ARCHEA FUND | Europe

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

LIPPER FUND AWARDS 2009

janvier 2021

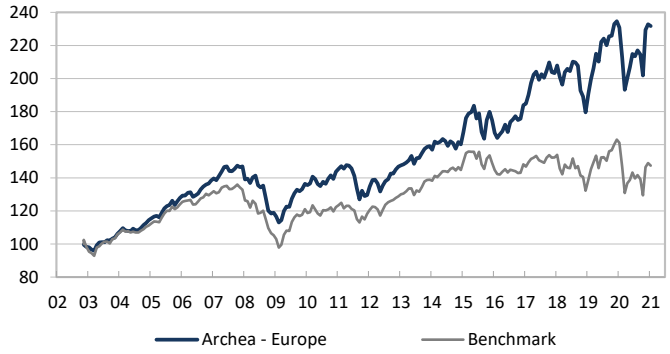
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Les bourses européennes avaient bien débuté le mois de janvier, mais elles ont sensiblement reculé dans la dernière semaine. Les indices CAC 40 et l'Eurostoxx 50 (SX5P) ont ainsi abandonné respectivement -2,74% et -1,04% sur le mois. Quant à notre fonds, il affiche un léger recul de -0,49%. Il faut souligner que les marchés ont été fragilisés par des statistiques conjoncturelles plus mitigées et par des achats spéculatifs. D'autre part, ils ont été affectés par les restrictions sanitaires liées au COVID-19 et surtout par la campagne vaccinale qui se révèle plus laborieuse qu'anticipé, faute de doses suffisantes.

Durant ce mois de janvier, nous avons renforcé les position en *LafargeHolcim* et avons ajouté *HBM Healthcare* (holding dans la biotech) comme nouvelle valeur à notre portefeuille.

Perspectives : 2021 devrait être une année de transition et de normalisation après une année 2020 fortement chahutée. Le premier trimestre sera difficile vu les importantes incertitudes sanitaires. Selon les experts la reprise économique est attendue au deuxième trimestre. Dans ce cas de figure, nous allons légèrement réduire les valeurs cycliques pour s'engager davantage dans la technologie, la biotech, la medtech et la cleartech.

PERFORMANCE



	Archea Europe	Benchmark
Depuis le 19.11.2002	132.29%	47.38%
YTD	-0.49%	-1.06%
janvier 2021	-0.49%	-1.06%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 29.01.2021	**231.73**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION -B1
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	123,446,625
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

* 50% SX5P, 50% BERPG2 jusqu'au 31.12.2017

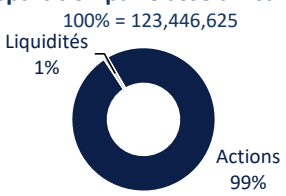
Historique de la performance

en %	2002 STD	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021 YTD	Performance Cumulée	Performance Annualisée
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	-0.7	-0.5	132.3	4.7
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	-8.7	-1.1	47.4	2.2

RÉPARTITION DES AVOIRS

Répartition par Classe d'Actifs

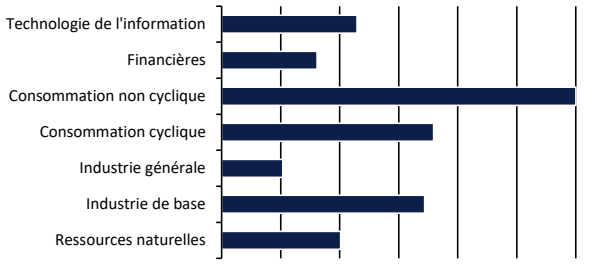
100% = 123,446,625



Devises		
	EUR	74.70%
	CHF	20.62%
	GBP	4.68%
	USD	0.00%

Investissements en Actions par Secteur

100% = 122,324,121



Les 15 Principales Positions en Actions

LVMH	9.6%
Air Liquide SA	7.9%
Logitech Intl	5.3%
L'Oréal SA	5.2%
Total SA	4.6%
SAP AG	4.3%
Pernod-Ricard	4.3%
Sanofi-Aventis SA	4.2%
Siemens AG Reg	4.2%
Solvay SA	3.9%
UCB	3.6%
Michelin SA B Reg	3.5%
Vinci SA	3.5%
WDP	3.1%
Roche	2.8%

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