ARCHEA FUND | Europe

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

LIPPER FUND AWARDS 2009

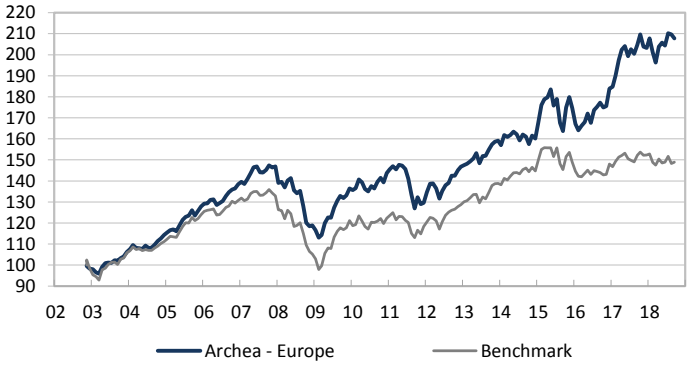
septembre 2018

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Les indices européens ont clôturé le mois de septembre en ordre dispersé. Le DAX a perdu -0,95% tandis que notre indice de référence l'Eurostoxx50 (SX5P) s'est apprécié de +0,84%. Notre fonds a perdu -0,95% affecté, entre autres, par le secteur des semi-conducteurs (principalement AMS). Le mois a été marqué par l'escalade de la guerre commerciale entre les USA et la Chine ainsi que les craintes politiques en Italie. Nous avons légèrement réduit notre position en *EssilorLuxottica S.A.*

Perspectives : Nous restons positifs sur les actions européennes et nous estimons que les marchés de la zone euro pourraient rebondir d'ici à la fin de l'année. Les statistiques européennes demeurent toujours rassurantes. Toutefois, nous devrons suivre avec attention les répercussions sur le programme budgétaire italien et l'impact du ralentissement de l'économie chinoise après les mesures américaines.

PERFORMANCE



	Archea Europe	Benchmark
Depuis le 19.11.2002	108.23%	47.03%
YTD	2.24%	-3.46%
septembre 2018	-0.95%	0.84%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.09.2018	**207.73**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	55,039,942
DATE LANCEMENT	12.11.2002
PRIX D'ÉMISSION	EUR 100
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	European Fund Administration
AUDITEUR	PWC
ISIN	LU0159350494
TELEKURS	1,529,808
BLOOMBERG	PAEBALR LX
COM. DE GESTION	1.5%
BENCHMARK *	SX5P
PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION	LU, BE, FR, CH, DE, DK

* 50% SX5P, 50% BERPG2 jusqu'au 31.12.2017

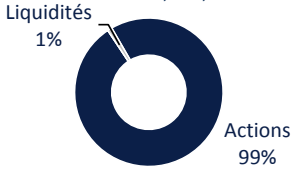
Historique de la performance

en %	2002 STD	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018 YTD	Performance Cumulée	Performance Annualisée
Archea Europe	-1.5	8.0	7.7	11.8	8.3	6.1	-19.1	14.8	5.3	-9.8	13.2	8.4	0.6	9.1	5.2	10.5	2.2	108.2	4.7
Indice	-1.6	7.5	5.0	11.5	5.5	1.6	-20.7	15.1	1.0	-3.3	8.8	7.8	4.3	2.9	-0.6	2.9	-3.5	47.0	2.5

RÉPARTITION DES AVOIRS

Répartition par Classe d'Actifs

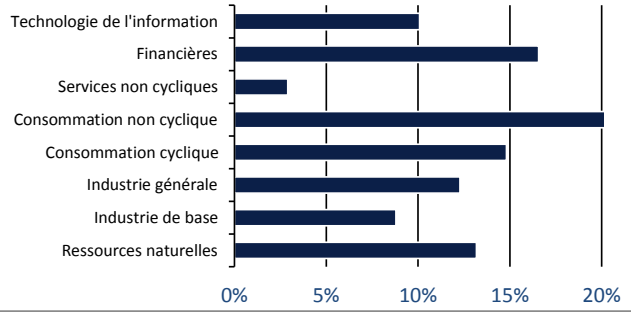
100% = 55,039,942



Devises		
	EUR	64.06%
	CHF	29.53%
	GBP	6.41%
	USD	0.00%

Investissements en Actions par Secteur

100% = EUR 54,500,540



Les 15 Principales Positions en Actions

LVMH	5.6%
Total SA	5.3%
Logitech Intl SA Reg	5.3%
Royal Dutch Petroleum Co	4.9%
Adidas	4.6%
SAP AG	4.5%
Swiss Life Holding	4.2%
WDP	4.0%
Atos	3.8%
Roche	3.5%
Diageo PLC	3.4%
Société Générale	3.4%
Novartis	3.3%
Nestlé SA	3.2%
Rio Tinto	2.9%

Les commentaires du gestionnaire sont exprimés par Bellatrix Asset Management SA. Les rapports périodiques, prospectus d'émission et prospectus simplifié sont disponibles sur simple demande à Bellatrix Asset Management SA ou au siège social du Fonds. La présente notice d'information ne peut être considérée comme une offre de vente ou d'achat des valeurs considérées. Pour constituer une offre, ce document doit être accompagné du prospectus et du prospectus simplifié de la Sicav ainsi que de ses derniers rapports périodiques. Quoique puisés aux meilleures sources, les chiffres renseignés dans la présente notice n'ont pas été audités. Aucune garantie de la performance passée de la Sicav ne peut être assurée pour le futur, la valeur nette d'inventaire du portefeuille dépendant de l'évolution des marchés. Les rendements sont calculés nets de frais.
Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) SA Chemin de Precossy 7-9, CH-1260 Nyon. Le service de paiement en Suisse est Crédit Agricole (Suisse) Rue du Rhône 46, CH-1211 Genève 11. Les documents afférents, tels que le prospectus complet incluant les statuts et les informations clés pour l'investisseur, ainsi que les rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, à savoir CACEIS (Switzerland) SA.

WWW.BELLATRIX.LU
31, Boulevard Prince Henri • L-1724 Luxembourg • T. (+352) 26 25 66 20 • F. (+352) 26 25 66 30