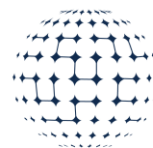


**Rapport semestriel non révisé  
au 30 juin 2021**

# **ARCHEA FUND**

Société d'Investissement à Capital Variable  
de droit luxembourgeois  
à compartiments multiples

R.C.S. Luxembourg B65852



**BELLATRIX**

ASSET MANAGEMENT

---

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus complet accompagné des statuts et des fiches descriptives de chacun des compartiments telles que mentionnées dans le prospectus, ou sur base des informations clés pour l'investisseur ("Informations Clés").

Le prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

---

# ARCHEA FUND

## Sommaire

<b>Organisation</b> .....	<b>2</b>
<b>Etat globalisé du patrimoine</b> .....	<b>4</b>
<b>Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net</b> .....	<b>5</b>
<b>ARCHEA FUND - PATRIMOINE</b> .....	<b>6</b>
Etat du patrimoine .....	6
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	7
Statistiques .....	8
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	9
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	10
<b>ARCHEA FUND - NORDAM</b> .....	<b>11</b>
Etat du patrimoine .....	11
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	12
Statistiques .....	13
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	14
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	16
<b>ARCHEA FUND - EUROPE</b> .....	<b>17</b>
Etat du patrimoine .....	17
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	18
Statistiques .....	19
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	20
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	22
<b>ARCHEA FUND - BOND SELECTION</b> .....	<b>23</b>
Etat du patrimoine .....	23
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	24
Statistiques .....	25
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	26
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	29
<b>ARCHEA FUND - GLOBIQ</b> .....	<b>31</b>
Etat du patrimoine .....	31
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	32
Statistiques .....	33
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	34
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	35
<b>ARCHEA FUND - SPECTRUM</b> .....	<b>36</b>
Etat du patrimoine .....	36
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	37
Statistiques .....	38
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	39
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	40
<b>ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS</b> .....	<b>41</b>
Etat du patrimoine .....	41
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net .....	42
Statistiques .....	43
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets .....	44
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres .....	46
<b>Notes aux états financiers</b> .....	<b>47</b>
<b>Informations supplémentaires</b> .....	<b>55</b>

# ARCHEA FUND

## Organisation

---

### Siège social

14, Boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBOURG

### Conseil d'Administration

#### Président

Alain WÜRGLER  
Président et Administrateur Délégué  
BELLATRIX ASSET MANAGEMENT S.A.  
31, Boulevard Prince Henri  
L-1724 LUXEMBOURG

#### Administrateurs

Jean-Pierre TELLIER  
Membre Dirigeant  
BELLATRIX ASSET MANAGEMENT S.A.  
31, Boulevard Prince Henri  
L-1724 LUXEMBOURG

Nico THILL  
Directeur  
BANQUE DE LUXEMBOURG  
Société Anonyme  
14, Boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBOURG

### Société de Gestion

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT S.A.  
31, Boulevard Prince Henri  
L-1724 LUXEMBOURG

### Conseil d'Administration de la Société de Gestion

Alain WÜRGLER  
Président et Administrateur Délégué  
BELLATRIX ASSET MANAGEMENT S.A.  
31, Boulevard Prince Henri  
L-1724 LUXEMBOURG

Enrico MELA  
Administrateur et membre dirigeant  
BELLATRIX ASSET MANAGEMENT S.A.  
31, Boulevard Prince Henri  
L-1724 LUXEMBOURG

Mahnoosh MIRGHAEMI  
Administrateur  
BELLATRIX ASSET MANAGEMENT S.A.  
31, Boulevard Prince Henri  
L-1724 LUXEMBOURG

Philippe MERMOD  
Administrateur  
MG FINANCE S.A.  
46A, Av. Général-Guisan  
CH-1009 PULLY

## ARCHEA FUND

### Organisation (suite)

---

**Dépositaire, Agent Payeur  
Principal, Administration Centrale,  
et Domiciliataire**

BANQUE DE LUXEMBOURG  
Société Anonyme  
14, Boulevard Royal  
L-2449 LUXEMBOURG

**Sous-traitant de  
l'Administration Centrale**

EUROPEAN FUND ADMINISTRATION  
Société Anonyme  
2, Rue d'Alsace  
L-1122 LUXEMBOURG

**Auditeur**

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative  
2, Rue Gerhard Mercator  
L-2182 LUXEMBOURG

**Correspondant centralisateur  
en France**

CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)  
6, Avenue de Provence  
F-75009 PARIS

**Agent Financier en Belgique**

CACEIS BELGIUM S.A.  
6c, Avenue du Port  
B-1000 BRUXELLES

**Représentant en Suisse**

CACEIS (Switzerland) SA  
35, Route de Signy  
CH-1260 NYON

**Service de paiement en Suisse**

CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon / Suisse  
35, Route de Signy  
CH-1260 NYON

**Gestionnaire du compartiment  
ARCHEA FUND - PATRIMOINE**

MG FINANCE S.A.  
Société Anonyme  
46A, Avenue Général-Guisan  
CH-1009 PULLY

## ARCHEA FUND

### Etat globalisé du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### **Actif**

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	382.622.266,27
Dépôts de garantie sur futures	455.820,95
Avoirs bancaires	4.348.208,41
Frais d'établissement, nets	14.278,47
A recevoir sur émissions d'actions	136.919,21
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	580.049,80
Autres créances	182.594,03
Charges payées d'avance	6.301,93
Total de l'actif	388.346.439,07

#### **Exigible**

Dettes bancaires	67.809,98
Intérêts bancaires à payer	67,85
Moins-values non réalisées sur futures	122.806,48
Moins-values non réalisées sur changes à terme	9.164,40
Frais à payer	1.395.436,89
Autres dettes	25.590,00
Total de l'exigible	1.620.875,60
Actif net à la fin de la période	386.725.563,47

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND

### Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Dividendes, nets	3.045.291,27
Intérêts sur obligations et autres titres, nets	780.108,58
Autres revenus	8,10
Total des revenus	3.825.407,95

#### Charges

Commission de gestion	2.092.214,28
Commission de performance	771.503,11
Commission de dépositaire	134.999,45
Frais bancaires et autres commissions	22.996,18
Commissions d'émission et de rachat des fonds sous-jacents	9.090,85
Frais sur transactions	63.676,27
Frais d'administration centrale	165.763,25
Frais professionnels	29.457,40
Autres frais d'administration	64.470,19
Taxe d'abonnement	66.419,04
Autres impôts	20.824,07
Intérêts bancaires payés	19.598,40
Autres charges	20.956,66
Total des charges	3.481.969,15

Revenus nets des investissements	343.438,80
----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	6.730.751,27
- sur futures	456.532,20
- sur changes à terme	-129.457,66
- sur devises	50.790,46
Résultat réalisé	7.452.055,07

#### Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	32.497.589,06
- sur futures	-148.173,14
- sur changes à terme	-6.399,41
Résultat des opérations	39.795.071,58

Dividendes payés	-213.145,74
------------------	-------------

Emissions	7.227.540,03
-----------	--------------

Rachats	-16.354.103,45
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	30.455.362,42
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	354.749.151,66
---	----------------

Ecart de réévaluation	1.521.049,39
-----------------------	--------------

Total de l'actif net à la fin de la période	386.725.563,47
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - PATRIMOINE

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	62.046.678,68
Avoirs bancaires	469.720,71
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	29.535,10
Charges payées d'avance	1.014,82
Total de l'actif	62.546.949,31

#### Exigible

Frais à payer	243.553,85
Total de l'exigible	243.553,85
Actif net à la fin de la période	62.303.395,46

#### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
B1	271.214,778	EUR	220,13	59.703.105,03
B2	12.108,086	CHF	235,41	2.600.290,43
				62.303.395,46

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## ARCHEA FUND - PATRIMOINE

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR) du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Dividendes, nets	591.349,10
Total des revenus	591.349,10

#### Charges

Commission de gestion	431.939,53
Commission de dépositaire	21.238,96
Frais bancaires et autres commissions	3.805,03
Frais sur transactions	13.446,74
Frais d'administration centrale	24.490,20
Frais professionnels	4.639,02
Autres frais d'administration	9.045,16
Taxe d'abonnement	14.851,73
Autres impôts	71,86
Intérêts bancaires payés	3.468,46
Autres charges	2.724,10
Total des charges	529.720,79

Revenus nets des investissements	61.628,31
----------------------------------	-----------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-1.052.249,94
- sur devises	7.167,62
Résultat réalisé	-983.454,01

#### Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	9.066.197,56
Résultat des opérations	8.082.743,55

Dividendes payés	-
------------------	---

Emissions	149.915,30
-----------	------------

Rachats	-3.042.136,59
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	5.190.522,26
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	57.112.873,20
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	62.303.395,46
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - PATRIMOINE

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

Total de l'actif net	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
	EUR	58.416.178,99	57.112.873,20	62.303.395,46

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
B1	EUR	192,13	191,81	220,13
B2	CHF	203,64	202,39	235,41

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
B1	280.330,502	210,000	-9.325,724	271.214,778
B2	17.858,617	500,000	-6.250,531	12.108,086

