

# Trecento Robotique (R)

GÉRANT



Alice LHABOUZ

CO-GÉRANT



Christophe POUCHOY

**TRECENTO**  
ASSET MANAGEMENT

CHIFFRES CLES AU 31/07/2017

Valeur liquidative • 1 101,92 €

Actif net total • 13,4 M€

RAPPORT MENSUEL

JUILLET 2017

## CARACTERISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN : FR0013219482  
Type de parts : Capitalisation  
Classification AMF : Actions internationales  
Durée de placement recommandée : 5 ans  
Date de création du fonds / part : 29/12/2016 / 17/01/2017  
Devise du fonds / part : Euro (€)  
Fréquence de valorisation : Quotidienne  
Indice de référence : Aucun  
Gérant :  
• Alice LHABOUZ  
Co-Gérant :  
• Christophe POUCHOY  
Frais de gestion : 2,5% net de toutes taxes  
Commission de performance : 15% de la performance au-delà de 6%  
Droits d'entrée : 2,5 % TTC Maximum  
Souscriptions/Rachats : Cut-off : 16h30  
Dépositaire | Valorisateur : Caceis Bank | Caceis FA  
Commissaire aux comptes : Cabinet Mazars

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

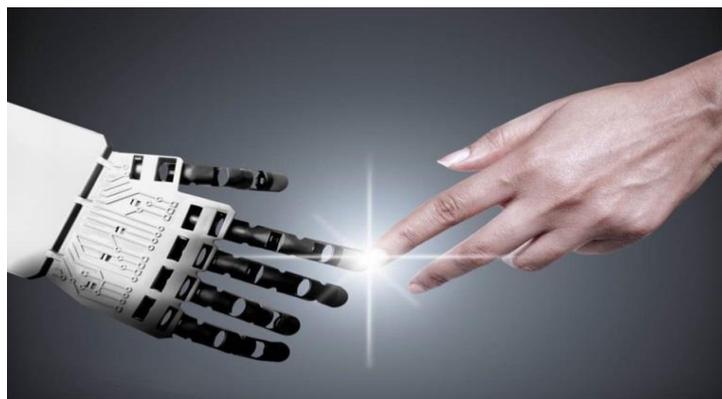
## OBJECTIF DE GESTION

Trecento Robotique est un OPCVM (UCITS IV) qui investit en actions de sociétés internationales exposées au secteur de la robotique (notamment les concepteurs/assembleurs de robots et leurs équipementiers fournisseurs de composants, matériel, matière, traitement de données, logiciels ou autres services) et ce sans référence à un indice. Son objectif est d'offrir une performance annuelle supérieure à 6% nette de frais sur la durée de placement recommandée d'un minimum de cinq ans.

PERFORMANCES	1 mois	3 mois	2017 YTD	ITD	Annualisée
Trecento Robotique	<i>En respect de la réglementation, les données de performance dont l'historique est inférieur à 1 an ne sont pas affichées.</i>				
Indice de référence : 6% annualisé					

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

## PERFORMANCES DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



## INDICATEURS DE RISQUE

Volatilité historique	<i>En respect de la réglementation, les données de performance et de risque dont l'historique est inférieur à 1 an ne sont pas affichées.</i>
Max Drawdown	
Ratio de Sharpe	

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



1 2 3 4 5 6 7

N.B. : l'indicateur SRR1 est abaissé de 6 à 5 en juin 2017 suite à la baisse de la volatilité du fonds

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

## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	97,8%
Taux d'investissement :	97,8%
Poids des 10 premiers titres :	32,1%
Poids des 20 premiers titres :	59,4%
Nombre de sociétés :	53

### Principales contributions positives

Yaskawa Electric Corp	0,71%
Omnicell Inc	0,36%
Teradyne Inc	0,28%

### Principales contributions négatives

Ion Beam Applications	-0,73%
Abb Ltd-Reg	-0,23%
Cargotec Oyj-B Share	-0,19%

### Les principales positions

Yaskawa Electric	3,89%
Omnicell	3,55%
Ipg Photonics Corp	3,19%

### Les principaux mouvements

Illumina Inc	
Ion Beam Applications	
Gea	

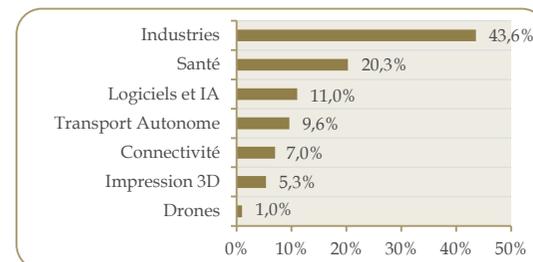
## VALORISATION DU PORTEFEUILLE\*

P/E	23,8x
Croissance BPA	14,3%
P/B	3,9x
ROE	16,0%
VE/EBITDA	14,5x
Dette nette / EBITDA	-0,8x
Rendement	0,8%

Source : FactSet / Trecento AM

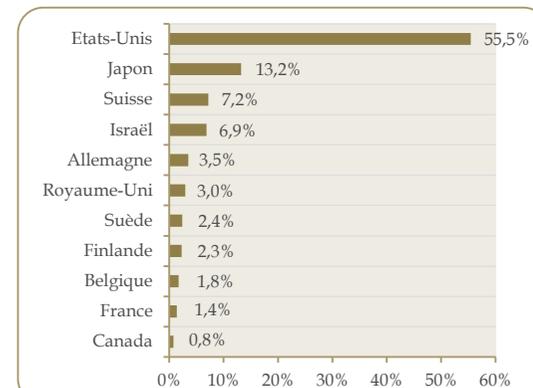
\*Médiane des ratios 12 prochains mois

## REPARTITION THÉMATIQUE



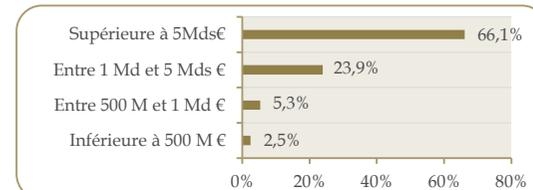
Source : Trecento AM

## REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

## REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM

Entrepreneurs investisseurs