ARCHEA FUND | Europe

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

LIPPER FUND AWARDS 2009

septembre 2020

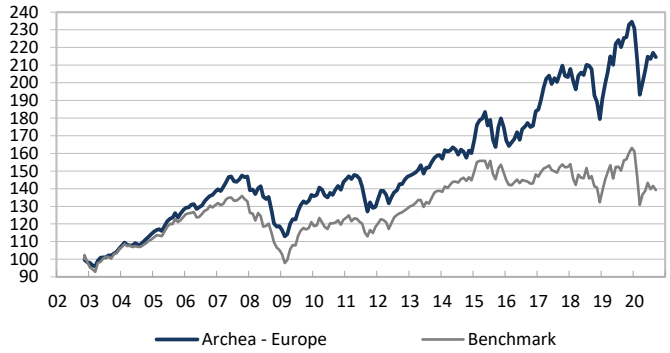
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Le mois de septembre se révèle négatif pour les marchés boursiers. En effet, l'indice Eurostoxx 50 (SX5P) a terminé sur une baisse de -1,71% et notre fonds recule de -1,13%. Le mois a été caractérisé par des prises de bénéfices plus marquées sur les marchés, alors que les investisseurs craignent une rapide recrudescence de la crise sanitaire. Les secteurs bancaire et de l'énergie ont accusé des replis sévères qui ont affecté sensiblement la performance.

Durant ce mois de septembre, nous avons initié une nouvelle position en *Shop Apotheke Europe N.V.* dans le secteur de l'e-commerce.

Perspectives : Nous restons constructifs sur les actions à moyen terme. En effet, le potentiel d'appréciation des actions en zone euro ne paraît pas épuisé, en dépit du rebond observé depuis les plus bas atteints en mars. Cependant, il faudra tenir compte des risques ponctuels comme l'évolution de la pandémie, les élections américaines et les tensions géopolitiques qui devraient ajouter de la volatilité à court terme. Dans le choix des valeurs il faut également prendre de plus en plus en considération l'aspect écologique.

PERFORMANCE



	Archea Europe	Benchmark
Depuis le 19.11.2002	115.06%	39.18%
YTD	-8.56%	-14.66%
septembre 2020	-1.13%	-1.71%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.09.2020	**214.54**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION -B1
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	114,767,981
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

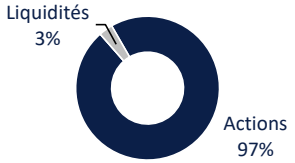
Historique de la performance

en %	2002 STD	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 YTD	Performance Cumulée	Performance Annualisé
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	30.7	-8.6	115.1	4.4
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	23.3	-14.7	39.2	1.9

RÉPARTITION DES AVOIRS

Répartition par Classe d'Actifs

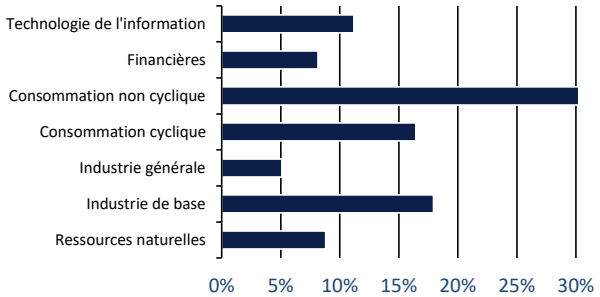
100% = 114,767,981



Devises		
	EUR	76.34%
	CHF	19.44%
	GBP	4.23%
	USD	0.00%

Investissements en Actions par Secteur

100% = 111,187,659



Les 15 Principales Positions en Actions

LVMH	9.5%
Air Liquide SA	8.9%
L'Oréal SA	5.5%
Sanofi-Aventis SA	5.3%
UCB	4.5%
Logitech Intl	4.5%
SAP AG	4.4%
Total SA	4.2%
Pernod-Ricard	4.2%
Vinci SA	3.9%
WDP	3.6%
Solvay SA	3.5%
Siemens AG Reg	3.3%
Roche	3.2%
Michelin SA B Reg	3.1%

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