ARCHEA FUND | Asia Innovators

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

juin 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

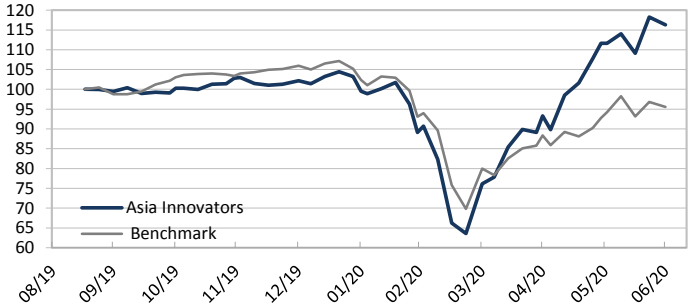
Le fonds recherche de l'appréciation en capital en investissant en sociétés asiatiques bénéficiant d'un leadership technologique ou en matière d'innovation. Il investit principalement dans des actions ayant leur siège social ou leur activité principale en Asie-Pacifique, y compris des sociétés de petite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

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En juin, notre fonds a progressé de +4,04% et la valeur liquidative par action a clôturé à EUR 116,31.

Sur le mois, les actions mondiales ont oscillé entre optimisme, suite aux nouveaux stimuli monétaires et aux données économiques meilleures que prévu, et pessimisme lié à l'arrivée d'une deuxième vague de virus et à la lente reprise économique. Le marché boursier a anticipé un « rebond en V », tout ce qui menace ce scénario est donc source de volatilité. L'analyse des données économiques traduit des évolutions très différentes en fonction des région et des pays. La réouverture économique de la Chine est jusqu'à présent plus fluide que pour les autres grands pays et le rebond des bénéfices dans le secteur industriel en est la preuve. L'indice chinois CSI 300 a progressé pendant sept sessions successives et a, selon nous, de bonnes raisons de surpasser à nouveau ses homologues asiatiques au cours des mois à venir. Les données suggèrent que des réallocations sectorielles sont en cours, la technologie prenant une part importante du gâteau. Le stock-picking de notre fonds a non seulement profité de cette réallocation sectorielle, mais aussi du fait que ces sociétés concurrencent les grandes entreprises technologiques américaines devenues extrêmement chères. Les sociétés en portefeuille bénéficient d'une bonne gouvernance d'entreprise et d'une offre de produits innovante. Nous gardons une vision positive pour la classe actions et avons investi dans de nouveaux titres japonais et chinois pour profiter du rebond économique de ces pays et de leur politique monétaire généreuse.

PERFORMANCE



	Archea Asia Innovators	Benchmark
Depuis le 16.09.2019	16.31%	-4.46%
YTD	13.81%	-9.82%
juin 2020	4.21%	2.96%

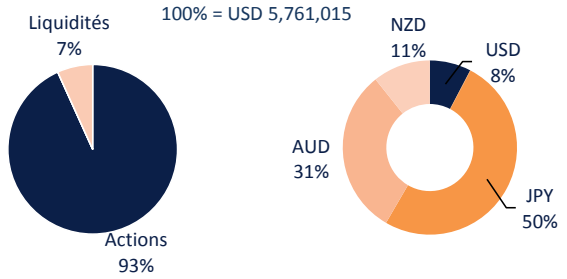
CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.06.2020	**116.31**
DEVISE / TYPE DE PART	USD / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (USD)	5,761,015
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

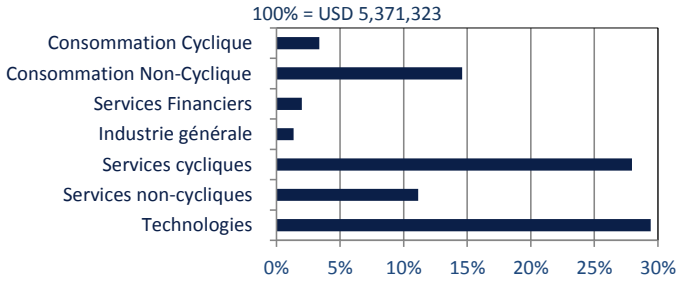
Répartition par Classe d'Actifs

100% = USD 5,761,015



Actions par Secteurs

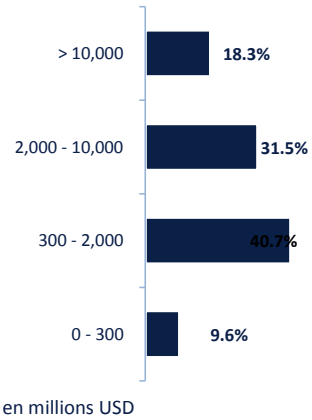
100% = USD 5,371,323



Répartition Géographique

Capitalisation boursière

100% = USD 5,371,323



Les 15 principales positions en actions

Catapult Group Intl Ltd Reg	1.3%
Tobila Systems Inc	1.2%
Fisher Paykel Hlth Corp Ltd	3.2%
Asahi Intecc Co Ltd	1.7%
Dicker Data Ltd	1.2%
Beigene Ltd	2.0%
Benefit One Inc	2.4%
BrainPad Inc	1.0%
UUUM Inc	0.6%
Digital Arts Inc	1.7%
Genscript Biotech Corp	1.4%
IDP Education Ltd	2.2%
Hennge KK	3.5%
Pro Medicus Ltd	3.5%
Infomedia Ltd	0.9%

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