ARCHEA FUND | Nordam

UCITS V

BELLATRIX
ASSET MANAGEMENT

septembre 2020

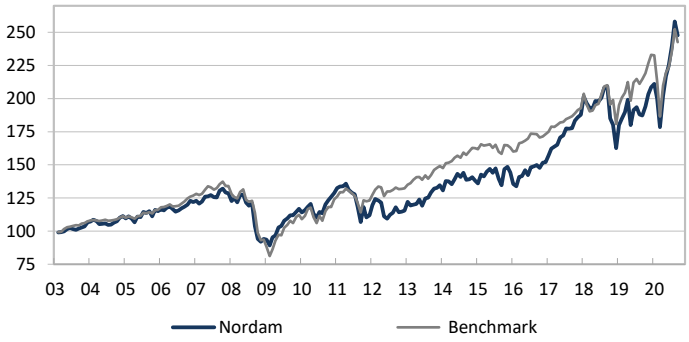
POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds vise à réaliser un rendement total en USD aussi élevé que possible. Il investit dans le monde entier en actions, en titres à taux d'intérêt fixe ou variable et en instruments du marché monétaire.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Sur le mois de septembre, la VNI du fonds affiche un recul de -4.08%. Après avoir atteint de nouveaux sommets début septembre, les actions américaines ont subi des prises de bénéfices importantes. Certains excès sur les valeurs technologiques ont été corrigés mais le secteur devrait continuer de profiter de l'essor digital de l'économie, un mouvement de long terme qui a été accéléré par la crise sanitaire. Nous gardons notre surpondération en technologie, un secteur peu sensible à l'évolution des taux d'intérêt et dont les perspectives bénéficiaires sont solides. Le secteur de l'industrie a relativement bien résisté. Malgré les craintes d'un essoufflement de la reprise économique et des différentes échéances politiques, comme les élections présidentielles et le vote d'un nouveau plan de relance, nous maintenons une vue haussière à moyen terme. Les mesures de relance déjà en place devraient continuer de soutenir la croissance. Un nouveau plan d'aide devrait encore permettre de pérenniser la reprise de la consommation des ménages. L'évolution de l'emploi reste un élément clé à surveiller. Ce dernier continue de se redresser, mais plus lentement qu'avant. Seulement la moitié des postes perdus ont été récupérés. À court terme, la tendance pourrait s'avérer plus irrégulière compte tenu des nombreuses incertitudes liées à la vigueur de la reprise et à une valorisation du marché plutôt élevée.

PERFORMANCE



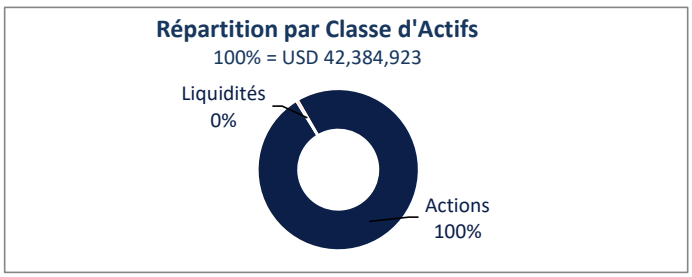
	Archea Nordam	Benchmark
Depuis le 31.12.2002	147.65%	142.50%
YTD	18.73%	4.09%
septembre 20	-4.08%	-3.92%

CARACTÉRISTIQUES

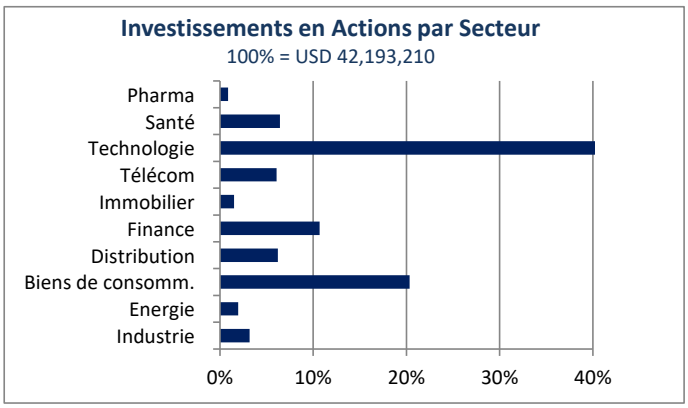
VNI DU 30.09.2020	**247.63**
DEVISE / TYPE DE PART	USD / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (USD)	42,384,923
DATE LANCEMENT	23.12.2002
PRIX D'ÉMISSION	USD 100
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	European Fund Administration
AUDITEUR	PWC
ISIN	LU0160371257
TELEKURS	1,535,485
BLOOMBERG	CONNRDB LX
COM. DE GESTION	1.5%
BENCHMARK*	SPX
PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION	LU, BE, FR, CH

*50% SPX, 50% JGAGUSUS jusqu'au 31.12.2017

RÉPARTITION DES AVOIRS



Devises		
	USD	100.00%
	CAD	0.00%
	EUR	0.00%
	GBP	0.00%
		100.00%



Les 15 principales positions en actions

NVIDIA	8.9%
Amazon	7.4%
Microsoft	5.0%
ServiceNow	4.0%
Equinix	3.8%
Activision Blizzard	3.4%
Salesforce	3.3%
Visa	3.2%
Alibaba	3.1%
Alphabet Inc A	2.8%
Nike	2.7%
NetFlix	2.4%
Alphabet Inc C Pref	2.3%
Tencent Holdings	2.2%
Broadcom	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