TER par classe d'action au 30.06.2021	(en %)
B1	1,78
B2	1,78

# ARCHEA FUND - PATRIMOINE

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
CHF	60.000	AMS AG	2.136.585,74	1.015.916,09	1,63
CHF	250	Chocolade Lindt & Sprüngli AG Partizsch	1.178.754,83	2.099.386,59	3,37
CHF	50.000	Clariant AG Reg	833.753,19	839.298,50	1,35
CHF	1.750	Geberit AG Reg	636.318,01	1.107.965,24	1,78
CHF	25.000	LafargeHolcim Ltd Reg	996.739,25	1.265.789,85	2,03
CHF	2.000	Lonza Group AG Reg	1.205.401,39	1.196.547,72	1,92
CHF	45.000	Nestlé SA Reg	2.439.254,39	4.730.085,62	7,59
CHF	50.000	Novartis AG Reg	2.884.086,29	3.846.176,58	6,17
CHF	80.000	OC Oerlikon Corp Inc	1.024.756,31	748.800,22	1,20
CHF	1.350	Partners Group Holding Reg	1.156.712,12	1.726.058,41	2,77
CHF	15.000	Roche Holding Ltd Pref	3.166.312,30	4.769.633,00	7,66
CHF	5.000	Schindler Holding Ltd Partizsch	1.113.657,10	1.290.877,58	2,07
CHF	1.000	SGS SA Reg	1.731.566,77	2.603.649,90	4,18
CHF	4.000	Sika Ltd	643.542,00	1.103.859,98	1,77
CHF	1.500	Straumann Holding AG Reg	860.437,45	2.018.421,65	3,24
CHF	6.500	Swatch Group AG	1.936.397,23	1.882.126,88	3,02
CHF	5.000	Zurich Insurance Group AG Reg	1.258.283,77	1.693.193,49	2,72
			25.202.558,14	33.937.787,30	54,47
EUR	5.500	Dassault Systèmes SA	687.290,73	1.124.750,00	1,81
EUR	5.000	L'Oréal SA	1.337.070,90	1.879.000,00	3,02
EUR	4.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.129.694,77	2.645.200,00	4,25
EUR	210.000	Nokia Corp	988.603,66	948.255,00	1,52
EUR	110.000	Royal Dutch Shell Plc A	2.363.813,38	1.870.440,00	3,00
EUR	12.500	SAP SE	1.191.717,05	1.485.500,00	2,38
EUR	6.000	Siemens AG Reg	615.790,59	801.720,00	1,29
EUR	15.000	Thales SA	1.464.263,23	1.290.600,00	2,07
			9.778.244,31	12.045.465,00	19,34
USD	7.500	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	1.604.295,07	1.434.348,12	2,30
USD	900	Alphabet Inc A	1.223.117,99	1.853.272,90	2,97
USD	500	Amazon.com Inc	1.319.965,78	1.450.565,02	2,33
USD	13.000	Apple Inc Reg	1.368.914,72	1.501.501,10	2,41
USD	6.500	Facebook Inc A	1.488.619,26	1.905.983,30	3,06
USD	100.000	Freeport McMoRan Inc	1.483.100,10	3.129.532,80	5,02
USD	7.000	Microsoft Corp	1.305.155,01	1.599.173,55	2,57
USD	2.750	NVIDIA Corp	1.321.234,47	1.855.519,48	2,98
USD	21.000	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	1.267.676,56	1.333.530,11	2,14
			12.382.078,96	16.063.426,38	25,78
Total portefeuille-titres			47.362.881,41	62.046.678,68	99,59
Avoirs bancaires				469.720,71	0,75
Autres actifs/(passifs) nets				-213.003,93	-0,34
Total				62.303.395,46	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - PATRIMOINE

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

au 30 juin 2021

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	23,36 %
Services de santé	18,99 %
Biens de consommation non-cyclique	13,98 %
Industrie	12,59 %
Biens de consommation durable	12,01 %
Matières premières	10,17 %
Finances	5,49 %
Energie	3,00 %
Total	<u>99,59 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	52,84 %
Etats-Unis d'Amérique	21,34 %
France	11,15 %
Caïmans (Iles)	4,44 %
Allemagne	3,67 %
Pays-Bas	3,00 %
Autriche	1,63 %
Finlande	1,52 %
Total	<u>99,59 %</u>

## ARCHEA FUND - NORDAM

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	54.998.422,30
Avoirs bancaires	273.077,89
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	20.293,00
Charges payées d'avance	837,25
Total de l'actif	55.292.630,44

#### Exigible

Dettes bancaires	16,95
Frais à payer	214.057,15
Total de l'exigible	214.074,10
Actif net à la fin de la période	55.078.556,34

#### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
B1	171.120,508	USD	321,87	55.078.556,34
				55.078.556,34

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - NORDAM

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Dividendes, nets	144.268,15
Total des revenus	144.268,15

#### Charges

Commission de gestion	379.972,10
Commission de dépositaire	18.683,40
Frais bancaires et autres commissions	1.221,82
Frais sur transactions	2.001,19
Frais d'administration centrale	24.350,81
Frais professionnels	4.068,03
Autres frais d'administration	8.629,37
Taxe d'abonnement	13.062,94
Autres impôts	283,53
Intérêts bancaires payés	3,64
Autres charges	2.414,22
Total des charges	454.691,05

Pertes nettes des investissements	-310.422,90
-----------------------------------	-------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	1.134.141,96
- sur devises	229,05
Résultat réalisé	823.948,11

#### Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	6.311.690,80
Résultat des opérations	7.135.638,91

Dividendes payés	-
------------------	---

Emissions	1.240.101,91
-----------	--------------

Rachats	-1.950.454,97
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	6.425.285,85
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	48.653.270,49
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	55.078.556,34
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - NORDAM

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2021

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	USD	35.418.687,76	48.653.270,49	55.078.556,34

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
B1	USD	208,57	280,27	321,87

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
B1	173.591,238	4.240,270	-6.711,000	171.120,508

<b>TER par classe d'action au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
B1	1,80

# ARCHEA FUND - NORDAM

## Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
USD	18.000	Activision Blizzard Inc	313.624,20	1.717.920,00	3,12
USD	4.500	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	569.821,42	1.020.510,00	1,85
USD	800	Alphabet Inc A	237.593,85	1.953.432,00	3,55
USD	650	Alphabet Inc C	191.880,63	1.629.108,00	2,96
USD	15.000	Altria Group Inc	539.100,00	715.200,00	1,30
USD	1.000	Amazon.com Inc	346.311,92	3.440.160,00	6,25
USD	30.000	American Well Corp	417.730,71	377.400,00	0,68
USD	11.000	Applied Materials Inc	493.711,50	1.566.400,00	2,84
USD	30.000	Bank of America Corp	243.243,75	1.236.900,00	2,25
USD	1.000	BlackRock Inc	514.896,00	874.970,00	1,59
USD	350	Booking Holdings Inc Reg	386.185,50	765.831,50	1,39
USD	2.500	Broadcom Inc Reg	615.405,00	1.192.100,00	2,16
USD	9.490	ConocoPhillips Reg	580.809,00	577.941,00	1,05
USD	9.000	CyrusOne Inc	467.500,42	643.680,00	1,17
USD	2.500	Estée Lauder Companies Inc A	485.431,00	795.200,00	1,44
USD	3.800	Fidelity Natl Inform Serv Inc	523.023,00	538.346,00	0,98
USD	35.000	Flexion Therapeutics Inc	759.983,20	288.050,00	0,52
USD	15.000	Halliburton Co (Hg Co)	519.509,57	346.800,00	0,63
USD	4.000	Honeywell Intl Inc	485.016,08	877.400,00	1,59
USD	4.500	Johnson & Johnson	577.529,95	741.330,00	1,35
USD	1.800	Lam Research Corp	438.357,32	1.171.260,00	2,13
USD	2.700	Masimo Corp	420.936,18	654.615,00	1,19
USD	12.000	Micron Technology Inc	551.747,21	1.019.760,00	1,85
USD	10.000	Microsoft Corp	269.772,27	2.709.000,00	4,92
USD	2.000	Moderna Inc Reg	297.696,38	469.960,00	0,85
USD	8.000	Monster Beverage Corp	434.022,00	730.800,00	1,33
USD	2.000	Netflix Inc	513.587,50	1.056.420,00	1,92
USD	9.000	Nike Inc B	345.452,05	1.390.410,00	2,52
USD	6.500	NVIDIA Corp	85.735,00	5.200.650,00	9,44
USD	3.000	Palo Alto Networks Inc	525.401,84	1.113.150,00	2,02
USD	2.300	PayPal Holdings Inc	444.636,94	670.404,00	1,22
USD	6.000	Philip Morris Intl Inc	483.406,95	594.660,00	1,08
USD	3.500	Pioneer Natural Resources Co	554.936,50	568.820,00	1,03
USD	15.000	ProPetro Holding Corp Reg	281.987,50	137.400,00	0,25
USD	9.000	Rapid7 Inc Reg	486.494,00	851.670,00	1,55
USD	3.500	Resmed Inc	489.088,75	862.820,00	1,57
USD	3.000	RingCentral Inc A Reg	412.443,25	871.740,00	1,58
USD	2.500	S&P Global Inc	485.457,90	1.026.125,00	1,86
USD	5.500	Salesforce.com Inc	386.375,50	1.343.485,00	2,44
USD	3.500	ServiceNow Inc Reg	428.484,22	1.923.425,00	3,49
USD	5.800	Synnex Corp Reg	272.199,15	706.208,00	1,28
USD	4.000	Take-Two Interactive Softw Inc	536.841,50	708.080,00	1,29
USD	14.000	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	517.940,00	1.054.200,00	1,91
USD	500	Tesla Inc	293.857,00	339.850,00	0,62
USD	6.000	The Walt Disney Co	295.633,00	1.054.620,00	1,91
USD	2.600	United Health Group Inc	448.666,30	1.041.144,00	1,89
USD	6.800	Visa Inc A	307.393,42	1.589.976,00	2,89
USD	8.000	XPO Logistics Inc	543.756,68	1.119.120,00	2,03
<b>Total actions</b>			<b>20.820.613,01</b>	<b>53.278.450,50</b>	<b>96,73</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.



