ARCHEA FUND | Nordam

UCITS V

BELLATRIX
ASSET MANAGEMENT

décembre 2020

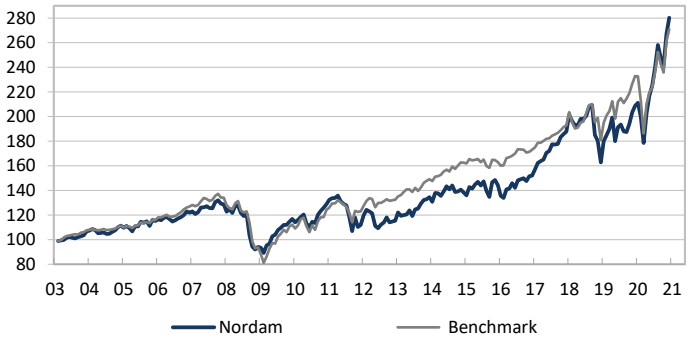
POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

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

En décembre, la VNI du fonds affiche une progression de +4,99%. Durant ce mois, un accord sur le Brexit a été conclu, un nouveau projet de loi de secours a été signé par Donald Trump, une nouvelle souche du coronavirus est apparue et le Bitcoin et le S&P 500 ont atteint de nouveaux sommets. Au vu de la grande quantité de liquidités disponibles, des politiques monétaires toujours très accomodantes et des perspectives de croissance en amélioration, nous restons optimistes sur les marchés financiers. A présent que les vaccins commencent à être administrés, tout le monde veut revenir à la vie d'avant: voyager, manger et sortir. De plus, les économies ont progressé et les ménages ont épargné pendant la pandémie, les consommateurs veulent donc maintenant dépenser leur argent. On a presque l'impression que rien ne pourrait aller mal en 2021 et que ce marché haussier est sans limite. Partout dans le monde, la distribution de vaccins devrait s'accélérer considérablement dans les semaines à venir et la vie normale et l'économie emboîteront le pas. Mais, cela sous-entend, que la production et la distribution de vaccins se dérouleront sans heurts. De plus, l'incertitude persiste autour de la dernière mutation de ce coronavirus. Le plus grand risque pour le marché serait le retour de l'inflation dans une économie en surchauffe qui obligerait la Fed à prendre des mesures.

PERFORMANCE



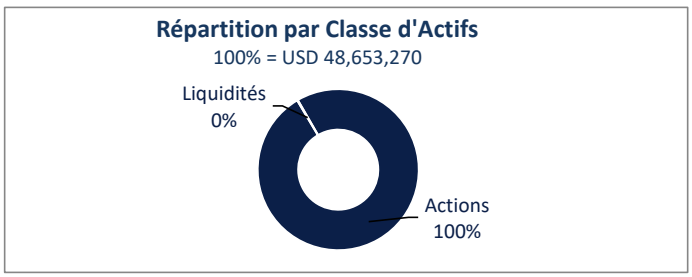
	Archea Nordam	Benchmark
Depuis le 31.12.2002	180.30%	170.84%
YTD	34.38%	16.26%
décembre 2020	4.99%	3.71%

CARACTÉRISTIQUES

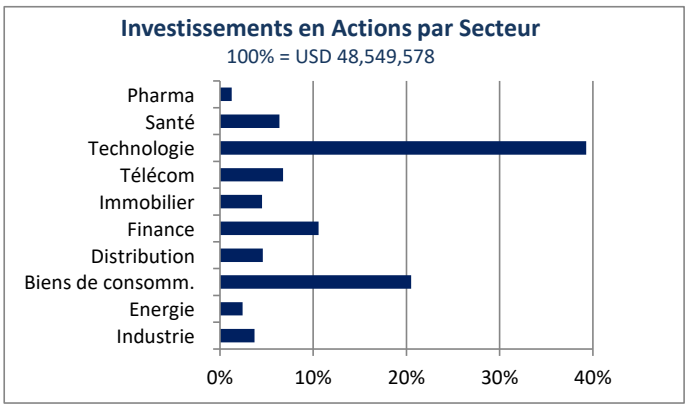
VNI DU 31.12.2020	**280.27**
DEVISE / TYPE DE PART	USD / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (USD)	48,653,270
DATE LANCEMENT	23.12.2002
PRIX D'ÉMISSION	USD 100
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	European 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	7.5%
Amazon	6.7%
Microsoft	4.6%
ServiceNow	4.0%
Activision Blizzard	3.4%
Equinix	3.1%
Visa	3.1%
Alphabet Inc A	2.9%
Nike	2.6%
Salesforce	2.5%
Alphabet Inc C Pref	2.3%
RingCentral	2.3%
Broadcom	2.2%
Walt Disney	2.2%
NetFlix	2.2%

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