ARCHEA FUND | Asia Innovators

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

août 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

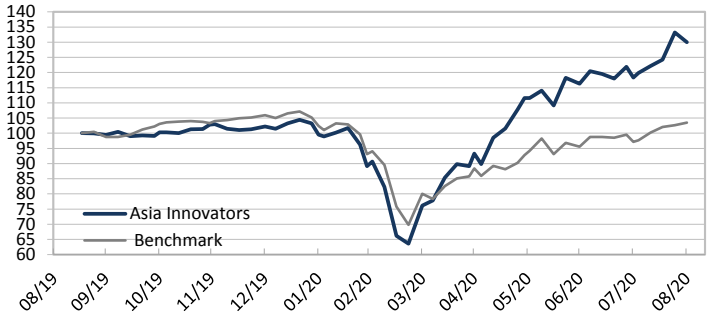
Le fonds recherche de l'appréciation en capital en investissant en sociétés asiatiques bénéficiant d'un leadership technologique ou en matière d'innovation. Il investit principalement dans des actions ayant leur siège social ou leur activité principale en Asie-Pacifique, y compris des sociétés de petite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

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En août, notre fonds a progressé de +9% et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à USD 130,02.

Les actions ont terminé le mois en hausse. Le S&P 500 a connu son meilleur mois d'août en 34 ans, l'indice ayant augmenté de près de +57% par rapport à son plus bas du 23 mars, grâce aux actions technologiques qui ont atteint des nouveaux records. La bourse chinoise, confrontée à une forte volatilité depuis la mi-juillet, a progressé car le climat des affaires était positif et les investisseurs montraient des signes de confiance dans la reprise économique de la région. Cependant, l'allocation d'actifs sera, selon nous, un élément clé pour le second semestre. Les actions d'Asie émergente ont un bon potentiel si le commerce international reprend. L'affaiblissement du dollar américain et la reprise économique de l'Asie, en avance par rapport aux États-Unis et à l'Europe, soutiendront les actions asiatiques. En outre, les actions technologiques asiatiques pourraient attirer l'attention des investisseurs, car leurs équivalents américains sont très chers. Les actions japonaises ont perdu un peu de leur élan après l'annonce de la démission du Premier ministre japonais Shinzo Abe. Cependant, nous ne prévoyons pas de changements matériels à la généreuse relance monétaire de huit ans des Abenomics.

PERFORMANCE



	Archea Asia Innovators	Benchmark
Depuis le 16.09.2019	30.02%	3.47%
YTD	27.22%	-2.34%
août 2020	9.90%	6.48%

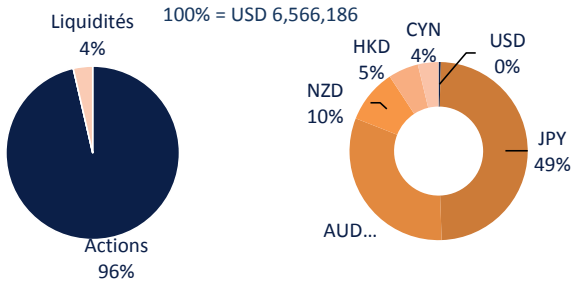
CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.08.2020	**130.02**
DEVISE / TYPE DE PART	USD / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (USD)	6,566,186
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

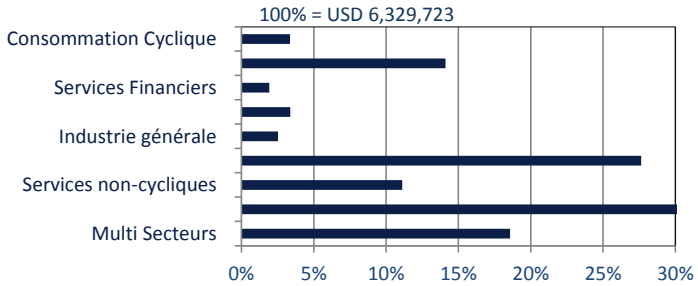
Répartition par Classe d'Actifs

100% = USD 6,566,186



Actions par Secteurs

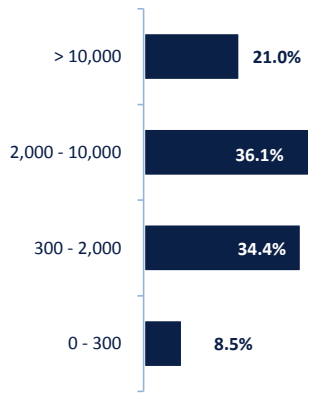
100% = USD 6,329,723



Répartition Géographique

Capitalisation boursière

100% = USD 6,329,723



en millions USD

Les 15 principales positions en actions

M3 Inc	7.1%
Pushpay Holdings Ltd Reg	6.8%
Appen Ltd	4.7%
IR Japan Holdings Ltd	4.1%
Hennge KK	3.3%
Bengo4.com Inc	3.3%
Pro Medicus Ltd	3.2%
Fisher Paykel Hlth Corp Ltd	3.0%
Altium Ltd	2.9%
Justsystems Corp	2.8%
Volpara Health Technologies Ltd	2.8%
IDP Education Ltd	2.7%
Nearmap Ltd	2.7%
Benefit One Inc	2.6%
Catapult Group Intl Ltd Reg	2.5%

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