

Gérants

Alice Lhabouz



Sothira Ngauv



Informations clés et caractéristiques

Valeur liquidative (EUR)	2 102,89
Actif net global (M EUR)	25,09
Date de création	14/12/2012
Devise du fonds / de la part	EUR / EUR
Structure légale du fonds	FCP
Domicile du fonds	France
Type de part	Capitalisation
Indice de référence	Aucun
Classification AMF	Actions internationales
Durée de placement recommandée	5 ans
Classification SFDR	Article 8
Code ISIN	FR0011319664
Code Bloomberg	TREGHLR FP

Fonctionnement

Société de gestion	Trecento Asset Management
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Cut-off	16h30
Règlement	J+2
Investissement minimum initial	1 part
Valorisateur	Caceis
Dépositaire	Caceis

Frais

Droits d'entrée (maximum)	Néant
Droits de sortie (maximum)	Néant
Frais de gestion annuels	2% TTC max.
Commissions de surperformance	15% TTC max. de la performance au-delà de 7%
High water mark	Oui

Profil de risque et de rendement



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

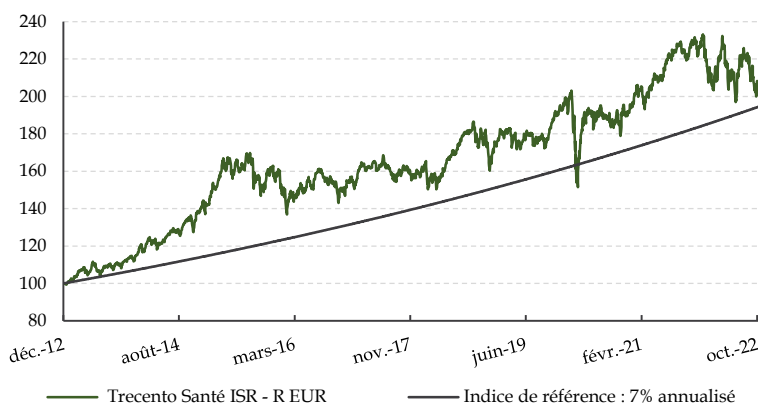
- Le niveau de risque ne préjuge pas du niveau de risque futur
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps
- La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque"

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 cumulée depuis création

(base 100 - nette de frais)



Performances par année calendaire (%)

	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
TS - R EUR	17,83%	2,27%	14,80%	6,99%	1,93%	-3,88%	12,86%	22,78%	16,06%
Indice	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%

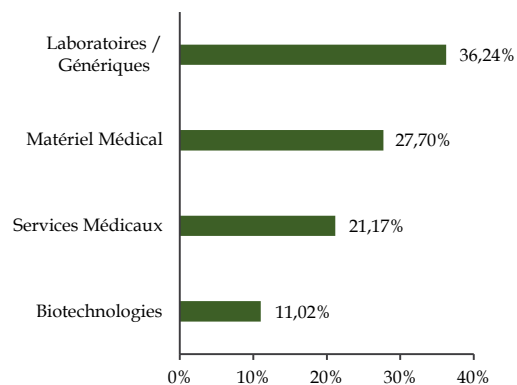
Performance cumulée

	1 mois	YTD	Depuis création*	
TS - R EUR	5,13%	-9,38%	110,3%	7,81% (ann.)
Indice	0,58%	5,80%	95,15%	7,00% (ann.)

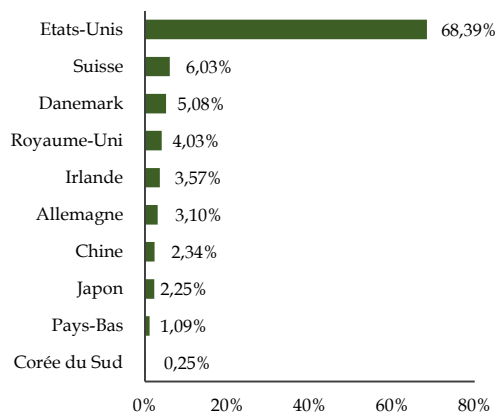
(*) 14/12/2012

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

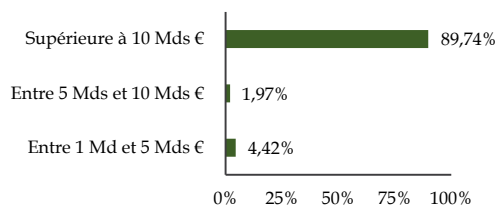
Répartition sectorielle (en % de l'actif)



