

Gérants

Alice Lhabouz

Florent Martini



Informations clés et caractéristiques

Valeur liquidative (EUR)	2 259,65
Actif net global (M EUR)	10,41
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

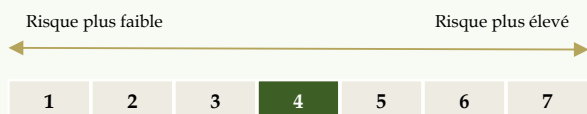
Fonctionnement

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

Indicateur de Risque (SRI)



- L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez cet OPCVM pour une durée supérieure à 5 ans.
- L'indicateur de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cet indicateur reflète principalement le risque de marché actions et grande capitalisation dans lequel le fonds est investi. La catégorie de risque n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.
- Ce fonds ne bénéficie pas de garantie en capital. Cet OPCVM ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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 (%)

	1 mois	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019
TS - R EUR	0,57%	6,93%	8,64%	-5,20%	-11,57%	17,83%	2,27%	14,80%
Indice	0,52%	1,10%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
	2018	2017	2016	2015	2014	2013		
TS - R EUR	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%		

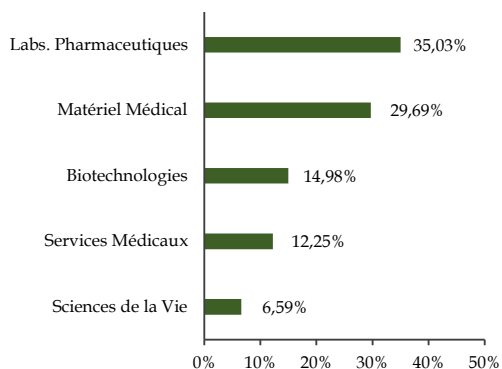
Performance cumulée

	Depuis création*		Tracking Error
TS - R EUR	126,0%	6,90% (ann.)	0,87%
Indice	128,4%	7,00% (ann.)	

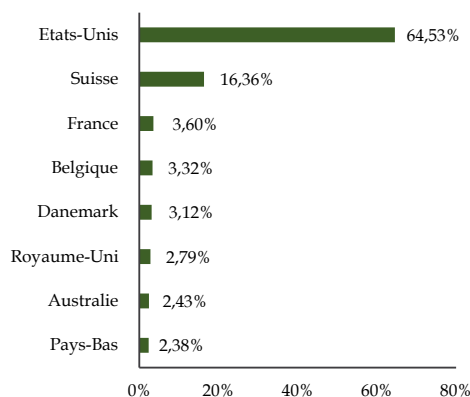
(*) 14/12/2012

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

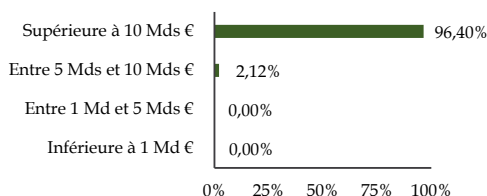
Répartition sectorielle (en % de l'actif)



Répartition géographique (en % de l'actif)



Répartition par capitalisation (en % de l'actif)



Contributions à la performance mensuelle

Positives	
Eli Lilly and Co	0,61%
AbbVie Inc	0,52%
Gilead Sciences Inc	0,39%
Négatives	
Unitedhealth Group Inc	-0,44%
Thermo Fisher Scientific Inc	-0,38%
Sandoz Group AG	-0,28%

Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	
Gilead Sciences Inc	
Sanofi	
Royalty Pharma Plc- CI A	
Ventes/Allègements	
Danaher Corp	
Sandoz Group Ag	
Pfizer Inc	

Composition du portefeuille

Taux d'exposition actions (en % de l'actif net)	98,53%
Taux d'investissement (en % de l'actif net)	98,53%
Trésorerie (en % de l'actif net)	1,47%
Nombre de sociétés	41

Principales positions (en % de l'actif net)

	Pays	Secteur/Stratégie	Poids
Eli Lilly & Co	US	Labs. Pharmaceutiques	5,4%
Boston Scientific Corp	US	Matériel Médical	4,9%
Intuitive Surgical Inc	US	Matériel Médical	4,7%
Abbvie Inc	US	Biotechnologies	4,7%
Stryker Corp	US	Matériel Médical	4,5%
Roche Holding Ag-Genusschein	CH	Labs. Pharmaceutiques	3,9%
Ucb Sa	BE	Labs. Pharmaceutiques	3,3%
Novo Nordisk A/S	DK	Labs. Pharmaceutiques	3,1%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	Sciences de la Vie	3,1%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US	Biotechnologies	3,1%
Total			40,7%

Indicateurs de risque - Part R EUR

Volatilité 1 an	11,32%
Volatilité historique	13,75%
Max Drawdown	-25,40%
Ratio de Sharpe	0,27

Valorisation du portefeuille

(Médiane des ratios 12 prochains mois)

PER	22,48x
Croissance BPA	12,87%
Marge nette	22,37%
P/B	5,61x
ROE	19,87%
EV/EBITDA	17,2x
Dette Nette/EBITDA	0,72x
Rendement (Dividendes)	0,94%

