

# Trecento Santé - Part EUR

TRECENTO  
ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLÉS AU 31/07/2017

Valeur Liquidative • 1 595,55 €

Actif Net Total • 59,4 M€

GÉRANT



Alice LHABOUZ

CO-GÉRANT



Christophe POUCHOY

RAPPORT MENSUEL

JUILLET 2017

## 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  
Gérant :  
• Alice LHABOUZ  
Co-Gérant :  
• Christophe POUCHOY  
Frais de gestion : 2% net de toutes taxes  
Commission de performance : 15% de la performance au-delà de 7%  
Droits d'entrée : 2.5 % TTC Maximum  
Souscriptions/Rachats : Cut-off : 16h30  
Dépositaire | Valorisateur : Caceis Bank | Caceis FA  
Commissaire aux comptes : Cabinet Mazars

## OBJECTIF DE GESTION

Trecento Santé est un OPCVM (UCITS IV) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la santé (notamment pharmacie, 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.

PERFORMANCES	1 mois	2017 YTD	ITD*	Annualisée*	2016	2015	2014	2013
Trecento Santé - Part EUR	-2.27%	3.72%	59.6%	10.6%	-3.9%	12.9%	22.8%	16.1%
Indice de référence : 7% annualisé	0.58%	4.01%	36.8%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%	7.0%

Les calculs de performance sont réalisés coupons nets réinvestis et sont nets de frais de gestion et commissions. \* Depuis la création du fonds

## PERFORMANCES DEPUIS LA CRÉATION

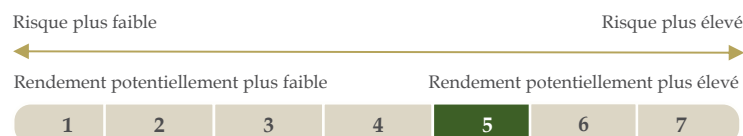


Source : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

## INDICATEURS DE RISQUE - Part EUR

Volatilité historique	12.08%
Max Drawdown	19.40%
Ratio de Sharpe	0.81

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition actions :	99.0%
Taux d'investissement :	99.0%
Poids des 10 premiers titres :	31.1%
Poids des 20 premiers titres :	58.1%
Nombre de sociétés :	63

### Principales contributions positives

Alexion	0.27%
Omnicell Inc	0.22%
Align Technology Inc	0.13%

### Principales contributions négatives

Zimmer Biomet Holdings Inc	-0.27%
Medtronic	-0.24%
Boston Scientific Corp	-0.22%

### Les principales positions

Aetna Inc	3.24%
Alexion Pharmaceuticals	3.24%
Allergan Plc	3.23%

### Les principaux mouvements

Ion Beam Applications	
Pfizer Inc	
Hca Holdings Inc	

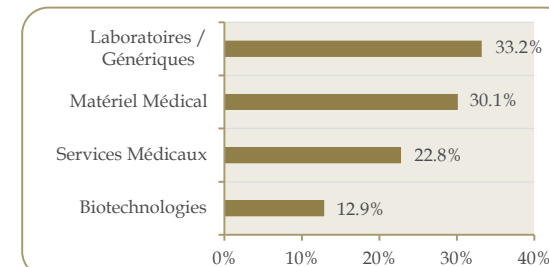
## VALORISATION DU PORTEFEUILLE\*

P/E	19.0x
Croissance BPA	11.8%
Marge Nette	18.5%
P/B	3.8x
ROE	19.3%
EV/Ebitda	12.5x
Dette Nette / Ebitda	1.0x
Rendement (dividendes)	1.1%

Source : FactSet / Trecento AM

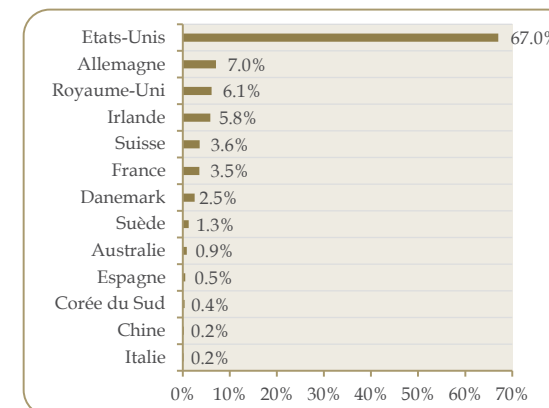
\*Médiane des ratios 12 prochains mois

## REPARTITION SECTORIELLE



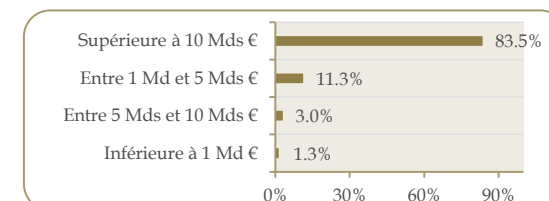
Source : Trecento AM, en Euro

## REPARTITION PRINCIPAUX PAYS



Source : Trecento AM, en Euro

## REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM, en Euro

TRECENTO ASSET MANAGEMENT  
33, Rue de Miromesnil  
75008 PARIS

Tél : +33 (0) 1 57 13 55 55  
contact@trecento-am.com  
www.trecento-am.com

Agrément AMF n° GP 12-000002

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

Entrepreneurs investisseurs