ARCHEA FUND | Europe

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

LIPPER FUND AWARDS 2009

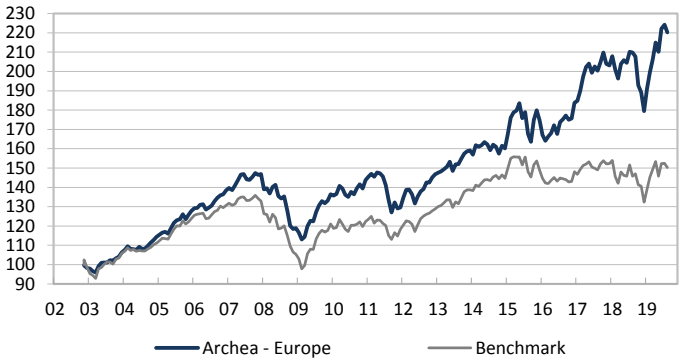
août 2019

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

L'indice de référence européen, l'Eurostoxx 50 (SX5P) a terminé le mois d'août sur un repli de -1,42%. Suite au regain de tensions entre les USA et la Chine au sujet des barrières douanières, le marché a chuté la première semaine d'août avant de se stabiliser puis est reparti à la hausse à partir du 15. Notre fonds a suivi la même trajectoire en baissant de -1,79%.
Durant le mois écoulé, nous avons vendu la position en *Alstom* pour la remplacer par *Siemens*.

Perspectives : Le mois de septembre s'annonce comme une période à risque avec la présence de nombreux sujets sensibles tels que l'aggravation de la guerre commerciale sino-américaines, les tensions politiques en Italie et le Brexit. Toutefois, nous demeurons positifs à l'égard des actions en raison du soutien des Banques Centrales. La BCE devrait passer à l'action le 12 septembre prochain. En outre, le président de la FED a promis d'agir pour préserver la croissance américaine.

PERFORMANCE



	Archea Europe	Benchmark
Depuis le 19.11.2002	120.72%	50.30%
YTD	22.68%	13.63%
août 2019	-1.79%	-1.42%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.08.2019	**220.19**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	55,607,923
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

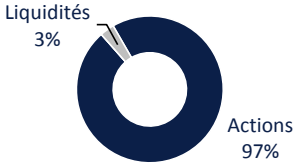
Historique de la performance

en %	2002 STD	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019 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	-11.7	22.7	120.7	4.8
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	-13.1	13.6	50.3	2.5

RÉPARTITION DES AVOIRS

Répartition par Classe d'Actifs

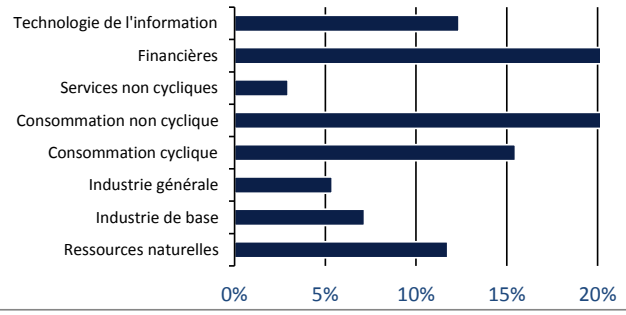
100% = 55,607,923



Devises		
	EUR	59.78%
	CHF	32.37%
	GBP	7.85%
	USD	0.01%

Investissements en Actions par Secteur

100% = 53,846,219



Les 15 Principales Positions en Actions

LVMH	6.7%
WDP	6.0%
Swiss Life Holding	5.6%
Logitech Intl SA Reg	5.1%
Adidas	5.0%
Diageo PLC	4.8%
SAP AG	4.6%
Nestlé SA	4.5%
Total SA	4.4%
Royal Dutch Petroleum Co	4.3%
Roche	4.2%
Novartis	3.6%
Rio Tinto	3.1%
Orange SA	2.9%
Anheuser-Busch Inbev	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