------------------|-------|---------|
| Emetteurs notés (#) | 52 | 531 |
| Emetteurs notés (%) | 100% | 97% |
| Note ESG moyenne (/5) | 3,992 | 3,981 |

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 | -2,99% | -9,96% | -16,42% | -16,42% | -16,06% | 7,82% | 16,05% | 29,64% 4,88% (ann.*) |
| Indice de référence : 7% annualisé | 0,56% | 1,70% | 3,41% | 3,41% | 7,00% | 22,55% | 40,26% | 44,58% 7,00% (ann.*) |

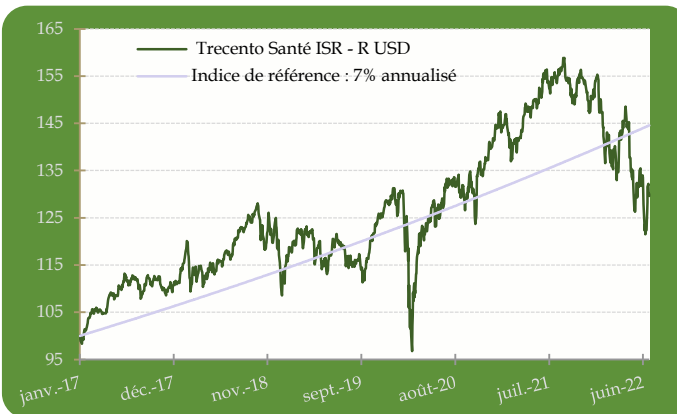
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital
Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com

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 | 14,85% |
| Max Drawdown | -26,29% |
| Ratio de Sharpe | 0,13 |

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



LES GÉRANTS

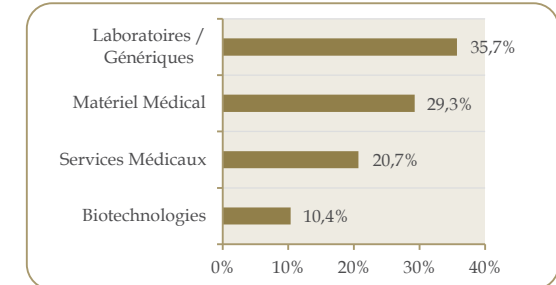


Alice LHABOUZ



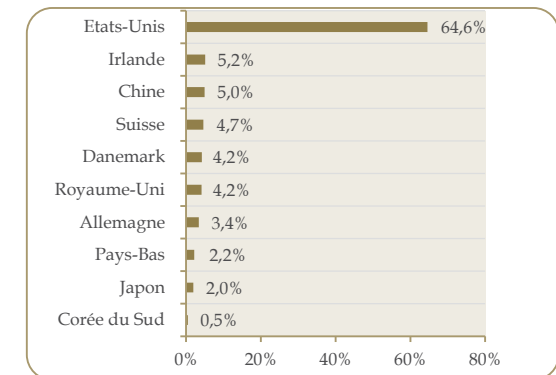
Sothira NGAUV

REPARTITION SECTORIELLE



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

| | |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition actions : | 95,9% |
| Taux d'investissement : | 95,9% |
| Poids des 10 premiers titres : | 34,2% |
| Poids des 20 premiers titres : | 58,1% |
| Nombre de sociétés : | 52 |

Principales contributions positives

| | |
|----------------------------|-------|
| Wuxi Biologics Cayman Inc | 0,35% |
| Unitedhealth Group Inc | 0,35% |
| Jinxin Fertility Group Ltd | 0,31% |

Principales contributions négatives

| | |
|--------------------------|--------|
| Elanco Animal Health Inc | -0,38% |
| Horizon Therapeutics Plc | -0,37% |
| Align Technology Inc | -0,33% |

Les principales positions

| | |
|--------------------------|-------|
| Unitedhealth Group | 3,97% |
| Thermo Fisher Scientific | 3,79% |
| Catalent Inc | 3,54% |

Les principaux mouvements

| | |
|-----------------------------|--|
| Biomarin Pharmaceutical Inc | |
| Siemens Healthineers Ag | |
| Boston Scientific Corp | |

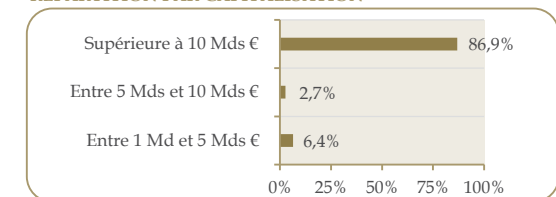
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

| | |
|------------------------|-------|
| P/E | 19,3x |
| Croissance BPA | 8,7% |
| Marge Nette | 21,0% |
| P/B | 3,8x |
| ROE | 17,7% |
| EV/Ebitda | 13,7x |
| Dette Nette /Ebitda | 0,5x |
| Rendement (dividendes) | 0,7% |

Source : FactSet / Trecento AM

*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION PAR CAPITALISATION



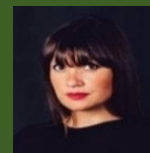
Source : Trecento AM, en Euro

Trecento Santé ISR

Part R CHF



LES GÉRANTS



Alice LHABOUZ



Sothira NGAUV

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

JUIN 2022

CHIFFRES CLÉS AU 30/06/2022

Valeur Liquidative • 1 284,18 CHF

Actif Net Total • 25,5 M€

RATIOS ISR / ESG

| | Fonds | Univers |
|-----------------------|-------|---------|
| Emetteurs notés (#) | 52 | 531 |
| Emetteurs notés (%) | 100% | 97% |
| Note ESG moyenne (/5) | 3,992 | 3,981 |