## ARCHEA FUND - NORDAM

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Fonds d'investissement fermés</b>					
USD	2.143	Equinix Inc REIT	398.729,63	1.719.971,80	3,12
<b>Total fonds d'investissement fermés</b>			<u>398.729,63</u>	<u>1.719.971,80</u>	<u>3,12</u>
Total portefeuille-titres			<u>21.219.342,64</u>	<u>54.998.422,30</u>	<u>99,85</u>
Avoirs bancaires				273.077,89	0,50
Dettes bancaires				-16,95	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				-192.926,90	-0,35
Total				<u>55.078.556,34</u>	<u>100,00</u>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - NORDAM

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	55,12 %
Biens de consommation durable	13,98 %
Services de santé	8,05 %
Finances	7,94 %
Industrie	5,48 %
Biens de consommation non-cyclique	5,15 %
Energie	2,96 %
Immobilier	1,17 %
Total	<u>99,85 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	96,09 %
Caïmans (Iles)	<u>3,76 %</u>
Total	<u>99,85 %</u>

## ARCHEA FUND - EUROPE

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	140.952.677,53
Avoirs bancaires	1.246.057,31
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	114.360,00
Charges payées d'avance	2.203,55
Total de l'actif	142.315.298,39

#### Exigible

Frais à payer	367.719,00
Total de l'exigible	367.719,00
Actif net à la fin de la période	141.947.579,39

#### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
B1	244.967,548	EUR	269,11	65.922.915,11
J1	56.276,772	EUR	1.350,91	76.024.664,28
				141.947.579,39

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - EUROPE

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Dividendes, nets	2.263.908,08
Total des revenus	2.263.908,08

#### Charges

Commission de gestion	635.031,23
Commission de dépositaire	48.442,36
Frais bancaires et autres commissions	13.336,57
Frais sur transactions	13.044,27
Frais d'administration centrale	29.695,60
Frais professionnels	10.560,02
Autres frais d'administration	24.290,15
Taxe d'abonnement	19.455,48
Autres impôts	431,02
Intérêts bancaires payés	5.222,86
Autres charges	9.163,20
Total des charges	808.672,76

Revenus nets des investissements	1.455.235,32
----------------------------------	--------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	413.168,14
- sur devises	5.777,62
Résultat réalisé	1.874.181,08

#### Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	17.634.180,23
Résultat des opérations	19.508.361,31

Dividendes payés	-110.865,24
------------------	-------------

Emissions	547.678,67
-----------	------------

Rachats	-2.030.402,54
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	17.914.772,20
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	124.032.807,19
---	----------------

Total de l'actif net à la fin de la période	141.947.579,39
---	----------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

# ARCHEA FUND - EUROPE

## Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	126.529.670,98	124.032.807,19	141.947.579,39

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
B1	EUR	234,62	232,87	269,11
J1	EUR	-	1.164,79	1.350,91

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
B1	251.133,548	2.199,000	-8.365,000	244.967,548
J1	56.276,772	-	-	56.276,772

<b>TER par classe d'action au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
B1	1,75
J1	0,72

<b>Dividendes payés</b>	<b>Devise</b>	<b>Dividende par classe d'action</b>	<b>Date ex-dividende</b>
J1	EUR	1,97	19.05.2021

# ARCHEA FUND - EUROPE

## Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
CHF	50.000	ABB Ltd Reg	607.445,34	1.431.824,99	1,01
CHF	10	Chocolade Lindt & Spruengli AG Reg	263.936,81	884.000,26	0,62
CHF	20.000	Co Financière Richemont SA	1.483.385,00	2.042.597,10	1,44
CHF	2.000	Geberit AG Reg	778.250,55	1.266.245,99	0,89
CHF	2.000	HBM Healthcare Inv AG A Reg	600.330,10	648.631,77	0,46
CHF	30.000	LafargeHolcim Ltd Reg	1.227.511,43	1.518.947,82	1,07
CHF	75.000	Logitech Intl SA Reg	1.117.000,21	7.670.002,28	5,40
CHF	3.100	Lonza Group AG Reg	1.657.539,71	1.854.648,97	1,31
CHF	24.000	Nestlé SA Reg	1.356.961,77	2.522.712,33	1,78
CHF	24.000	Novartis AG Reg	1.260.248,35	1.846.164,76	1,30
CHF	12.000	Roche Holding Ltd Pref	2.881.269,15	3.815.706,40	2,69
CHF	4.500	Swatch Group AG	1.060.338,00	1.303.010,91	0,92
CHF	6.000	Swiss Life Holding Reg	300.983,35	2.460.969,15	1,73
CHF	7.000	Vifor Pharma AG Reg	890.393,40	764.719,53	0,54
			15.485.593,17	30.030.182,26	21,16
EUR	13.000	Adidas AG Reg	1.679.935,59	4.080.700,00	2,87
EUR	70.800	Air Liquide SA	8.283.507,34	10.454.328,00	7,36
EUR	10.000	Allianz SE Reg	1.234.205,34	2.103.000,00	1,48
EUR	27.500	Atos SE	1.837.977,67	1.410.750,00	0,99
EUR	10.000	Infineon Technologies AG Reg	346.001,81	338.200,00	0,24
EUR	2.000	Kering Reg	1.242.966,90	1.474.000,00	1,04
EUR	38.000	Korian SA	1.221.541,28	1.183.320,00	0,83
EUR	25.000	L'Oréal SA	6.647.570,50	9.395.000,00	6,62
EUR	20.800	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	6.657.695,03	13.755.040,00	9,69
EUR	37.000	Michelin SA	3.781.826,39	4.976.500,00	3,51
EUR	32.000	Pernod-Ricard SA	5.152.000,00	5.990.400,00	4,22
EUR	170.000	Royal Dutch Shell Plc A	4.101.741,02	2.890.680,00	2,04
EUR	65.000	Sanofi SA	5.726.036,12	5.743.400,00	4,05
EUR	50.000	SAP SE	4.621.936,42	5.942.000,00	4,19
EUR	9.000	Shop Apotheke Europe NV	1.212.800,00	1.425.600,00	1,00
EUR	40.000	Siemens AG Reg	3.939.072,97	5.344.800,00	3,76
EUR	50.000	Société Générale SA	2.084.842,86	1.243.000,00	0,88
EUR	51.250	Solvay SA	5.281.668,46	5.494.000,00	3,87
EUR	156.000	Totalenergies SE	7.138.738,77	5.952.180,00	4,19
EUR	65.000	UCB	4.882.902,57	5.730.400,00	4,04
EUR	20.000	Unilever Plc Reg	978.791,06	987.300,00	0,70
EUR	40.000	Vinci SA	3.309.054,84	3.599.600,00	2,54
EUR	2.000	Volkswagen AG Pref	480.158,18	422.400,00	0,30
EUR	129.360	Warehouses De Pauw NV Reg	903.662,35	4.165.392,00	2,93
			82.746.633,47	104.101.990,00	73,34
GBP	72.352	Diageo Plc	1.798.850,19	2.917.053,71	2,05
GBP	56.000	Rio Tinto Plc	2.391.877,90	3.880.826,99	2,73
			4.190.728,09	6.797.880,70	4,78
<b>Total actions</b>			102.422.954,73	140.930.052,96	99,28

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - EUROPE

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b><u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u></b>					
<b>Warrants et droits</b>					
CHF	40.000	Co Financière Richemont SA Call Wts 22.11.23	0,00	22.624,57	0,02
<b>Total warrants et droits</b>			0,00	22.624,57	0,02
Total portefeuille-titres			102.422.954,73	140.952.677,53	99,30
Avoirs bancaires				1.246.057,31	0,88
Autres actifs/(passifs) nets				-251.155,45	-0,18
Total				141.947.579,39	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - EUROPE

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Biens de consommation durable	19,79 %
Biens de consommation non-cyclique	16,99 %
Matières premières	15,03 %
Services de santé	14,76 %
Technologies	10,82 %
Industrie	8,20 %
Finances	7,48 %
Energie	6,23 %
Total	<u>99,30 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

France	45,92 %
Suisse	21,18 %
Allemagne	12,84 %
Belgique	10,84 %
Royaume-Uni	5,48 %
Pays-Bas	3,04 %
Total	<u>99,30 %</u>



## ARCHEA FUND - BOND SELECTION

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	45.381.894,30
Avoirs bancaires	1.629.437,29
A recevoir sur émissions d'actions	20.850,00
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	410.792,78
Charges payées d'avance	810,73
Total de l'actif	47.443.785,10