Répartition géographique (en % de l'actif)



Répartition par capitalisation (en % de l'actif)



Contributions à la performance mensuelle

Positives	
Intuitive Surgical Inc	0,56%
Iqvia Holdings Inc	0,56%
Merck & Co. Inc.	0,54%
Négatives	
Wuxi Biologics Cayman Inc	-0,32%
Catalent Inc	-0,27%
Edwards Lifesciences Corp	-0,24%

Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	
Iqvia Holdings Inc	
Ventes/Allègements	
Horizon Therapeutics Plc	
Abbvie Inc	

Composition du portefeuille

Taux d'exposition actions (en % de l'actif net)	96,09%
Taux d'investissement (en % de l'actif net)	96,09%
Trésorerie (en % de l'actif net)	3,91%
Nombre de sociétés	52

Principales positions (en % de l'actif net)

	Pays	Secteur/Stratégie	Poids
Unitedhealth Group	US	Services Médicaux	3,90%
Thermo Fisher Scientific	US	Matériel Médical	3,83%
Iqvia Holdings Inc	US	Services Médicaux	3,65%
Astrazeneca	GB	Pharma / Génériques	3,53%
Merck&Co	US	Pharma / Génériques	3,51%
Roche	CH	Pharma / Génériques	3,41%
Eli Lilly & Co	US	Pharma / Génériques	3,32%
Novo Nordisk	DK	Pharma / Génériques	3,13%
Pfizer Inc	US	Pharma / Génériques	3,09%
Cigna Corp	US	Services Médicaux	2,92%
Total			34,29%

Indicateurs de risque - Part R EUR

Volatilité 1 an	17,19%
Volatilité historique	14,15%
Max Drawdown	-25,40%
Ratio de Sharpe	0,36

Valorisation du portefeuille

(Médiane des ratios 12 prochains mois)	
PER	17,29x
Croissance BPA	6,93%
Marge nette	21,69%
P/B	3,28x
ROE	18,10%
EV/EBITDA	13,1x
Dette Nette/EBITDA	0,60x
Rendement (Dividendes)	0,60%

Avertissement

Le présent document est fourni à des fins d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre, sollicitation ou recommandation d'achat ou de vente de parts de fonds / d'unités de fonds ou d'instruments d'investissement quels qu'ils soient, de réalisation de transactions ou de conclusion d'actes juridiques, de quelque nature qu'ils soient. 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. 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 Paris ou à contact@trecento-am.com

Gérants

Alice Lhabouz



Sothira Ngauv



Informations clés et caractéristiques

Valeur liquidative (USD)	1 221,66
Actif net global (M EUR)	25,09
Date de création du fonds/part	14/12/2012 / 17/01/2017
Devise du fonds / de la part :	EUR / USD
Structure légale du fonds	FCP
Domicile du fonds	France
Type de part	Capitalisation
Indice de référence	Aucun
Classification AMF	Actions internationales
Durée de placement recommandée	5 ans
Classification SFDR	Article 8
Code ISIN	FR0013224391
Code Bloomberg	TRESUSD FP

Fonctionnement

Société de gestion	Trecento Asset Management
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Cut-off	16h30
Règlement	J+2
Investissement minimum initial	1 part
Valorisateur	Caceis
Dépositaire	Caceis

Frais

Droits d'entrée (maximum)	Néant
Droits de sortie (maximum)	Néant
Frais de gestion annuels	2% TTC max.
Commissions de surperformance	15% TTC max. de la performance au-delà de 7%
High water mark	Oui

