ARCHEA FUND | Europe

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

LIPPER FUND AWARDS 2009

avril 2021

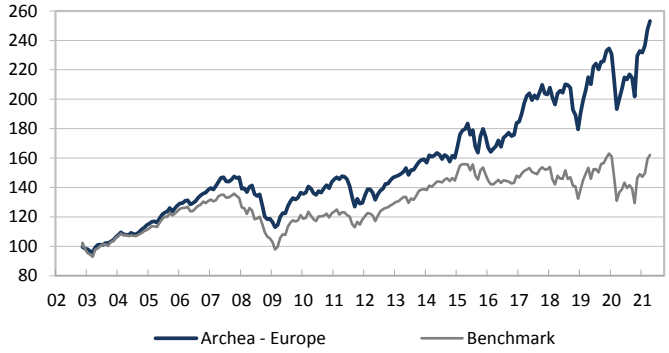
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Avril, troisième mois consécutif de hausse de l'Eurostoxx 50 (SX5P) qui gagne ce mois 1.79% et 8.83% sur l'année. Dans la même lignée, notre fonds s'est apprécié de 2.36% en avril et de 8.73% depuis le début d'année.Il faut dire que les publications des grandes entreprises au titre du premier trimestre ont été encourageantes et les 2/3 des annonces faîtes ont favorablement surpris. Ces bonnes nouvelles ont permis aux indices de progresser en avril.

Durant ce mois, nous avons effectué des ventes partielles sur LVMH et Vinci. Avec le produit de ces ventes, nous avons renforcé notre poste en L'Oréal et ajouté « Volkswagen » comme nouvelle valeur au portefeuille.

Perspectives : Nous restons constructifs à l'égard des actions. A notre avis, les marchés boursiers devraient rester soutenus par l'amélioration rapide des perspectives économiques ainsi que par la persistance de politiques monétaire et budgétaire de relance. En Europe, les conditions devraient s'améliorer cet été grâce à une campagne de vaccination massive déployée dans tous les pays européens. Une reprise dynamique de l'activité plaide pour une allocation sectorielle qui privilégie les secteurs plus cycliques au détriment des thèmes plus défensifs, comme la santé et la consommation non cyclique.

PERFORMANCE



	Archea Europe	Benchmark
Depuis le 19.11.2002	153.81%	62.11%
YTD	8.73%	8.83%
avril 2021	2.36%	1.79%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.04.2021	**253.20**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION -B1
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	133,494,739
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

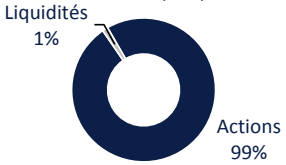
Historique de la performance

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	8.7	153.8	5.2
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	8.8	62.1	2.7

RÉPARTITION DES AVOIRS

Répartition par Classe d'Actifs

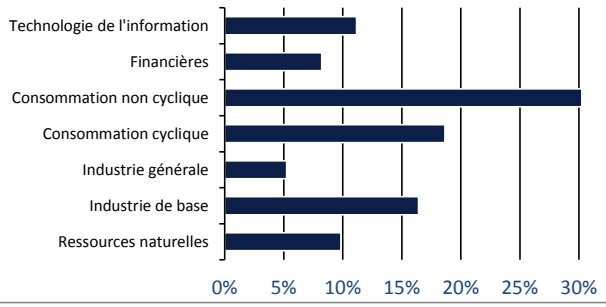
100% = 133,494,739



Devises		
	EUR	74.47%
	CHF	20.56%
	GBP	4.97%
	USD	0.00%

Investissements en Actions par Secteur

100% = 131,802,175



Les 15 Principales Positions en Actions

LVMH	10.0%
Air Liquide SA	7.5%
L'Oréal SA	6.5%
Logitech Intl	5.3%
SAP AG	4.4%
Total SA	4.4%
Sanofi-Aventis SA	4.3%
Siemens AG Reg	4.2%
Pernod-Ricard	4.1%
Solvay SA	4.1%
Michelin SA B Reg	3.4%
UCB	3.3%
WDP	2.9%
Rio Tinto	2.8%
Vinci SA	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