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 DIC 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



Florent Martini



Informations clés et caractéristiques

Valeur liquidative (USD)	1 381,33
Actif net global (M EUR)	10,41
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

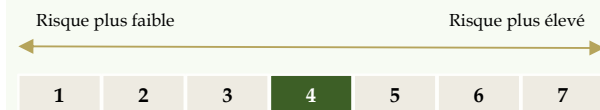
Fonctionnement

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

Indicateur de Risque (SRI)



- L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez cet OPCVM pour une durée supérieure à 5 ans.
- L'indicateur de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cet indicateur reflète principalement le risque de marché actions et grande capitalisation dans lequel le fonds est investi. La catégorie de risque n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.
- Ce fonds ne bénéficie pas de garantie en capital. Cet OPCVM ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

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 (%)

	1 mois	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019
TS - R USD	0,61%	7,39%	1,84%	-1,88%	-17,01%	9,33%	10,59%	12,61%
Indice	0,52%	1,10%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
	2018	2017						
	2,43%	11,22%						
	7,00%	6,62%						

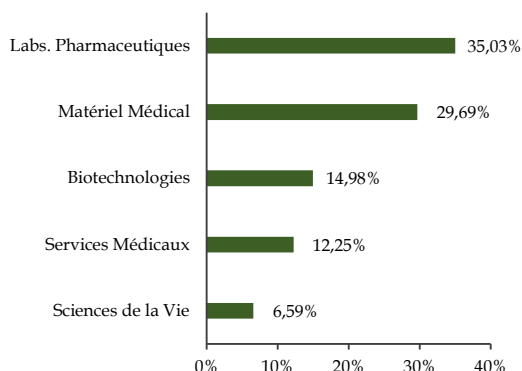
Performance cumulée

	Depuis création*		Tracking Error
TS - R USD	38,1%	4,06% (ann.)	0,89%
Indice	73,2%	7,00% (ann.)	

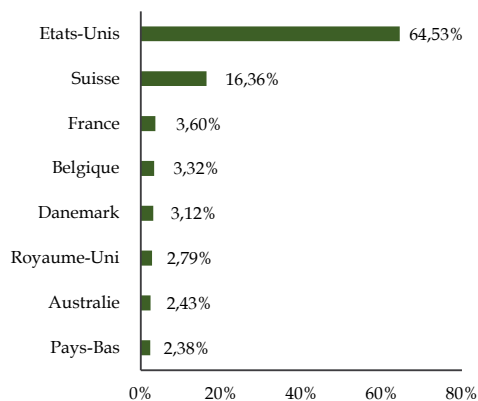
(*) 17/01/2017

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

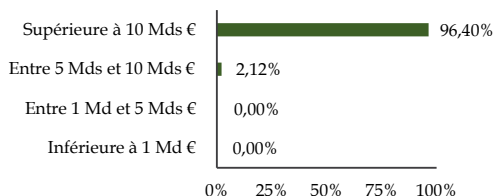
Répartition sectorielle (en % de l'actif)



Répartition géographique (en % de l'actif)



Répartition par capitalisation (en % de l'actif)



Contributions à la performance mensuelle

Positives	
Eli Lilly and Co	0,61%
AbbVie Inc	0,52%
Gilead Sciences Inc	0,39%
Négatives	
Unitedhealth Group Inc	-0,44%
Thermo Fisher Scientific Inc	-0,38%
Sandoz Group AG	-0,28%

Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	
Gilead Sciences Inc	
Sanofi	
Royalty Pharma Plc- Cl A	
Ventes/Allègements	
Danaher Corp	
Sandoz Group Ag	
Pfizer Inc	

Composition du portefeuille

Taux d'exposition actions (en % de l'actif net)	98,53%
Taux d'investissement (en % de l'actif net)	98,53%
Trésorerie (en % de l'actif net)	1,47%
Nombre de sociétés	41

Principales positions (en % de l'actif net)

	Pays	Secteur/Stratégie	Poids
Eli Lilly & Co	US	Labs. Pharmaceutiques	5,4%
Boston Scientific Corp	US	Matériel Médical	4,9%
Intuitive Surgical Inc	US	Matériel Médical	4,7%
Abbvie Inc	US	Biotechnologies	4,7%
Stryker Corp	US	Matériel Médical	4,5%
Roche Holding Ag-Genusschein	CH	Labs. Pharmaceutiques	3,9%
Ucb Sa	BE	Labs. Pharmaceutiques	3,3%
Novo Nordisk A/S	DK	Labs. Pharmaceutiques	3,1%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	Sciences de la Vie	3,1%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US	Biotechnologies	3,1%
Total			40,7%

Indicateurs de risque - Part R USD

Volatilité 1 an	10,77%
Volatilité historique	14,11%
Max Drawdown	-29,80%
Ratio de Sharpe	0,01

Valorisation du portefeuille

(Médiane des ratios 12 prochains mois)

PER	22,48x
Croissance BPA	12,87%
Marge nette	22,37%
P/B	5,61x
ROE	19,87%
EV/EBITDA	17,2x
Dette Nette/EBITDA	0,72x
Rendement (Dividendes)	0,94%

