

Trecento Santé - Part EUR

GÉRANT



Alice LHABOUZ

CO-GÉRANT



Christophe POUCHOY

TRECENTO
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

AOÛT 2017

CHIFFRES CLÉS AU 31/08/2017

Valeur Liquidative • 1 582,43 €

Actif Net Total • 58,8 M€

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	-0.82%	2.87%	58.2%	10.2%	-3.9%	12.9%	22.8%	16.1%
Indice de référence : 7% annualisé	0.58%	4.61%	37.6%	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

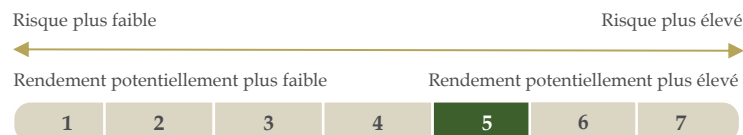


Source : Trecento AM. Les performances sont nettes de frais et commissions.

INDICATEURS DE RISQUE - Part EUR

Volatilité historique	12.09%
Max Drawdown	19.40%
Ratio de Sharpe	0.79

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition actions :	97.8%
Taux d'investissement :	97.8%
Poids des 10 premiers titres :	31.3%
Poids des 20 premiers titres :	58.5%
Nombre de sociétés :	62

Principales contributions positives

Humana	0.25%
Abbvie Inc	0.20%
Thermo Fisher Scientific Inc	0.17%

Principales contributions négatives

Hikma Pharmaceuticals	-0.40%
Shire	-0.38%
Mylan	-0.35%

Les principales positions

Aetna Inc	3.32%
Unitedhealth Group	3.31%
Abbott Laboratories	3.18%

Les principaux mouvements

Medtronic	
Novartis	
Hca Holdings Inc	

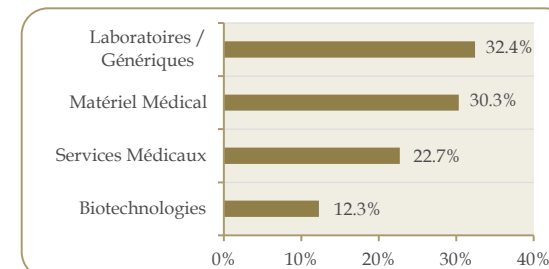
VALORISATION DU PORTEFEUILLE*

P/E	18.9x
Croissance BPA	11.2%
Marge Nette	18.6%
P/B	3.9x
ROE	18.4%
EV/Ebitda	12.4x
Dette Nette /Ebitda	1.0x
Rendement (dividendes)	1.2%

Source : FactSet / Trecento AM

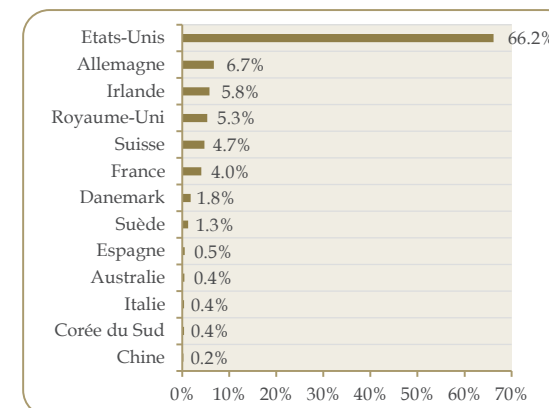
*Médiane des ratios 12 prochains mois

REPARTITION SECTORIELLE



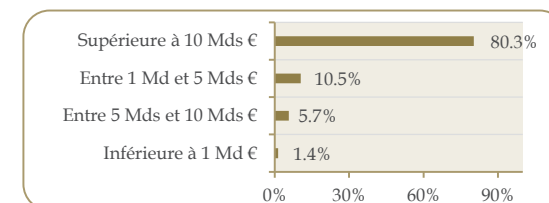
Source : Trecento AM, en Euro

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