

# Trecento Robotique (I) - Part EUR

## LES GÉRANTS



Alice Lhabouze



Christophe Pouchoy

**TRECENTO**  
ASSET MANAGEMENT

RAPPORT MENSUEL

JUIN 2018

CHIFFRES CLÉS AU 29/06/2018

Valeur liquidative • 118 938,85 €

Actif net total • 6,5 M€

## CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN : FR0013219490  
Type de parts : Capitalisation  
Classification AMF : Actions internationales  
Durée de placement recommandée : 5 ans  
Date de création du fonds : 29/12/2016  
Devise du fonds : Euro (€)  
Fréquence de valorisation : Quotidienne  
Indice de référence : Aucun  
Gérant :  
• Alice Lhabouze  
Co-Gérant :  
• Christophe Pouchoy  
Frais de gestion : 1.5% net de toutes taxes  
Commission de performance : 15% de la performance au-delà de 7%  
Droits d'entrée : 1% TTC Maximum  
Souscriptions/Rachats : Cut-off : 16h30  
Dépositaire | Valorisateur : Caceis Bank | Caceis FA  
Commissaire aux comptes : Cabinet Mazars

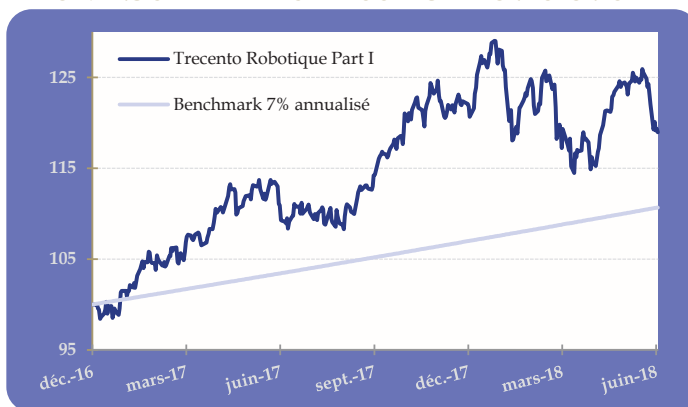
## OBJECTIF DE GESTION

**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 7% nette de frais sur la durée de placement recommandée d'un minimum de cinq ans.

PERFORMANCES	1 mois	2018 YTD	ITD*	Annualisée*	2017
Trecento Robotique - Part EUR	-3.38%	-1.43%	18.94%	12.27%	20.67%
Indice de référence : 7% annualisé	0.54%	3.43%	10.67%	7.00%	7.00%

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

## PERFORMANCES DE LA PART EUR DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



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

## INDICATEURS DE RISQUE - Part EUR

Volatilité historique	12.88%
Max Drawdown	11.27%
Ratio de Sharpe	0.96

## PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

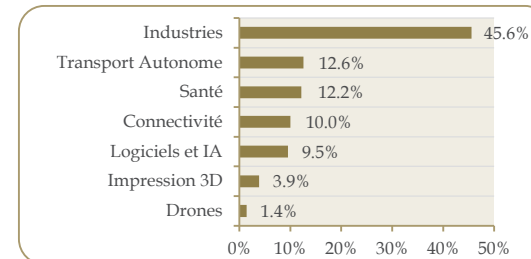
Risque plus faible ← Risque plus fort →  
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



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

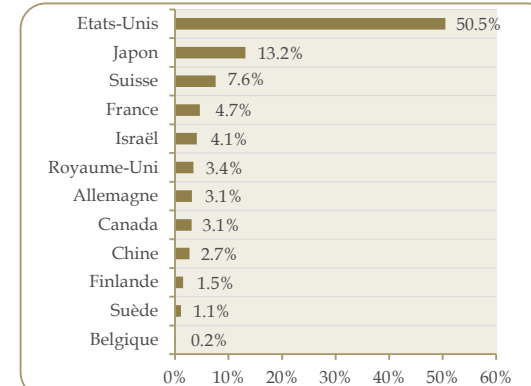
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance. Avant d'investir, consulter le DICI et le prospectus sur demande à [contact@trecento-am.com](mailto:contact@trecento-am.com).

## REPARTITION THEMATIQUE



Source : Trecento AM

## REPARTITION PAYS



Source : Trecento AM

## COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Taux d'exposition nette :	95.2%
Taux d'investissement :	95.2%
Poids des 10 premiers titres :	31.1%
Poids des 20 premiers titres :	58.7%
Nombre de sociétés :	56

Principales contributions positives	
Omnicell Inc	0.35%
U-Blox Holding Ag	0.15%
Amazon.Com Inc	0.14%
Principales contributions négatives	
Thk Co Ltd	-0.37%
Omron Corp	-0.34%
Yaskawa Electric Corp	-0.33%
Les principales positions	
Amazon.Com Inc	3.48%
Teradyne Inc	3.18%
Nuance Communications Inc	3.14%
Les principaux mouvements	
Thk Co Ltd	
Roper Technologies Inc	
Nvidia Corp	

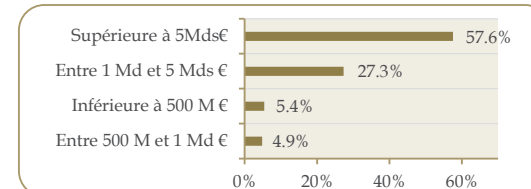
## VALORISATION DU PORTEFEUILLE\*

P/E	23.5x
Croissance BPA	13.1%
P/B	3.7x
ROE	16.2%
EV/Ebitda	12.2x
Dettes nette /Ebitda	-0.5x
Rendements	1.0%

Source : FactSet / Trecento AM

\*Médiane des ratios 12 prochains mois

## REPARTITION PAR CAPITALISATION



Source : Trecento AM