Profil de risque et de rendement



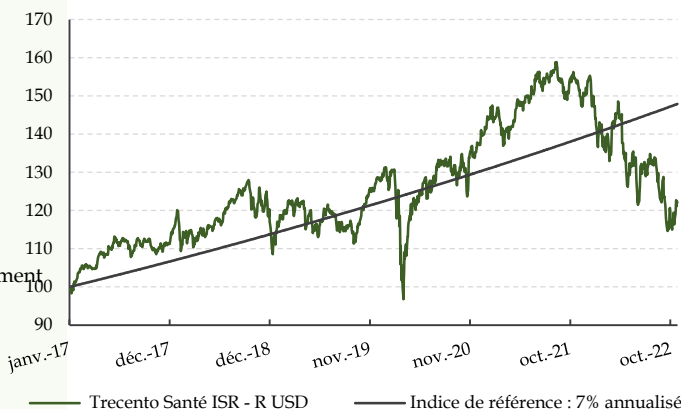
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Le niveau de risque ne préjuge pas du niveau de risque futur
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps
- La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque"

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 cumulée depuis création
(base 100 - nette de frais)



Performances par année calendaire (%)

	2021	2020	2019	2018	2017
TS - R USD	9,33%	10,59%	12,61%	2,43%	11,23%
Indice	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%

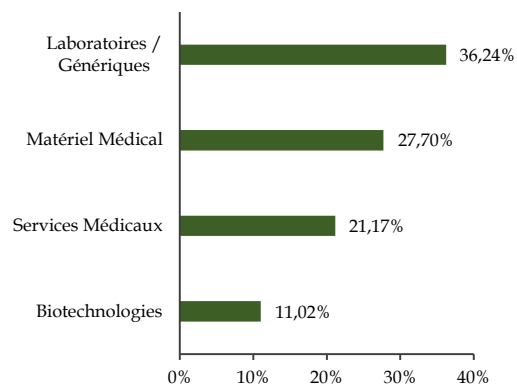
Performance cumulée

	1 mois	YTD	Depuis création*	
TS - R USD	6,07%	-21,24%	22,2%	3,52% (ann.)
Indice	0,58%	5,80%	47,92%	7,00% (ann.)

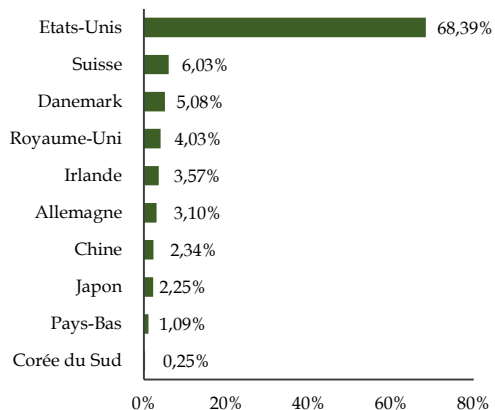
(*) 17/01/2017

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

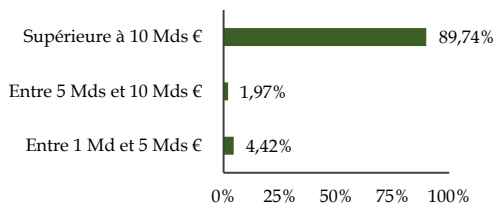
Répartition sectorielle (en % de l'actif)



Répartition géographique (en % de l'actif)



Répartition par capitalisation (en % de l'actif)



Contributions à la performance mensuelle

Positives

Intuitive Surgical Inc	0,56%
Iqvia Holdings Inc	0,56%
Merck & Co. Inc.	0,54%

Négatives

Wuxi Biologics Cayman Inc	-0,32%
Catalent Inc	-0,27%
Edwards Lifesciences Corp	-0,24%

Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Iqvia Holdings Inc

Ventes/Allègements

Horizon Therapeutics Plc
Abbvie Inc

Composition du portefeuille

Taux d'exposition actions (en % de l'actif net)	96,09%
Taux d'investissement (en % de l'actif net)	96,09%
Trésorerie (en % de l'actif net)	3,91%
Nombre de sociétés	52

Principales positions (en % de l'actif net)

