ARCHEA FUND | Asia Innovators

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

juillet 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

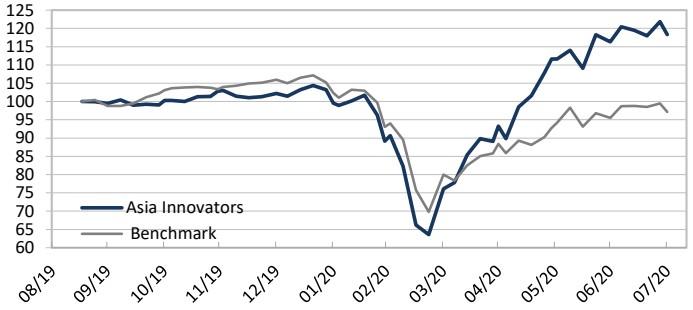
Le fonds recherche de l'appréciation en capital en investissant en sociétés asiatiques bénéficiant d'un leadership technologique ou en matière d'innovation. Il investit principalement dans des actions ayant leur siège social ou leur activité principale en Asie-Pacifique, y compris des sociétés de petite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

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En juillet, notre fonds a progressé de 1,72% et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à USD 118,31.

Les principales actions mondiales ont terminé le mois de juin et entamé le troisième trimestre sur une bonne note, mais ont clôturé juillet plus bas en raison des inquiétudes suscitées par une escalade des tensions entre les États-Unis et la Chine ainsi que par l'augmentation inattendue des demandes de chômage aux États-Unis. Du côté positif, les dirigeants de l'Union européenne se sont mis d'accord sur un plan de relance de 750 milliards de dollars pour aider les États membres à atténuer la récession économique. Le PIB de la Chine a augmenté de 3,2% par rapport à il y a un an, ce qui représente une nette amélioration par rapport à la baisse de 6,8% au cours des trois premiers mois de l'année. Les exportations et la production industrielle du pays progressent, tandis que le gouvernement prévoit d'importantes dépenses d'infrastructure. Cependant, en ce qui concerne les investissements directs en Chine, nous prévoyons des revers occasionnels, car le FMI, le G20 et toute autre organisation multilatérale cherchent à repositionner le modèle économique chinois. L'économie de la Corée du Sud et de l'Australie ont reculé de 3,3% et 3,75% au second trimestre, respectivement, et le déficit budgétaire du gouvernement australien a atteint son pire niveau depuis l'après-guerre. Pourtant, la performance de la Corée du Sud est toujours en avance sur de nombreux pays industrialisés. Nous conservons notre surpondération sur le Japon, tandis que nous sommes neutres sur l'Australie et sous-pondérons la Chine.

PERFORMANCE



	Archea Asia Innovators	Benchmark
Depuis le 16.09.2019	18.31%	-2.83%
YTD	15.76%	-8.28%
juillet 2020	1.72%	1.71%

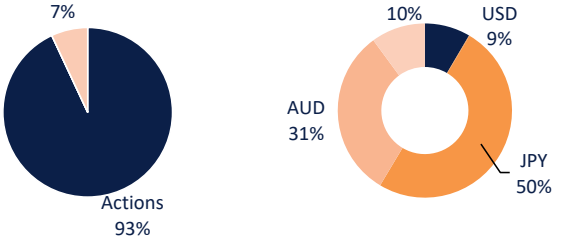
CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.07.2020	**118.31**
DEVISE / TYPE DE PART	USD / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (USD)	5,936,548
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

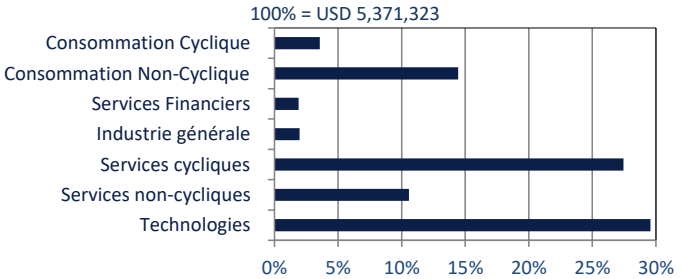
Répartition par Classe d'Actifs

100% = USD 5,936,548



Actions par Secteurs

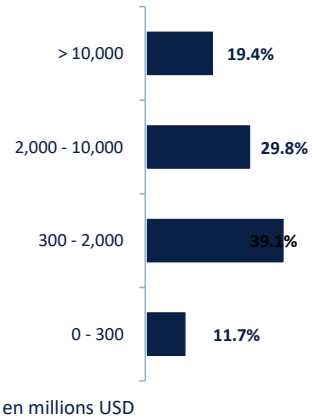
100% = USD 5,371,323



Répartition Géographique

Capitalisation boursière

100% = USD 5,523,433



Les 15 principales positions en actions

M3 Inc	6.9%
Pushpay Holdings Ltd Reg	6.7%
Appen Ltd	5.2%
IR Japan Holdings Ltd	4.1%
Hennge KK	3.5%
Fisher Paykel Hlth Corp Ltd	3.2%
Pro Medicus Ltd	3.2%
Justsystems Corp	3.1%
Bengo4.com Inc	3.1%
Volpara Health Technologies Ltd	2.9%
Altium Ltd	2.8%
Benefit One Inc	2.6%
Grace Technology Inc	2.4%
Nintendo Co Ltd	2.2%
Nearmap Ltd	2.1%

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