#### Exigible

Intérêts bancaires à payer	15,96
Frais à payer	116.861,42
Total de l'exigible	116.877,38
Actif net à la fin de la période	47.326.907,72

#### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A1	40.910,000	EUR	101,69	4.160.048,06
B1	310.520,231	EUR	139,01	43.166.859,66
				47.326.907,72

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - BOND SELECTION

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Intérêts sur obligations et autres titres, nets	780.108,58
Total des revenus	780.108,58

#### Charges

Commission de gestion	195.982,38
Commission de dépositaire	17.015,72
Frais bancaires et autres commissions	2.513,12
Frais sur transactions	20.901,99
Frais d'administration centrale	23.389,38
Frais professionnels	3.718,13
Autres frais d'administration	9.963,28
Taxe d'abonnement	11.702,16
Autres impôts	193,05
Intérêts bancaires payés	4.656,34
Autres charges	2.685,80
Total des charges	292.721,35

Revenus nets des investissements	487.387,23
----------------------------------	------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	152.223,79
- sur devises	-3.300,01
Résultat réalisé	636.311,01

#### Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	1.369.721,91
Résultat des opérations	2.006.032,92

Dividendes payés	-102.280,50
------------------	-------------

Emissions	2.028.663,42
-----------	--------------

Rachats	-2.224.714,30
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	1.707.701,54
-------------------------------------	--------------

Total de l'actif net au début de la période	45.619.206,18
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	47.326.907,72
---	---------------

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - BOND SELECTION

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	46.344.994,87	45.619.206,18	47.326.907,72

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
A1	EUR	102,21	99,87	101,69
B1	EUR	131,77	133,12	139,01

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
A1	27.510,000	13.500,000	-100,000	40.910,000
B1	322.053,231	4.839,000	-16.372,000	310.520,231

<b>TER par classe d'action au 30.06.2021</b>	<b>(en %)</b>
A1	1,18
B1	1,15

<b>Dividendes payés</b>	<b>Devise</b>	<b>Dividende par classe d'action</b>	<b>Date ex-dividende</b>
A1	EUR	2,55	19.05.2021

# ARCHEA FUND - BOND SELECTION

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
AUD	200.000	Holcim Finance (Australia) Pty Ltd 3.5% Sen 17/16.06.22	134.613,04	129.139,54	0,27
AUD	200.000	LB Baden-Wuerttemberg 4.9% EMTN Sub Sen 17/29.06.27	137.410,76	135.225,73	0,29
			272.023,80	264.365,27	0,56
CHF	300.000	Alpiq Holding Ltd VAR Sen Sub 13/15.05.Perpetual	240.552,68	276.900,08	0,59
CHF	500.000	Credito Real SAB de CV 2.875% Sen 18/09.02.22	441.298,39	427.289,60	0,90
CHF	150.000	MSC Croisieres SA 3% Sen 17/14.07.23	100.640,00	122.646,82	0,26
			782.491,07	826.836,50	1,75
EUR	300.000	AAURELIUS Equity Opportunities AB FRN Sen 19/05.12.24	297.000,00	300.375,00	0,63
EUR	600.000	Adler Pelzer Holding GmbH 4.125% Sen Reg S 17/01.04.24	594.245,00	585.000,00	1,24
EUR	700.000	Aegon NV FRN Sub 04/15.10.Perpetual	498.799,00	607.803,00	1,28
EUR	1.000.000	Ageasfinlux SA FRN Sen Sub Conv Ageas 02/31.12.Perpetual	814.800,00	844.225,00	1,78
EUR	400.000	Akelius Residential Prop AB VAR Sub Reg S 18/05.10.78	390.960,00	424.108,00	0,90
EUR	800.000	AMS AG 0% Conv Sen Reg S 18/05.03.25	595.500,00	689.120,00	1,46
EUR	400.000	Argentum Netherlands BV VAR EMTN Reg S Sub 16/01.10.46	404.617,50	456.468,00	0,96
EUR	500.000	Argentum Netherlands BV VAR Sub 15/16.06.Perpetual	499.296,00	565.920,00	1,20
EUR	700.000	Assicurazioni Generali SpA VAR EMTN Reg S 14/21.11.Perpet	697.095,00	789.673,50	1,67
EUR	600.000	AT&T Inc VAR Sub 20/01.05.Perpetual	610.200,00	612.366,00	1,29
EUR	430.000	Austria Technologie & Syst AG VAR Sub 17/24.11.Perpetual	430.000,00	448.593,20	0,95
EUR	200.000	Avis Budget Finance PLC 4.125% Reg S Sen 16/15.11.24	199.850,00	204.408,00	0,43
EUR	1.000.000	Axa SA FRN EMTN 04/29.10.Perpetual	706.995,00	895.860,00	1,89
EUR	600.000	Banca Popu dell Alto Adige SpA VAR EMTN Sub RegS 17/06.10.27	592.700,00	616.422,00	1,30
EUR	600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA FRN Conv 17/24.08.Perpetual	636.900,00	625.539,00	1,32
EUR	600.000	Banco de Sabadell SA VAR Jun Sub Conv 17/18.08.Perpetual	604.980,00	617.523,00	1,31
EUR	500.000	Banco Santander SA FRN 04/30.09.Perpetual	397.500,00	482.960,00	1,02
EUR	600.000	Banco Santander SA VAR Conv Sub Reg S 18/19.06.Perpetual	606.700,00	626.121,00	1,32
EUR	600.000	Banque Centrale de Tunisie 5.625% Sen Reg S 17/17.02.24	607.360,00	561.861,00	1,19
EUR	500.000	Bayer AG VAR Reg S Sub 15/02.04.75	501.949,17	508.237,50	1,07
EUR	200.000	BidCo af 28042017 A/S FRN Sen 19/21.10.24	190.000,00	193.000,00	0,41
EUR	750.000	BNP Paribas Fortis SA FRN Conv Fortis SA 07/19.12.Perpetual	642.112,14	686.137,50	1,45
EUR	600.000	BNP Paribas SA FRN 85/07.10.Perpetual	450.000,00	563.400,00	1,19
EUR	700.000	Bq Fédérative Crédit Mutuel FRN EMTN Sub 04/15.12.Perpetual	638.610,00	668.363,50	1,41
EUR	600.000	Caixabank SA VAR Sub Reg S Conv 17/18.10.Perpetual	599.680,00	627.294,00	1,33
EUR	400.000	Commerzbank AG VAR Sen Reg S 20/31.12.Perpetual	390.500,00	441.856,00	0,93
EUR	600.000	Cooperatieve Rabobank UA VAR 19/29.12.Perpetual	592.440,00	622.074,00	1,31
EUR	1.200.000	Cred Bank Of Moscow PJSC 3.1% 21/21.01.26	1.199.100,00	1.195.704,00	2,53
EUR	700.000	Crédit Agricole SA VAR Jun Sub 05/04.02.Perpetual	524.192,12	678.433,00	1,43
EUR	600.000	Deutsche Bank AG VAR Reg S Sub 14/31.12.Perpetual	598.340,00	612.741,00	1,30
EUR	600.000	Deutsche Pfandbriefbank AG VAR EMTN Sub Sen 17/28.06.27	598.520,00	612.789,00	1,30
EUR	600.000	Egypt 5.625% EMTN Ser 9 Sen Reg S 18/16.04.30	612.365,00	604.920,00	1,28
EUR	600.000	Electricité de France SA VAR Reg S 20/15.09.Perpetual	590.100,00	627.846,00	1,33
EUR	400.000	ENEL SpA VAR Jun Sub Reg S 18/24.11.78	378.000,00	419.732,00	0,89
EUR	200.000	Ferratum Capital Germany GmbH FRN 18/25.05.22	200.750,00	203.000,00	0,43
EUR	300.000	Fiven AS FRN 21/21.06.24	300.750,00	301.500,00	0,64
EUR	600.000	GAZ Finance Plc VAR 20/26.01.Perpetual	606.564,00	621.639,00	1,31
EUR	200.000	Global Agrajes Slu FRN 20/22.12.25	200.000,00	207.000,00	0,44
EUR	100.000	Goldcup 100647 AB 5.25% 21/05.02.24	100.000,00	101.875,00	0,22
EUR	400.000	Groupama SA VAR Sub 14/28.05.Perpet	393.515,00	462.328,00	0,98
EUR	300.000	HSBC Holdings Plc VAR EMTN Conv Sub Reg S 17/31.12.Perpetual	299.550,00	340.150,50	0,72
EUR	500.000	HSBC Holdings Plc VAR Reg S Sub 14/16.03.Perpetual	494.470,00	524.077,50	1,11
EUR	500.000	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% Sen Reg S 19/15.05.25	500.200,00	508.822,50	1,08
EUR	700.000	ING Groep NV VAR Sub Ser PRP2 03/30.09.Perpetual	607.428,00	684.603,50	1,45
EUR	600.000	Intesa Sanpaolo SpA VAR Jun Sub Reg S 20/27.08.Perpetual	567.000,00	599.208,00	1,27
EUR	200.000	Intl Personal Finance Plc 9.75% Sen 20/12.11.25	198.000,00	216.793,00	0,46