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 DIC 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



Florent Martini



Informations clés et caractéristiques

Valeur liquidative (CHF)	1 289,52
Actif net global (M EUR)	10,41
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

Indicateur de Risque (SRI)

Risque plus faible ← Risque plus élevé →

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

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 (%)

	1 mois	YTD	2024	2023	2022	2021	2020	2019
TS - R CHF	-0,03%	6,92%	9,66%	-10,75%	-15,73%	13,85%	1,67%	10,92%
Indice	0,52%	1,10%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%	7,00%
	2018	2017						
	3,29%	10,27%						
	7,00%	6,62%						

Performance cumulée

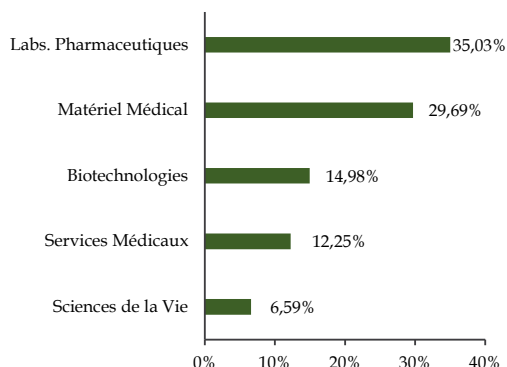
	Depuis création*		Tracking Error
TS - R CHF	29,0%	3,18% (ann.)	0,94%
Indice	73,2%	7,00% (ann.)	

(*) 17/01/2017

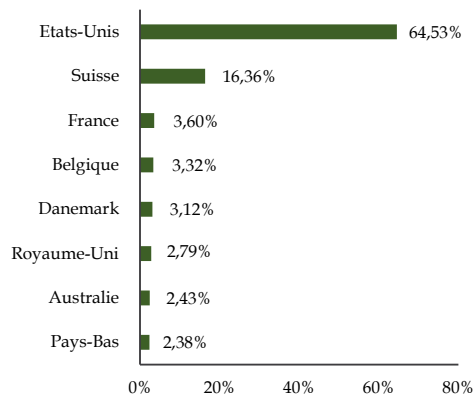
Source des données : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

- L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez cet OPCVM pour une durée supérieure à 5 ans.
- L'indicateur de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Cet indicateur reflète principalement le risque de marché actions et grande capitalisation dans lequel le fonds est investi. La catégorie de risque n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.
- Ce fonds ne bénéficie pas de garantie en capital. Cet OPCVM ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

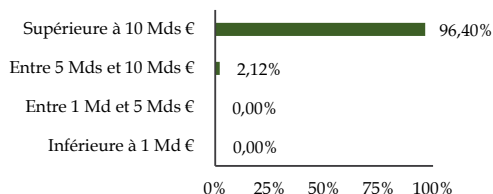
Répartition sectorielle (en % de l'actif)



Répartition géographique (en % de l'actif)



Répartition par capitalisation (en % de l'actif)



Contributions à la performance mensuelle

Positives	
Eli Lilly and Co	0,61%
AbbVie Inc	0,52%
Gilead Sciences Inc	0,39%
Négatives	
Unitedhealth Group Inc	-0,44%
Thermo Fisher Scientific Inc	-0,38%
Sandoz Group AG	-0,28%

Principaux mouvements du mois

Achats/Renforcements	
Gilead Sciences Inc	
Sanofi	
Royalty Pharma Plc- CI A	
Ventes/Allègements	
Danaher Corp	
Sandoz Group Ag	
Pfizer Inc	

Composition du portefeuille

Taux d'exposition actions (en % de l'actif net)	98,53%
Taux d'investissement (en % de l'actif net)	98,53%
Trésorerie (en % de l'actif net)	1,47%
Nombre de sociétés	41

Principales positions (en % de l'actif net)

Société	Pays	Secteur/Stratégie	Poids
Eli Lilly & Co	US	Labs. Pharmaceutiques	5,4%
Boston Scientific Corp	US	Matériel Médical	4,9%
Intuitive Surgical Inc	US	Matériel Médical	4,7%
Abbvie Inc	US	Biotechnologies	4,7%
Stryker Corp	US	Matériel Médical	4,5%
Roche Holding Ag-Genusschein	CH	Labs. Pharmaceutiques	3,9%
Ucb Sa	BE	Labs. Pharmaceutiques	3,3%
Novo Nordisk A/S	DK	Labs. Pharmaceutiques	3,1%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	Sciences de la Vie	3,1%
Vertex Pharmaceuticals Inc	US	Biotechnologies	3,1%
Total			40,7%

Indicateurs de risque - Part R CHF

Volatilité 1 an	12,00%
Volatilité historique	14,87%
Max Drawdown	-30,76%
Ratio de Sharpe	0,20

Valorisation du portefeuille

(Médiane des ratios 12 prochains mois)

PER	22,48x
Croissance BPA	12,87%
Marge nette	22,37%
P/B	5,61x
ROE	19,87%
EV/EBITDA	17,2x
Dette Nette/EBITDA	0,72x
Rendement (Dividendes)	0,94%

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 DIC 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.