ARCHEA FUND | Europe

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

LIPPER FUND AWARDS 2009

mai 2021

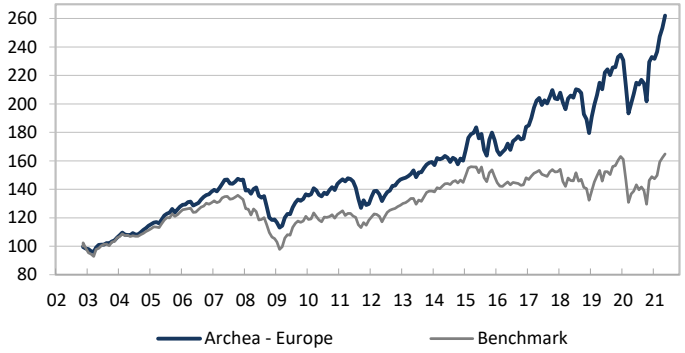
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Les actions de la zone euro ont atteint en mai de nouveaux plus hauts historiques. Les valeurs cycliques et les titres liés à la réouverture de l'économie ont retrouvé du tonus. Dans ce climat, l'Eurostoxx 50 (SX5P) s'est encore apprécié en mai de +1,67% et notre fonds de +3,49%, ceci grâce à une forte exposition dans les valeurs industrielles et au luxe.

Durant ce mois, nous avons uniquement renforcé notre position en *Adidas* qui devrait profiter du déconfinement et des loisirs.

Perspectives : Les analystes s'attendent à une forte reprise économique mondiale. Les actions européennes sont actuellement soutenues par le rebond marqué des perspectives bénéficiaires des sociétés. Elles paraissent moins vulnérables que leurs homologues américaines à une remontée des taux d'intérêt. Les sociétés ayant une forte exposition au secteur de la construction, aux matières premières et à la finance pourront profiter d'un environnement plus inflationniste. Dans ce contexte, les actions conservent toujours leur potentiel haussier dans une optique à moyen terme.

PERFORMANCE



	Archea Europe	Benchmark
Depuis le 19.11.2002	162.66%	64.81%
YTD	12.52%	10.64%
mai 2021	3.49%	1.67%

CARACTÉRISTIQUES

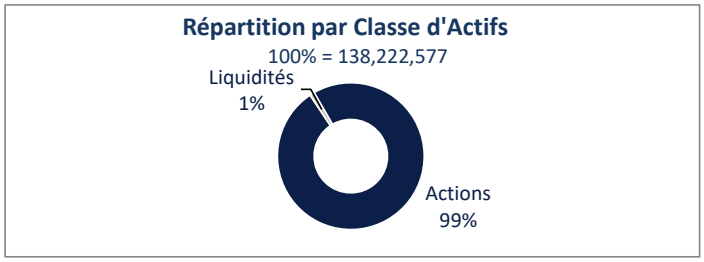
VNI DU 31.05.2021	**262.03**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION -B1
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	138,222,577
DATE LANCEMENT	12.11.2002
PRIX D'ÉMISSION	EUR 100
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	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

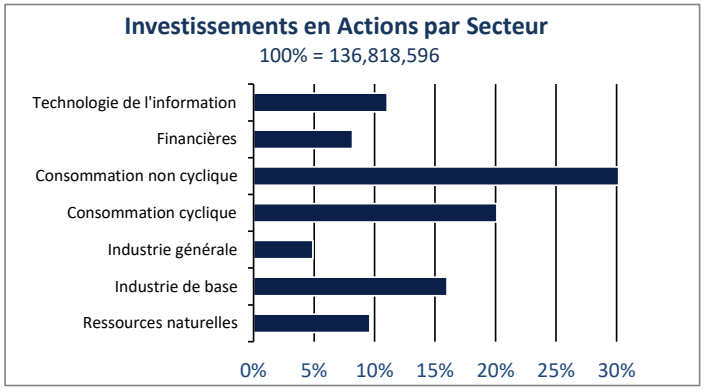
Historique de la performance

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	12.5	162.7	5.3
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	10.6	64.8	2.7

RÉPARTITION DES AVOIRS



Devises		
	EUR	74.05%
	CHF	21.00%
	GBP	4.94%
	USD	0.00%



Les 15 Principales Positions en Actions

LVMH	10.0%
Air Liquide SA	7.2%
L'Oréal SA	6.7%
Logitech Intl	5.6%
Total SA	4.3%
Pernod-Ricard	4.2%
SAP AG	4.1%
Solvay SA	4.1%
Sanofi-Aventis SA	4.1%
Siemens AG Reg	3.9%
Michelin SA B Reg	3.4%
UCB	3.1%
WDP	2.9%
Adidas	2.8%
Rio Tinto	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