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - BOND SELECTION

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	500.000	Iqera Gr SAS 4.25% Sen Reg S 17/30.09.24	492.225,00	502.332,50	1,06
EUR	200.000	JML Finance Lux S.a r.l. 7% MTN Ser 1 TR1 Sen 19/26.09.24	195.000,00	195.000,00	0,41
EUR	600.000	Jyske Bank A/S FRN EMTN Jun Sub 04/05.07.Perpetual	522.746,00	599.868,00	1,27
EUR	600.000	LB Baden-Wuerttemberg VAR EMTN Jun Sub 19/15.04.Perpetual	601.200,00	615.696,00	1,30
EUR	400.000	Loxam 4.5% Sen Sub Reg S 19/15.04.27	395.600,00	403.912,00	0,85
EUR	400.000	Media and Games Invest Plc FRN Sen 20/27.11.24	407.250,00	412.000,00	0,87
EUR	200.000	Metinvest BV 5.625% Sen Reg S 19/17.06.25	199.380,00	212.691,00	0,45
EUR	300.000	Mutares AG FRN Sen 20/14.02.24	292.500,00	311.250,00	0,66
EUR	500.000	Naturgy Finance BV VAR Reg S Sub 15/24.04.Perpetual	478.560,00	531.692,50	1,12
EUR	500.000	Nemak SAB de CV 3.25% Sen Reg S 17/15.03.24	509.810,00	508.400,00	1,07
EUR	600.000	NIBC Bank NV VAR Sub Reg S 17/15.04.Perpetual	611.020,00	632.199,00	1,34
EUR	400.000	Norske Skog ASA FRN 144A 21/02.03.26	402.000,00	402.528,00	0,85
EUR	400.000	OTP Bank Plc VAR Seb Sub Reg S 19/15.07.29	399.888,00	412.674,00	0,87
EUR	500.000	Peach Prop Fin GmbH 3.5% 19/15.02.23	504.261,80	514.202,50	1,09
EUR	600.000	Petroleos Mexicanos 3.75% EMTN Sen Reg S 17/21.02.24	589.000,00	619.326,00	1,31
EUR	300.000	PHM Group Holding 4.75% 21/18.06.26	302.000,00	302.287,50	0,64
EUR	400.000	Porr AG VAR 20/06.02.Perpetual	379.500,00	356.028,00	0,75
EUR	400.000	Raiffeisen Bank Intl AG VAR 20/15.12.Perpetual	395.500,00	446.404,00	0,94
EUR	400.000	Raiffeisen Bank Intl AG VAR Jun Sub Reg S 17/05.07.Perpetual	399.700,00	423.324,00	0,89
EUR	700.000	Rothschilds Continuati Fin Plc FRN EMTN 04/29.08.Perpetual	563.990,00	620.126,50	1,31
EUR	400.000	RZB Finance (Jersey) Ltd FRN Jun Sub 04/15.06.Perpetual	380.920,00	393.390,00	0,83
EUR	600.000	SES SA VAR Reg S Sub 16/29.01.Perpetual	625.595,00	656.298,00	1,39
EUR	400.000	SGL TransGroup Intl AS FRN Sen 19/04.11.24	399.250,00	406.000,00	0,86
EUR	600.000	Sigma Holdco BV 5.75% Sen Reg S 18/15.05.26	555.000,00	584.244,00	1,23
EUR	343.750	Sisal Group SpA 7% Reg S Sen 16/31.07.23	350.772,81	347.122,19	0,73
EUR	300.000	Suedzucker Intl Finance BV VAR Reg S Sub 05/30.06.Perpetual	269.775,00	257.359,50	0,54
EUR	300.000	Sydbank A/S FRN Sen Sub Reg S 04/24.11.Perpetual	266.280,00	293.650,50	0,62
EUR	500.000	Telefonica Europe BV VAR Ser NC5 Sub RegS 18/22.03.Perpetual	476.180,00	517.567,50	1,09
EUR	150.000	TEMPTON Personaldie GmbH FRN 19/09.10.23	150.000,00	154.125,00	0,33
EUR	500.000	Tereos Finance Groupe I 4.125% Sen 16/16.06.23	492.560,00	506.890,00	1,07
EUR	600.000	Teva Pharmaceutical Fin II BV 1.25% 15/31.03.23	542.461,00	587.835,00	1,24
EUR	500.000	Totalenergies SE VAR EMTN 21/25.01.Perpetual	501.290,00	493.585,00	1,04
EUR	700.000	Trafigura Funding SA 3.875% EMTN 21/02.02.26	699.470,00	721.080,50	1,52
EUR	500.000	Unicredit SpA VAR Sub Reg S 17/03.12.Perpetual	524.750,00	539.247,50	1,14
EUR	600.000	Unilabs SubHolding AB 5.75% Sen Reg S 17/15.05.25	598.437,50	610.518,00	1,29
EUR	500.000	Vodafone Group Plc VAR Jun Sub Reg S 18/03.01.79	487.750,00	521.462,50	1,10
EUR	800.000	Volkswagen Intl Finance NV VAR Sub Reg S 17/14.06.Perpetual	782.075,00	885.616,00	1,87
			<b>39.903.330,04</b>	<b>42.285.802,89</b>	<b>89,35</b>
USD	500.000	Aegon NV FRN Sub Ser CMS 04/15.10.Perpetual	334.179,97	390.040,48	0,82
USD	600.000	Axa SA VAR EMTN Ser 16 Sub 04/06.08.Perpetual	446.079,86	472.397,53	1,00
USD	880.342,50498	Nyrstar Holdings Inc 0% Sen Reg S 19/31.07.26	534.799,71	621.143,33	1,31
USD	250.000	Rothschilds Continuat Fin BV VAR Sub 86/26.03.Perpetual	171.950,45	184.140,46	0,39
			<b>1.487.009,99</b>	<b>1.667.721,80</b>	<b>3,52</b>
<b>Total obligations</b>			<b>42.444.854,90</b>	<b>45.044.726,46</b>	<b>95,18</b>
<b>Obligations en défaut de paiement</b>					
CHF	200.000	FF Group Finance Lux II SA 3.25% Sen 17/02.11.21	173.837,08	15.773,34	0,03
EUR	200.000	Alpine Hg GmbH 6% EMTN Reg S 12/22.05.17	152.373,60	0,00	0,00
EUR	600.000	Coop Mur Cem CMC Rav Soc Coop 6% Sen Reg S 17/15.02.23	535.385,00	15.750,00	0,03
			<b>687.758,60</b>	<b>15.750,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Total obligations en défaut de paiement</b>			<b>861.595,68</b>	<b>31.523,34</b>	<b>0,06</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - BOND SELECTION

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)  
au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b><u>Autres valeurs mobilières</u></b>					
<b>Obligations</b>					
EUR	300.000	Garfunkelux Holdco 3 SA FRN 20/01.05.26	298.875,00	305.644,50	0,65
<b>Total obligations</b>			298.875,00	305.644,50	0,65
Total portefeuille-titres			43.605.325,58	45.381.894,30	95,89
Avoirs bancaires				1.629.437,29	3,44
Autres actifs/(passifs) nets				315.576,13	0,67
Total				47.326.907,72	100,00

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - BOND SELECTION

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Finances	66,09 %
Biens de consommation durable	4,12 %
Services de télécommunication	3,78 %
Energie	3,66 %
Services de santé	3,60 %
Technologies	3,28 %
Services aux collectivités	2,81 %
Industrie	2,10 %
Matières premières	1,74 %
Immobilier	1,54 %
Pays et gouvernements	1,28 %
Biens de consommation non-cyclique	1,23 %
Fonds d'investissement	0,66 %
Total	<u>95,89 %</u>

## ARCHEA FUND - BOND SELECTION

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres (suite)

au 30 juin 2021

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Pays-Bas	16,29 %
France	13,25 %
Allemagne	9,93 %
Italie	7,03 %
Espagne	6,74 %
Luxembourg	5,78 %
Autriche	4,99 %
Royaume-Uni	4,70 %
Russie	3,84 %
Mexique	3,28 %
Danemark	3,16 %
Suède	3,04 %
Malte	2,18 %
Suisse	1,94 %
Norvège	1,49 %
Belgique	1,45 %
Etats-Unis d'Amérique	1,29 %
Egypte	1,28 %
Jersey	1,26 %
Tunisie	1,19 %
Hongrie	0,87 %
Finlande	0,64 %
Australie	0,27 %
Total	<u>95,89 %</u>



## ARCHEA FUND - GLOBIQ

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	16.749.892,58
Dépôts de garantie sur futures	455.820,95
Avoirs bancaires	109.250,57
A recevoir sur émissions d'actions	23.094,00
Autres créances	182.594,03
Charges payées d'avance	291,72
Total de l'actif	17.520.943,85

#### Exigible

Dettes bancaires	67.763,74
Moins-values non réalisées sur futures	122.806,48
Moins-values non réalisées sur changes à terme	9.164,40
Frais à payer	94.436,58
Autres dettes	25.590,00
Total de l'exigible	319.761,20

Actif net à la fin de la période 17.201.182,65

#### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
B1	148.730,466	EUR	115,65	17.201.182,65
				17.201.182,65