	Pays	Secteur/Stratégie	Poids
Unitedhealth Group	US	Services Médicaux	3,90%
Thermo Fisher Scientific	US	Matériel Médical	3,83%
Iqvia Holdings Inc	US	Services Médicaux	3,65%
Astrazeneca	GB	Pharma / Génériques	3,53%
Merck&Co	US	Pharma / Génériques	3,51%
Roche	CH	Pharma / Génériques	3,41%
Eli Lilly & Co	US	Pharma / Génériques	3,32%
Novo Nordisk	DK	Pharma / Génériques	3,13%
Pfizer Inc	US	Pharma / Génériques	3,09%
Cigna Corp	US	Services Médicaux	2,92%
Total			34,29%

Indicateurs de risque - Part R USD

Volatilité 1 an	18,15%
Volatilité historique	15,06%
Max Drawdown	-27,83%
Ratio de Sharpe	-0,01

Valorisation du portefeuille

(Médiane des ratios 12 prochains mois)

PER	17,29x
Croissance BPA	6,93%
Marge nette	21,69%
P/B	3,28x
ROE	18,10%
EV/EBITDA	13,1x
Dette Nette/EBITDA	0,60x
Rendement (Dividendes)	0,60%

Avertissement

Le présent document est fourni à des fins d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre, sollicitation ou recommandation d'achat ou de vente de parts de fonds / d'unités de fonds ou d'instruments d'investissement quels qu'ils soient, de réalisation de transactions ou de conclusion d'actes juridiques, de quelque nature qu'ils soient. 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. 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

Gérants

Alice Lhabouz



Sothira Ngauv



Informations clés et caractéristiques

Valeur liquidative (CHF)	1 264,97
Actif net global (M EUR)	25,09
Date de création du fonds/part	14/12/2012 / 17/01/2017
Devise du fonds / de la part :	EUR / CHF
Structure légale du fonds	FCP
Domicile du fonds	France
Type de part	Capitalisation
Indice de référence	Aucun
Classification AMF	Actions internationales
Durée de placement recommandée	5 ans
Classification SFDR	Article 8
Code ISIN	FR0013224409
Code Bloomberg	TRESCHF FP

Fonctionnement

Société de gestion	Trecento Asset Management
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Cut-off	16h30
Règlement	J+2
Investissement minimum initial	1 part
Valorisateur	Caceis
Dépositaire	Caceis

Frais

Droits d'entrée (maximum)	Néant
Droits de sortie (maximum)	Néant
Frais de gestion annuels	2% TTC max.
Commissions de surperformance	15% TTC max. de la performance au-delà de 7%
High water mark	Oui

Profil de risque et de rendement



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

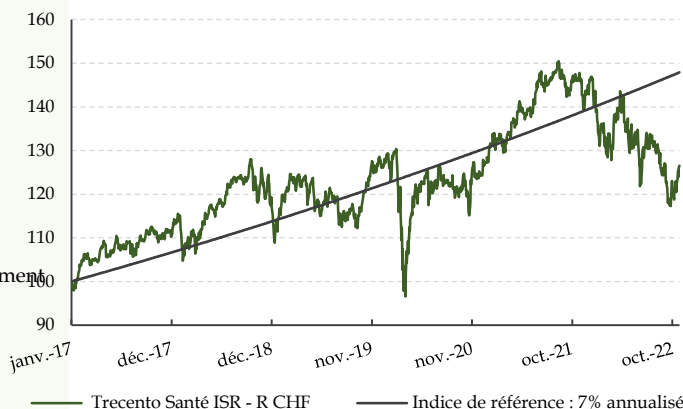
- Le niveau de risque ne préjuge pas du niveau de risque futur
- La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps
- La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque"

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 cumulée depuis création

(base 100 - nette de frais)



Performances par année calendaire (%)

	2021	2020	2019	2018	2017
TS - R CHF	15,06%	0,45%	12,16%	1,82%	10,98%
Indice	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%

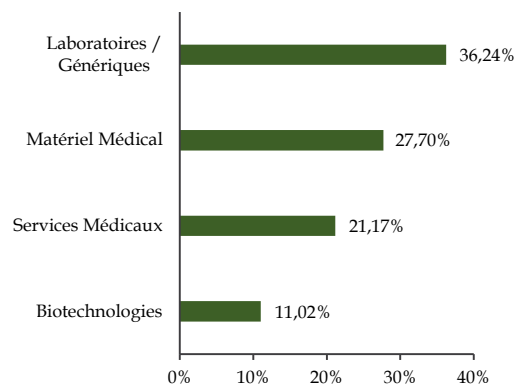
Performance cumulée

	1 mois	YTD	Depuis création*	
TS - R CHF	7,85%	-13,49%	26,5%	4,14% (ann.)
Indice	0,58%	5,80%	47,92%	7,00% (ann.)

