# ARCHEA FUND | Asia Innovators

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

mars 2021

## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

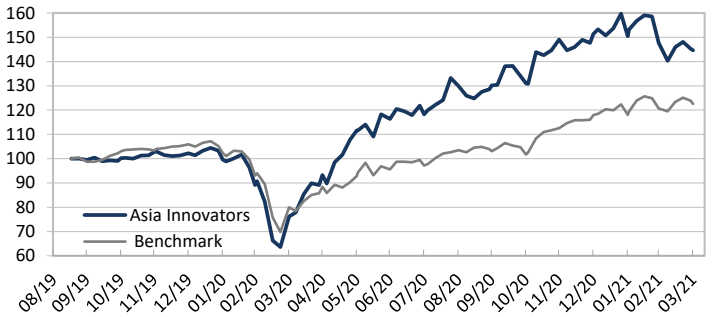
Le fonds recherche de l'appréciation en capital en investissant en sociétés asiatiques bénéficiant d'un leadership technologique ou en matière d'innovation. Il investit principalement dans des actions ayant leur siège social ou leur activité principale en Asie-Pacifique, y compris des sociétés de petite et moyenne taille (SMID-cap).

## COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En mars, notre fonds a diminué de -2,06% et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à USD 144,66.

Sur le mois, les marchés mondiaux ont hésités entre une continuation de la tendance positive de l'année dernière et une recrudescence de la volatilité due à la récente hausse des taux d'intérêt. Sur le premier quart de l'année, les principaux indices mondiaux ont enregistré de solides gains. L'appréciation du dollar américain a eu un impact négatif sur les actions asiatiques. Cependant, les prévisions de croissance pour 2021 en Chine sont passées à +9,3%, contre +8,2% précédemment. Considérer les marchés émergents comme une seule classe d'actifs est particulièrement risqué actuellement, car d'une part les banques centrales asiatiques ne sont pas prêtes à entamer une réduction de leur politique monétaire alors qu'un resserrement dans les autres marchés émergents devrait être un thème majeur dans les prochains mois. La raison est évidente, l'Asie ne veut pas mettre en danger la forte croissance de son activité. Nous surpondérons les actions japonaises, avec une exposition dynamique aux soins de santé, aux secteurs cycliques, non cycliques et technologiques.

## PERFORMANCE




| | Archea Asia Innovators | Benchmark |
|---|---|---|
| Depuis le 16.09.2019 | 44.66% | 22.61% |
| YTD | -4.45% | 3.95% |
| mars 2021 | -2.06% | 1.58% |

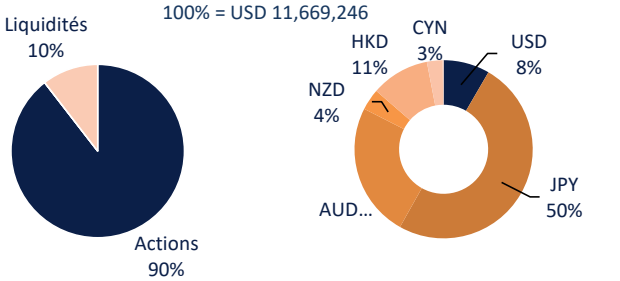
## CARACTÉRISTIQUES

| | |
|---|---|
| VNI DU 31.03.2021 | **144.66** |
| DEVISE / TYPE DE PART | USD / CAPITALISATION |
| ACTIFS DU COMPARTIMENT (USD) | 11,669,246 |
| DATE LANCEMENT | 16.09.2019 |
| 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 | LU2009200663 |
| BLOOMBERG | BAMASIA LX |
| COM. DE GESTION | 1.75% |
| BENCHMARK | MSCI Asia Pacific SMID CAP (MXAPSM) |
| PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION | LU, BE, FR, CH |

## RÉPARTITION DES AVOIRS

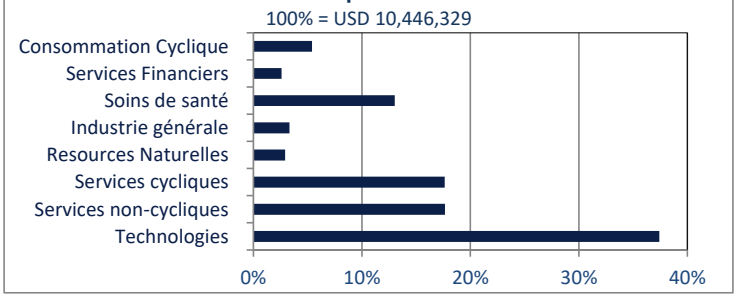
### Répartition par Classe d'Actifs

100% = USD 11,669,246




### Actions par Secteurs

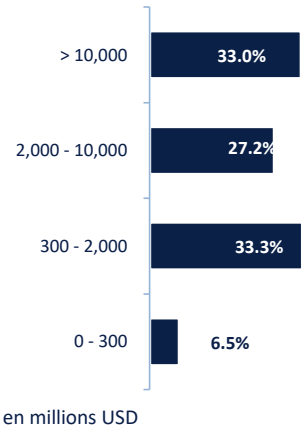
100% = USD 10,446,329




### Répartition Géographique

### Capitalisation boursière

100% = USD 10,446,329




### Les 15 principales positions en actions

| | |
|---|---|
| M3 Inc | 4.7% |
| IR Japan Holdings Ltd | 4.7% |
| Pushpay Holdings Ltd | 3.7% |
| Samsung Electronics Co Ltd GDR | 3.4% |
| Astellas Pharma Inc | 3.3% |
| NetDragon Websoft Holdings Ltd | 3.3% |
| IDP Education Ltd | 3.1% |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd | 3.1% |
| Fujifilm Holdings Corp | 3.1% |
| Pro Medicus Ltd | 3.0% |
| Sansan Inc | 2.7% |
| Jiangxi Ganfeng Lithium Co Ltd | 2.6% |
| Hennge KK | 2.6% |
| Grace Technology Inc | 2.5% |
| Nearmap Ltd | 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