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - GLOBIQ

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

<b>Revenus</b>	
Dividendes, nets	13.963,19
Total des revenus	13.963,19
<b>Charges</b>	
Commission de gestion	170.154,14
Commission de performance	354.397,81
Commission de dépositaire	6.275,60
Frais bancaires et autres commissions	1.154,44
Commissions d'émission et de rachat des fonds sous-jacents	860,80
Frais sur transactions	3.467,45
Frais d'administration centrale	21.935,17
Frais professionnels	1.368,04
Autres frais d'administration	3.094,88
Taxe d'abonnement	4.309,72
Autres impôts	30,70
Intérêts bancaires payés	4.485,77
Autres charges	808,95
Total des charges	572.343,47
Pertes nettes des investissements	-558.380,28
<b>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</b>	
- sur portefeuille-titres	1.116.038,01
- sur futures	358.262,35
- sur changes à terme	-129.455,47
- sur devises	35.575,79
Résultat réalisé	822.040,40
<b>Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée</b>	
- sur portefeuille-titres	63.140,58
- sur futures	-132.227,52
- sur changes à terme	-6.399,41
Résultat des opérations	746.554,05
Dividendes payés	-
Emissions	119.025,80
Rachats	-68.325,00
Total des variations de l'actif net	797.254,85
Total de l'actif net au début de la période	16.403.927,80
Total de l'actif net à la fin de la période	17.201.182,65

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - GLOBIQ

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	14.786.044,85	16.403.927,80	17.201.182,65

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
B1	EUR	100,88	110,64	115,65

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
B1	148.270,466	1.060,000	-600,000	148.730,466

<b>TER synthétique par classe d'action au 30.06.2021</b>	<b>Ratio de la commission de performance (en %)</b>	<b>TER synthétique avec commission de performance (en %)</b>
B1	3,68	6,48

# ARCHEA FUND - GLOBIQ

## Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Certificats d'investissements</b>					
EUR	10.000	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	1.479.400,00	1.440.600,00	8,38
EUR	20.000	iShares Physical Metals Plc Certif Gold Perpetual	609.200,00	580.900,00	3,38
<b>Total certificats d'investissements</b>			<b>2.088.600,00</b>	<b>2.021.500,00</b>	<b>11,76</b>
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Tracker funds (OPCVM)</b>					
EUR	10.000	Deka STOXX EurStGh20 UCITS ETF Dist	430.209,10	608.100,00	3,54
EUR	5.000	DekaDAX UCITS ETF Cap	534.929,85	698.600,00	4,06
EUR	5.000	Invesco Markets II Elwood GI Blockchain UCITS ETF USD Cap	499.300,00	484.050,00	2,81
EUR	20.000	Invesco Markets III Plc SP500 HDiv LV UCITS ETF Dist	572.400,00	563.300,00	3,27
EUR	15.000	Invesco Mks II MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF Cap	674.220,00	814.800,00	4,74
EUR	30.000	iShares II Plc Global Clean Energy UCITS ETF Dist	306.450,00	339.480,00	1,97
EUR	75.000	iShares IV Plc Edge MSCI Europe Value Factor UCITS ETF Cap	498.600,00	507.825,00	2,95
EUR	70.000	iShares IV Plc Edge MSCI USA Value Factor UCITS ETF Cap	522.410,00	528.290,00	3,07
EUR	70.000	iShares IV Plc MSCI EM SRI UCITS ETF Cap	469.000,00	547.960,00	3,19
EUR	100.000	iShares IV Plc MSCI Japan SRI EUR Hedged UCITS ETF (Acc) Cap	626.000,00	776.600,00	4,51
EUR	80.000	iShares IV Plc NASDAQ US Biotech UCITS ETF Cap	389.280,00	499.840,00	2,91
EUR	10.000	iShares Plc MSCI Korea UCITS ETF (Dist) Dist	483.700,00	551.000,00	3,20
EUR	20.000	iShares TecDAX Cap	565.134,00	645.400,00	3,75
EUR	65.000	Legal & General UCITS ETF Hydrogen Economy Cap	499.200,00	488.410,00	2,84
EUR	30.000	Legal & General UCITS ETF Plc Cyber Security EUR Cap	445.980,00	646.800,00	3,76
EUR	20.000	Lyxor Index Fd Millennials ESG Filtered DR Ucits ETF Cap	220.540,00	317.360,00	1,85
EUR	20.000	Lyxor Index Fd Robotics & AI UCITS ETF Cap	561.500,00	672.700,00	3,91
EUR	25.000	Lyxor Index Fd Stoxx Eur 600 Bk UCITS ETF Cap	452.125,00	451.100,00	2,62
EUR	2.500	SSgA SPDR ETFs Europe II Plc MSCI Eu Ind UCITS ETF Cap	529.575,00	598.750,00	3,48
EUR	4.000	SSgA SPDR ETFs Europe II Plc MSCI Utilities UCITS Cap	517.120,00	574.320,00	3,34
EUR	15.000	SSgA SPDR ETFs Europe II Plc SPDR S&P US Ind Sel Sec ETF Cap	442.200,00	529.050,00	3,08
EUR	35.000	UBS LFS SICAV MSCI Switzerland 20/35 UCITS A EUR Cap	613.740,91	856.100,00	4,98
EUR	10.000	VanEck Vectors UCITS ETFs Plc Video Gam eSport A USD Cap	222.114,29	372.500,00	2,17
EUR	15.000	WisdomTree Issuer ICAV Battery Solutions UCITS ETF Cap	413.250,00	618.375,00	3,59
EUR	10.000	Xtrackers MSCI Taiwan UCITS ETF 1C Cap	239.766,00	480.000,00	2,79
			<b>11.728.744,15</b>	<b>14.170.710,00</b>	<b>82,38</b>
USD	20.000	WisdomTree Issuer ICAV Global Quality Div Gh Cap	442.000,00	557.682,58	3,24
<b>Total tracker funds (OPCVM)</b>			<b>12.170.744,15</b>	<b>14.728.392,58</b>	<b>85,62</b>
<b>Total portefeuille-titres</b>			<b>14.259.344,15</b>	<b>16.749.892,58</b>	<b>97,38</b>
Avoirs bancaires				109.250,57	0,64
Dettes bancaires				-67.763,74	-0,39
Autres actifs/(passifs) nets				409.803,24	2,37
<b>Total</b>				<b>17.201.182,65</b>	<b>100,00</b>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - GLOBIQ

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	85,62 %
Finances	8,38 %
Matières premières	3,38 %
Total	<u>97,38 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)

(en pourcentage de l'actif net)

Irlande	69,88 %
Luxembourg	16,15 %
Allemagne	11,35 %
Total	<u>97,38 %</u>

## ARCHEA FUND - SPECTRUM

### Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	60.723.230,87
Avoirs bancaires	142.511,66
Frais d'établissement, nets	4.591,77
Charges payées d'avance	1.133,90
Total de l'actif	60.871.468,20

#### Exigible

Intérêts bancaires à payer	6,62
Frais à payer	340.092,32
Total de l'exigible	340.098,94
Actif net à la fin de la période	60.531.369,26

#### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
B1	219.191,236	EUR	108,05	23.682.953,49
BI	332.169,218	EUR	110,93	36.848.415,77
				60.531.369,26

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - SPECTRUM

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR) du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

#### Revenus

Dividendes, nets	3.558,55
Total des revenus	3.558,55

#### Charges

Commission de gestion	252.809,11
Commission de performance	417.105,30
Commission de dépositaire	22.654,64
Frais bancaires et autres commissions	612,06
Commissions d'émission et de rachat des fonds sous-jacents	8.230,05
Frais sur transactions	45,00
Frais d'administration centrale	25.594,15
Frais professionnels	4.959,31
Autres frais d'administration	5.570,67
Taxe d'abonnement	2.477,04
Autres impôts	19.858,34
Intérêts bancaires payés	1.466,28
Autres charges	1.867,95
Total des charges	763.249,90

Pertes nettes des investissements	-759.691,35
-----------------------------------	-------------

#### Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	5.031.057,01
- sur devises	12.491,56
Résultat réalisé	4.283.857,22

#### Variation nette de la plus-/-(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	-565.090,72
Résultat des opérations	3.718.766,50

Dividendes payés	-
------------------	---

Emissions	96.025,55
-----------	-----------

Rachats	-7.147.876,92
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	-3.333.084,87
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	63.864.454,13
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	60.531.369,26
---	---------------

## ARCHEA FUND - SPECTRUM

### Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2021

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	68.797.536,13	63.864.454,13	60.531.369,26

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
B1	EUR	100,80	101,95	108,05
BI	EUR	102,29	104,27	110,93

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
B1	228.694,433	-	-9.503,197	219.191,236
BI	388.864,243	899,732	-57.594,757	332.169,218



# ARCHEA FUND - SPECTRUM

## Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Fonds d'investissement ouverts</b>					
<b>Fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
EUR	33.963	BlackRock Global Fds Allocation D2 Cap	1.801.662,57	2.453.826,75	4,05
EUR	43.630.669	Blue Fd SICAV (The) Global C Cap	8.276.317,20	11.037.686,64	18,23
EUR	28.888	BlueBay Fds Inv Grade EUR Aggregate Bond C Cap	3.585.865,96	3.582.400,88	5,92
EUR	31.414,3145	Evli Nordic Corp Bd Fd IB EUR Cap	4.756.999,95	4.811.730,55	7,95
EUR	82.860	Fidelity Fds Euro Corporate Bond Y EUR Cap	2.983.788,60	2.992.074,60	4,94
EUR	30.140	Flossbach von Storch Bond Opp I Dist	4.504.595,40	4.423.346,40	7,31
EUR	45.400	JPMorgan Fds China A-Share Opp C Cap	1.493.660,00	1.694.782,00	2,80
EUR	166.240	Schroder Intl Sel Fd EUR Corp Bond C Cap	4.479.754,03	4.510.274,06	7,45
EUR	84.792	Schroder Intl Sel Fd Gl Climate Change Equity C Cap	2.649.497,12	2.770.298,79	4,58
EUR	23.975	Threadneedle (Lux) Global Smaller Co IE Cap	1.617.224,04	1.721.968,41	2,85
EUR	10.800	Vanguard Inv Ser Plc Global Small-Cap Index Fd Cap	3.121.555,32	3.183.654,24	5,26
EUR	174.050	Vanguard Investment Ser Plc US 500 Stock Index Fd Cap	6.216.972,12	7.343.848,30	12,13
EUR	2.775	Veritas Fds Plc Asian A EUR Dist	1.855.211,82	2.205.036,92	3,64
			<u>47.343.104,13</u>	<u>52.730.928,54</u>	<u>87,11</u>
USD	15.430	Morgan Stanley Inv Fds Global Opportunity Z USD Cap	1.986.811,80	2.025.366,42	3,35
			<u>49.329.915,93</u>	<u>54.756.294,96</u>	<u>90,46</u>
<b>Total fonds d'investissement (OPCVM)</b>					
<b>Tracker funds (OPCVM)</b>					
EUR	12.365	iShares II Plc USD TIPS UCITS ETF Cap	2.491.723,93	2.589.478,30	4,28
USD	63.541	iShares IV Plc Edge MSCI World Momentum Factor UCITS ETF Cap	3.311.299,96	3.377.457,61	5,58
			<u>5.803.023,89</u>	<u>5.966.935,91</u>	<u>9,86</u>
<b>Total tracker funds (OPCVM)</b>			<u>5.803.023,89</u>	<u>5.966.935,91</u>	<u>9,86</u>
<b>Total portefeuille-titres</b>			<u>55.132.939,82</u>	<u>60.723.230,87</u>	<u>100,32</u>
Avoirs bancaires				142.511,66	0,24
Autres actifs/(passifs) nets				-334.373,27	-0,56
<b>Total</b>				<u><u>60.531.369,26</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - SPECTRUM

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

---

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	100,32 %
Total	<u>100,32 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	61,48 %
Irlande	30,89 %
Finlande	7,95 %
Total	<u>100,32 %</u>

## ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS

### Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2021

#### Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	12.316.944,40
Avoirs bancaires	617.731,67
Frais d'établissement, nets	11.486,49
A recevoir sur émissions d'actions	110.250,00
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	9.781,17
Charges payées d'avance	167,38
Total de l'actif	13.066.361,11

#### Exigible

Dettes bancaires	37,89
Intérêts bancaires à payer	53,68
Frais à payer	61.965,92
Total de l'exigible	62.057,49

Actif net à la fin de la période 13.004.303,62

#### Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
B1	88.580,442	USD	146,81	<u>13.004.303,62</u> <u>13.004.303,62</u>

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS

### Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en USD)

du 1er janvier 2021 au 30 juin 2021

<b><u>Revenus</u></b>	
Dividendes, nets	60.296,99
Autres revenus	9,60
Total des revenus	60.306,59
<b><u>Charges</u></b>	
Commission de gestion	101.815,94
Commission de dépositaire	4.288,11
Frais bancaires et autres commissions	645,76
Frais sur transactions	13.142,45
Frais d'administration centrale	23.862,34
Frais professionnels	927,60
Autres frais d'administration	6.200,30
Taxe d'abonnement	3.091,11
Intérêts bancaires payés	350,55
Autres charges	1.981,14
Total des charges	156.305,30
Pertes nettes des investissements	-95.998,71
<b><u>Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)</u></b>	
- sur portefeuille-titres	135.273,85
- sur futures	116.528,39
- sur changes à terme	-2,60
- sur devises	-8.437,30
Résultat réalisé	147.363,63
<b><u>Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée</u></b>	
- sur portefeuille-titres	-466.361,44
- sur futures	-18.908,32
Résultat des opérations	-337.906,13
Dividendes payés	-
Emissions	3.842.511,16
Rachats	-232.185,55
Total des variations de l'actif net	3.272.419,48
Total de l'actif net au début de la période	9.731.884,14
Total de l'actif net à la fin de la période	13.004.303,62

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS

### Statistiques (en USD)

au 30 juin 2021

<b>Total de l'actif net</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	USD	6.360.121,96	9.731.884,14	13.004.303,62

<b>VNI par classe d'action</b>	<b>Devise</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
B1	USD	102,20	151,39	146,81

<b>Nombre d'actions</b>	<b>en circulation au début de la période</b>	<b>émises</b>	<b>remboursées</b>	<b>en circulation en fin de la période</b>
B1	64.284,248	25.907,194	-1.611,000	88.580,442

# ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS

## Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<b>Portefeuille-titres</b>					
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
AUD	7.000	Altium Reg	169.445,28	192.776,60	1,48
AUD	20.000	Appen Ltd Reg	343.098,08	204.163,20	1,57
AUD	26.000	Audinate Group Ltd Reg	140.053,19	158.661,83	1,22
AUD	35.347	Bravura Solutions Ltd Reg	96.329,04	93.125,42	0,72
AUD	150.000	Catapult Group Intl Ltd Reg	209.986,63	225.180,00	1,73
AUD	25.000	Dicker Data Ltd Reg	169.484,92	207.540,90	1,60
AUD	50.000	EML Payments Ltd Reg	141.262,51	130.604,40	1,00
AUD	20.000	IDP Education Ltd Reg	256.438,12	368.394,48	2,83
AUD	45.000	Infomedia Ltd Reg	63.391,35	51.847,70	0,40
AUD	4.800	Jumbo Interactive Ltd Reg	78.519,83	64.023,18	0,49
AUD	160.000	Nearmap Ltd Reg	272.968,11	223.378,56	1,72
AUD	3.700.000	Painchek Ltd Reg	300.468,23	163.855,98	1,26
AUD	11.000	Pro Medicus Ltd Reg	194.879,68	484.827,55	3,73
AUD	23.000	PWR Holdings Ltd Reg	74.984,47	122.400,34	0,94
AUD	180.000	Volpara Health Tec Ltd Reg	209.390,51	156.725,28	1,20
			2.720.699,95	2.847.505,42	21,89
HKD	80.000	Genscript Biotech Corp	149.659,65	349.225,77	2,68
HKD	25.000	Jiangxi Ganfeng Lithium Co Ltd Reg H 144A Reg S	199.209,50	373.434,63	2,87
HKD	34.000	Lenovo Group Ltd	29.677,04	39.097,32	0,30
HKD	150.000	Netdragon Websoft Holdings Inc Reg	368.242,07	399.832,60	3,07
HKD	70.000	Tianneng Power Intl Ltd	128.864,78	122.409,30	0,94
HKD	29.000	Weichai Power Co Ltd H	71.207,95	64.454,82	0,50
			946.860,99	1.348.454,44	10,36
JPY	1.800	As One Corp	227.927,53	235.350,32	1,81
JPY	1.900	Asahi Intecc Co Ltd	54.183,85	45.473,31	0,35
JPY	25.000	Astellas Pharma Inc	386.908,56	435.796,37	3,35
JPY	4.000	Benefit One Inc Reg	80.773,93	125.974,33	0,97
JPY	2.100	Bengo4.com Inc Reg	84.689,65	183.933,33	1,41
JPY	2.500	BrainPad Inc Reg	130.356,60	110.385,23	0,85
JPY	1.200	Digital Arts Inc Reg	81.104,90	91.480,07	0,70
JPY	6.000	Fujifilm Holdings Corp	334.918,74	445.451,70	3,42
JPY	11.200	Grace Technology Inc Reg	267.012,77	162.184,28	1,25
JPY	4.500	Hennge KK Reg	73.187,13	154.291,52	1,19
JPY	4.500	IR Japan Holdings Ltd Reg	377.755,15	567.289,96	4,36
JPY	5.000	Kamakura Shinsho Ltd	62.688,85	45.325,53	0,35
JPY	37.000	Kitanotatsujin Corp Reg	199.058,33	164.703,77	1,27
JPY	8.000	M3 Inc	216.528,45	584.852,48	4,50
JPY	6.000	Nexon Co Ltd Reg	145.887,02	133.868,00	1,03
JPY	300	Nintendo Co Ltd	101.622,57	174.688,00	1,34
JPY	4.000	PR Times Inc Reg	55.078,70	131.380,95	1,01
JPY	12.000	Rakuten Group Inc	98.972,52	135.598,11	1,04
JPY	1.500	Rohm Co Ltd	99.307,27	138.815,06	1,07
JPY	3.700	Sansan Inc Reg	238.670,90	326.740,27	2,51
JPY	10.000	SBI Holdings Inc Reg	283.363,69	236.810,10	1,82
JPY	10.000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	349.265,84	335.120,54	2,58
JPY	2.800	Terumo Corp	99.437,66	113.589,55	0,87
JPY	4.200	Tobira Systems Inc Reg	77.305,45	51.698,13	0,40
			4.126.006,06	5.130.800,91	39,45
KRW	2.285	Doosan Fuel Cell Co Ltd	100.639,54	101.119,13	0,78
KRW	725	Kakao Corp Reg	70.223,71	104.593,03	0,80
KRW	110	LG Chem Ltd	80.156,83	82.753,95	0,64
KRW	115	Samsung Biologics Co Ltd Reg	78.530,51	85.599,45	0,66