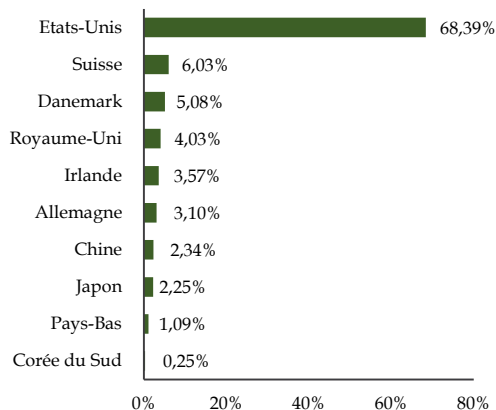
(*) 17/01/2017

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

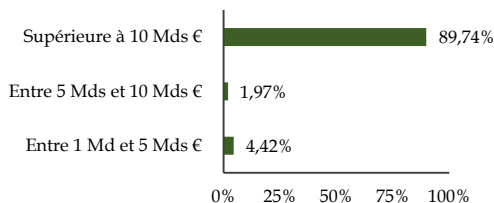
Répartition sectorielle (en % de l'actif)



Répartition géographique (en % de l'actif)



Répartition par capitalisation (en % de l'actif)



Contributions à la performance mensuelle

Positives

Intuitive Surgical Inc	0,56%
Iqvia Holdings Inc	0,56%
Merck & Co. Inc.	0,54%

Négatives

Wuxi Biologics Cayman Inc	-0,32%
Catalent Inc	-0,27%
Edwards Lifesciences Corp	-0,24%

Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements

Iqvia Holdings Inc

Ventes/Allègements

Horizon Therapeutics Plc
Abbvie Inc

Composition du portefeuille

Taux d'exposition actions (en % de l'actif net)	96,09%
Taux d'investissement (en % de l'actif net)	96,09%
Trésorerie (en % de l'actif net)	3,91%
Nombre de sociétés	52

Principales positions (en % de l'actif net)

	Pays	Secteur/Stratégie	Poids
Unitedhealth Group	US	Services Médicaux	3,90%
Thermo Fisher Scientific	US	Matériel Médical	3,83%
Iqvia Holdings Inc	US	Services Médicaux	3,65%
Astrazeneca	GB	Pharma / Génériques	3,53%
Merck&Co	US	Pharma / Génériques	3,51%
Roche	CH	Pharma / Génériques	3,41%
Eli Lilly & Co	US	Pharma / Génériques	3,32%
Novo Nordisk	DK	Pharma / Génériques	3,13%
Pfizer Inc	US	Pharma / Génériques	3,09%
Cigna Corp	US	Services Médicaux	2,92%
Total			34,29%

Indicateurs de risque - Part R CHF

Volatilité 1 an	18,05%
Volatilité historique	15,81%
Max Drawdown	-25,93%
Ratio de Sharpe	0,21

Valorisation du portefeuille

(Médiane des ratios 12 prochains mois)

PER	17,29x
Croissance BPA	6,93%
Marge nette	21,69%
P/B	3,28x
ROE	18,10%
EV/EBITDA	13,1x
Dette Nette/EBITDA	0,60x
Rendement (Dividendes)	0,60%

Avertissement

Le présent document est fourni à des fins d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une offre, sollicitation ou recommandation d'achat ou de vente de parts de fonds / d'unités de fonds ou d'instruments d'investissement quels qu'ils soient, de réalisation de transactions ou de conclusion d'actes juridiques, de quelque nature qu'ils soient. 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. 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 Paris ou à contact@trecento-am.com