BELLATRIX
ASSET MANAGEMENT

ARCHEA FUND | Europe

UCITS V

LIPPER FUND AWARDS 2009

février 2021

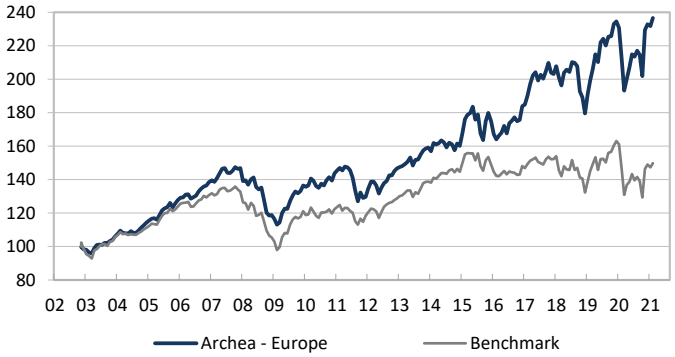
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Février a été caractérisé par un léger retour de l'inflation. Dans la dernière semaine du mois, la remontée des rendements obligataires a commencé à pénaliser les marchés financiers. Ceux-ci anticipent une reprise plus dynamique de l'activité mondiale, d'où les craintes inflationnistes. Dans ce contexte, les principales places financières ont fléchi mais ont clôturé le mois en territoire positif. Ainsi, l'indice de référence Eurostoxx 50 (SX5P) a progressé de +1,60% et la valeur de notre fonds de +2,10%.

Durant le mois, nous avons réduit nos positions en *LVMH*, *Pernod Ricard* et *UCB* et avons renforcé notre participation en *HBM Healthcare* et avons ajouté *Infineon Technologies* comme nouvelle valeur à notre portefeuille.

Perspectives : Nous restons optimistes sur les marchés d'actions qui devraient bénéficier des divers plans de relances et de la levée des restrictions sanitaires qui devraient dynamiser la consommation. Il faudra être prudent en ce qui concerne les secteurs chers comme la technologie. Les secteurs plus cycliques, comme l'industrie, qui présentent des valorisations moins contraignantes seront à privilégier.

PERFORMANCE



	Archea Europe	Benchmark
Depuis le 19.11.2002	137.18%	49.74%
YTD	1.61%	0.52%
février 2021	2.11%	1.60%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 26.02.2021	**236.61**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION -B1
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	126,010,302
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

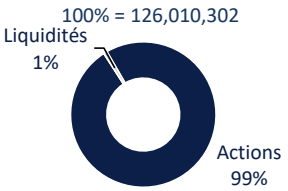
Historique de la performance

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 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	-0.7	1.6	137.2	4.8
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	0.5	49.7	2.2

RÉPARTITION DES AVOIRS

Répartition par Classe d'Actifs

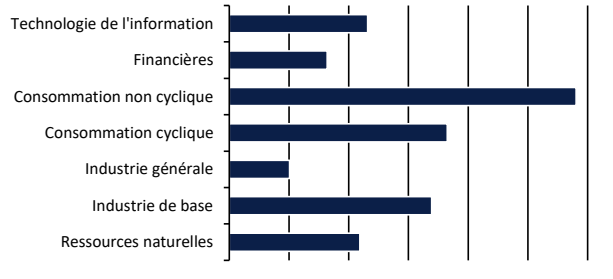
100% = 126,010,302



Devises		
	EUR	74.67%
	CHF	20.42%
	GBP	4.90%
	USD	0.00%

Investissements en Actions par Secteur

100% = 125,016,571



Les 15 Principales Positions en Actions

LVMH	9.6%
Air Liquide SA	7.2%
L'Oréal SA	5.4%
Logitech Intl	5.3%
Total SA	4.9%
Solvay SA	4.2%
Siemens AG Reg	4.1%
SAP AG	4.1%
Sanofi-Aventis SA	4.1%
Pernod-Ricard	4.1%
Vinci SA	3.8%
Michelin SA B Reg	3.6%
UCB	3.4%
Rio Tinto	3.1%
Royal Dutch Petroleum Co	3.0%

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