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 | -3,10% | -6,33% | -12,18% | -12,18% | -12,15% | 8,29% | 19,38% | 28,42% 4,69% (ann.*) |
| Indice de référence : 7% annualisé | 0,56% | 1,70% | 3,41% | 3,41% | 7,00% | 22,55% | 40,26% | 44,58% 7,00% (ann.*) |

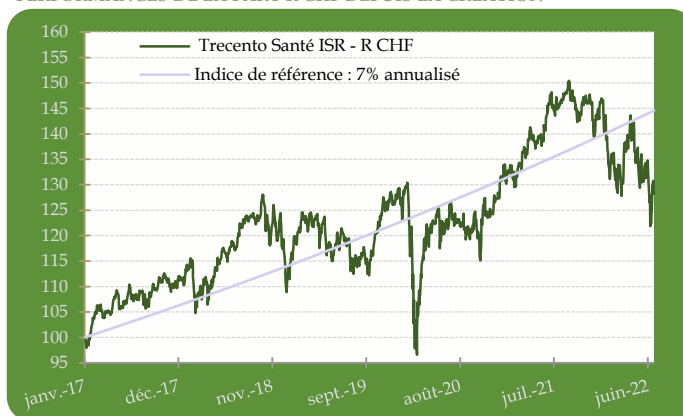
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital
 Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à contact@trecento-am.com

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

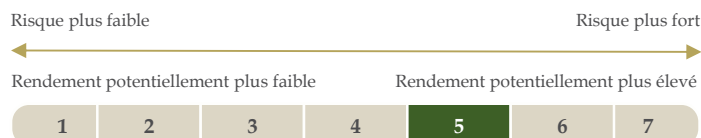


Source : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

INDICATEURS DE RISQUE - Part R CHF

| | |
|-----------------------|---------|
| Volatilité historique | 15,75% |
| Max Drawdown | -25,93% |
| Ratio de Sharpe | 0,23 |

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

| | |
|--------------------------------|-------|
| Taux d'exposition actions : | 95,9% |
| Taux d'investissement : | 95,9% |
| Poids des 10 premiers titres : | 34,2% |
| Poids des 20 premiers titres : | 58,1% |
| Nombre de sociétés : | 52 |

Principales contributions positives

| | |
|----------------------------|-------|
| Wuxi Biologics Cayman Inc | 0,35% |
| Unitedhealth Group Inc | 0,35% |
| Jinxin Fertility Group Ltd | 0,31% |

Principales contributions négatives

| | |
|--------------------------|--------|
| Elanco Animal Health Inc | -0,38% |
| Horizon Therapeutics Plc | -0,37% |
| Align Technology Inc | -0,33% |

Les principales positions

| | |
|--------------------------|-------|
| Unitedhealth Group | 3,97% |
| Thermo Fisher Scientific | 3,79% |
| Catalent Inc | 3,54% |

Les principaux mouvements

| | |
|-----------------------------|--|
| Biomarin Pharmaceutical Inc | |
| Siemens Healthineers Ag | |
| Boston Scientific Corp | |

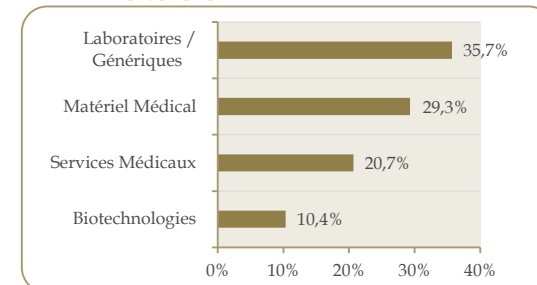
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

| | |
|------------------------|-------|
| P/E | 19,3x |
| Croissance BPA | 8,7% |
| Marge Nette | 21,0% |
| P/B | 3,8x |
| ROE | 17,7% |
| EV/Ebitda | 13,7x |
| Dette Nette /Ebitda | 0,5x |
| Rendement (dividendes) | 0,7% |

Source : FactSet / Trecento AM

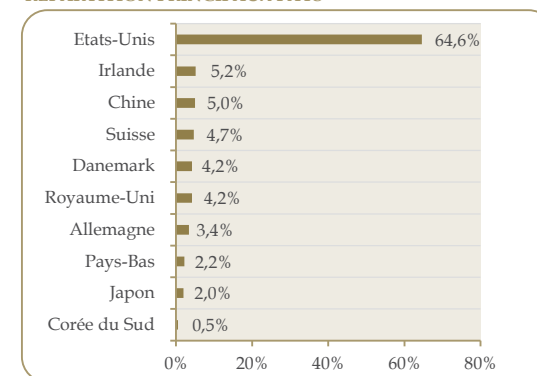
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION SECTORIELLE



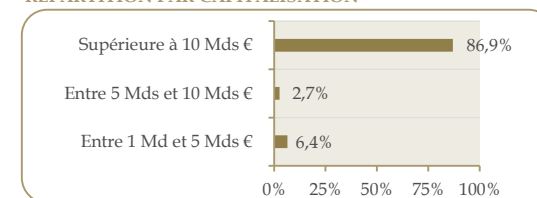
Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro