ARCHEA FUND | Asia Innovators

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

mai 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

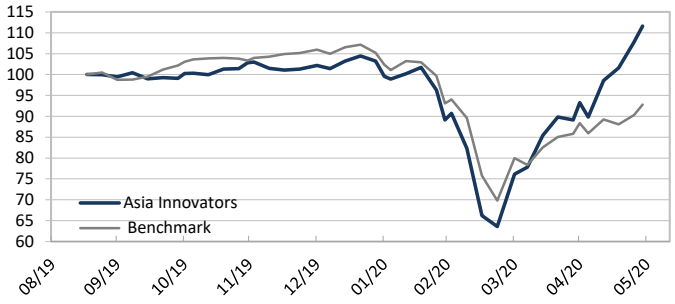
Le fonds recherche de l'appréciation en capital en investissant en sociétés asiatiques bénéficiant d'un leadership technologique ou en matière d'innovation. Il investit principalement dans des actions ayant leur siège social ou leur activité principale en Asie-Pacifique, y compris des sociétés de petite et moyenne taille (SMID-cap).

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En mai, le fonds a progressé de +19,65% et la valeur liquidative par action a clôturé à EUR 111,61.

Le mois dernier, les marchés d'actions mondiaux ont poursuivi leur remontée. Les investisseurs sont plutôt optimistes, alors que de plus en plus d'économies dans le monde redémarrent après avoir été fermées en raison de l'épidémie de Covid-19. Des nouvelles prometteuses concernant un potentiel vaccin ou traitement contre le virus dans un avenir proche ont également apporté un soutien aux marchés. En Asie, les données manufacturières et non manufacturières ont montré une certaine reprise, particulièrement dans le secteur des services. Les actions chinoises ont profité de la nouvelle selon laquelle le Congrès national du peuple (CNP) allait accepter davantage de mesures de relance budgétaire pour soutenir la croissance, en mettant l'accent sur six axes : l'emploi, les moyens de subsistance essentiels, la structure économique, la sécurité alimentaire et énergétique, la stabilité de la chaîne d'approvisionnement et la capacité opérationnelle des collectivités locales de niveau inférieur. Ceci devrait aider la lutte contre le chômage. Toutefois, le gouvernement a décidé de ne pas fixer d'objectif numérique de croissance du PIB. Le statut de Hong Kong en tant que centre financier international pourrait être menacé après l'annonce par la Chine d'établir une nouvelle loi sur la sécurité nationale dans la charte de la ville. L'Australie évitera probablement la récession et enregistrera le record de la plus longue période de croissance économique au monde (28,5 ans), tandis que la Nouvelle-Zélande a ajouté 30 milliards de dollars supplémentaires dans la lutte contre le Covid-19 après des plus petites phases de stimuli. Dans l'ensemble, nous sommes surpondérés sur le Japon et à la Corée du Sud, car ces pays gèrent très bien la pandémie et leurs banques centrales sont en passe de stimuler encore davantage l'économie.

PERFORMANCE



	Archea Asia Innovators	Benchmark
Depuis le 16.09.2019	11.61%	-7.21%
YTD	9.21%	-12.41%
mai 2020	19.65%	5.00%

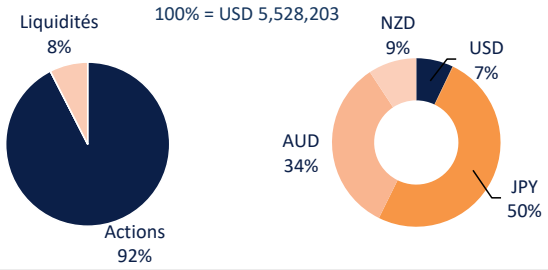
CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 29.05.2020	**111.61**
DEVISE / TYPE DE PART	USD / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (USD)	5,528,203
DATE LANCEMENT	16.09.2019
PRIX D'ÉMISSION	USD 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	LU2009200663
BLOOMBERG	BAMASIA LX
COM. DE GESTION	1.75%
BENCHMARK	MSCI Asia Pacific SMID CAP (MXAPSM)
PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION	LU, BE, FR, CH

RÉPARTITION DES AVOIRS

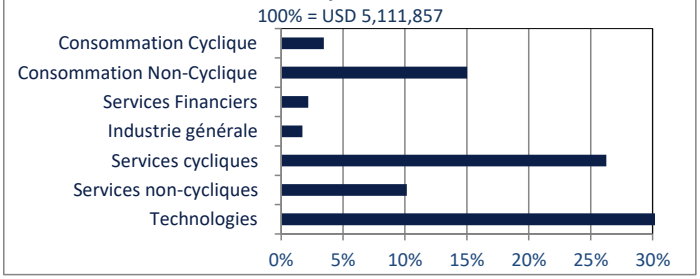
Répartition par Classe d'Actifs

100% = USD 5,528,203



Actions par Secteurs

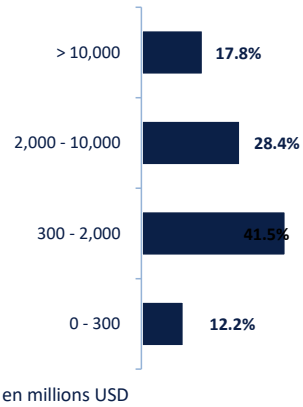
100% = USD 5,111,857



Répartition Géographique

Capitalisation boursière

100% = USD 5,111,857



Les 15 principales positions en actions

Pushpay Holdings Ltd Reg	6.4%
M3 Inc	5.8%
Appen Ltd	4.4%
Pro Medicus Ltd	3.8%
IR Japan Holdings Ltd	3.5%
Altium Ltd	3.1%
Bengo4.com Inc	3.0%
Volpara Health Technologies Ltd	3.0%
Justsystems Corp	3.0%
Benefit One Inc	2.8%
Hennge KK	2.7%
Fisher Paykel Hlth Corp Ltd	2.7%
IDP Education Ltd	2.5%
Joyy Inc	2.2%
Nintendo Co Ltd	2.2%

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