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS

### Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD) (suite)

au 30 juin 2021

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
KRW	620	SK Hynix Inc	79.941,19	69.964,70	0,54
KRW	480	SK Innovation Co Ltd Reg	101.137,23	125.538,19	0,96
KRW	315	SK Telecom Co Ltd	80.522,97	89.214,96	0,69
KRW	1.425	Yuhan Corp	80.807,71	79.583,19	0,61
			<u>671.959,69</u>	<u>738.366,60</u>	<u>5,68</u>
NZD	300.000	Pushpay Holdings Ltd Reg	191.949,42	377.271,00	2,90
USD	2.100	Momo Inc spons ADR repr 2 Shares A	44.543,25	32.151,00	0,25
USD	465	Netease Inc ADR Repr 5 Shares	40.985,10	53.591,25	0,41
USD	220	Samsung Electronics Co Ltd spons GDR repr 25 Shares	349.350,00	392.370,00	3,02
USD	5.645	XPeng Inc A Ser ADS repr ADR DR	109.493,24	250.750,90	1,93
			<u>544.371,59</u>	<u>728.863,15</u>	<u>5,61</u>
<b>Total actions</b>			<u>9.201.847,70</u>	<u>11.171.261,52</u>	<u>85,89</u>
<b><u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u></b>					
<b>Actions</b>					
KRW	10.000	Ace Technologies Corp	167.733,99	165.507,90	1,27
KRW	8.000	Koh Young Technology Inc	198.567,01	168.517,14	1,30
KRW	20.000	Partron Co Ltd	192.598,68	184.094,35	1,42
KRW	20.000	Rsupport Co Ltd	166.588,43	167.986,10	1,29
KRW	3.280	Seegene Inc	258.539,29	240.080,28	1,85
KRW	5.000	WONIK IPS Co Ltd	228.269,13	219.497,11	1,69
<b>Total actions</b>			<u>1.212.296,53</u>	<u>1.145.682,88</u>	<u>8,82</u>
Total portefeuille-titres			<u>10.414.144,23</u>	<u>12.316.944,40</u>	<u>94,71</u>
Avoirs bancaires				617.731,67	4,75
Dettes bancaires				-37,89	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				69.665,44	0,54
<b>Total</b>				<u><u>13.004.303,62</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

\* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

## ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS

### Répartition économique et géographique du portefeuille-titres au 30 juin 2021

#### Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	36,68 %
Services de santé	23,11 %
Biens de consommation durable	13,50 %
Industrie	12,66 %
Matières premières	3,51 %
Finances	2,82 %
Energie	1,74 %
Services de télécommunication	0,69 %
Total	<u>94,71 %</u>

#### Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)  
(en pourcentage de l'actif net)

Japon	39,45 %
Australie	20,69 %
Corée du Sud	17,52 %
Caïmans (Iles)	5,80 %
Nouvelle-Zélande	4,10 %
Chine	3,78 %
Hong Kong	3,37 %
Total	<u>94,71 %</u>



## ARCHEA FUND

### Notes aux états financiers

au 30 juin 2021

#### Note 1 - Informations générales

ARCHEA FUND (la "SICAV") est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois. La SICAV est soumise à la Partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 (partie reprenant les dispositions de la directive européenne 2009/65/CE telle que modifiée) concernant les Organismes de Placement Collectif.

ARCHEA FUND a été constituée le 14 août 1998 sous la dénomination de PATRIMOINE GLOBAL HEDGE SICAV pour une durée illimitée.

La VNI, le prix d'émission, le prix de remboursement et de conversion des actions sont disponibles chaque jour ouvrable au siège social de la SICAV.

Les documents suivants sont tenus à disposition du public :

- le prospectus d'émission et les statuts de la SICAV,
- les Informations Clés,
- les rapports financiers de la SICAV.

Une copie des conventions conclues avec le Dépositaire et l'Administration Centrale, les Gestionnaires et Conseillers en Investissements de la SICAV peut être obtenue sans frais au siège social de la SICAV.

La procédure de traitement des réclamations telle que prévue par le règlement relatif à la résolution extrajudiciaire des réclamations est disponible sur simple demande au siège social de la SICAV.

#### Note 2 - Principales méthodes comptables

##### a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg. Les états financiers de la SICAV ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation.

##### b) Evaluation des actifs

La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et des billets payables à vue et des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance et non encore touchés est constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être encaissée ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un tel montant que la SICAV estimera adéquat en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.

La valeur de toutes valeurs mobilières et instruments du marché monétaire qui sont cotés ou négociés sur une bourse est déterminée suivant leur dernier cours de clôture disponible.

La valeur de toutes valeurs mobilières et instruments du marché monétaire qui sont négociés sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public est déterminée suivant le dernier cours de clôture disponible.

La valeur des titres représentatifs de tout Organisme de Placement Collectif est déterminée suivant la dernière Valeur Nette d'Inventaire officielle par action ou suivant la dernière Valeur Nette d'Inventaire estimative si cette dernière est plus récente que la Valeur Nette d'Inventaire officielle, à condition que la SICAV ait l'assurance que la méthode d'évaluation utilisée pour cette estimation est cohérente avec celle utilisée pour le calcul de la Valeur Nette d'Inventaire officielle.

## ARCHEA FUND

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

Dans la mesure où les valeurs mobilières en portefeuille au Jour d'évaluation ne sont cotées ou négociées ni sur une bourse, ni sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public ou au cas où, pour des valeurs cotées et négociées en bourse ou à un tel autre marché, le prix déterminé suivant les deuxième et troisième alinéas n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, l'évaluation se base sur la valeur probable de réalisation, laquelle sera estimée avec prudence et bonne foi.

#### c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellés en devises autres que la devise du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

#### d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition. Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille titres sont enregistrés nets sous l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### e) Revenus sur portefeuille titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement de coupon ("ex-date"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

#### f) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées sont enregistrées dans l'état du patrimoine. Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont enregistrées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### g) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement ("*settlement price*") ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés réglementés.

Les plus- ou moins-values non réalisées des contrats ouverts sont enregistrées dans l'état du patrimoine à moins qu'elles soient réglées quotidiennement par la réception/le paiement d'un montant correspondant à l'augmentation/la diminution quotidienne de la valeur de marché de chaque contrat de futures ouvert. Ce montant est enregistré dans la rubrique "Avoirs bancaires" ou "Autres avoirs liquides" dans l'état du patrimoine.

Les plus- ou moins-values nettes réalisées et la variation nette des plus- ou moins-values non réalisées sont enregistrées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

Les plus- ou moins-values non réalisées déjà réglées par la réception/le paiement d'un montant sont considérées comme plus- ou moins-values non réalisées dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net jusqu'à l'expiration du contrat de future.

#### h) Amortissement des frais d'établissement

Les frais d'établissement de la SICAV ont été amortis sur les cinq premières années suivant sa constitution.

## ARCHEA FUND

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

#### i) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération. Les bénéfices ou pertes net(te)s sur devises sont enregistrés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### j) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en euro et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment converties dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

1	EUR	=	1,1858000	USD	Dollar américain
---	-----	---	-----------	-----	------------------

#### k) Ecart de réévaluation

La rubrique "Ecart de réévaluation" dans l'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net représente la différence d'évaluation des actifs nets des compartiments en début d'exercice avec le cours de change applicable à la date des états financiers.

#### l) Frais sur transactions

Les coûts de transaction, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net sont principalement composés des frais de courtage supportés par la SICAV et des frais de liquidation de transactions payés au dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés, et des frais en relation avec les dépôts à terme.

Les frais de transactions sur les obligations sont inclus dans le coût d'acquisition des investissements.

#### m) Commissions d'émission et de rachat des fonds sous-jacents

Les frais de transactions supportés par les contreparties lors de l'achat et la vente d'Organismes de Placement Collectif sont présentés sous la rubrique "Commissions d'émission et de rachat des fonds sous-jacents".

#### n) Autres créances

La rubrique "Autres créances" figurant dans l'état du patrimoine comprend les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

### Note 3 - Commission de gestion et de performance

Par une convention de services, la SICAV a nommé le 15 novembre 2007, avec effet au 25 novembre 2007, BELLATRIX ASSET MANAGEMENT S.A. Société de Gestion pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation. La société est agréée comme Société de Gestion suivant les dispositions du Chapitre 15 de la loi modifiée du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de Placement Collectif, conforme à la directive 2001/107/CE.

La commission de gestion est payable trimestriellement sur base de l'actif net moyen du compartiment durant le trimestre en question. La rémunération est payée dans le mois qui suit le trimestre en question et s'élève à :

## ARCHEA FUND

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

	Classe B1		Classe B2		Classe A1		Classe BI		Classe J1	
	Taux effectif	Taux maximum	Taux effectif	Taux maximum	Taux effectif	Taux maximum	Taux effectif	Taux maximum	Taux effectif	Taux maximum
ARCHEA FUND - PATRIMOINE	1,50% p.a.	Max 1,50% p.a.	1,50% p.a.	Max 1,50% p.a.	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ARCHEA FUND - NORDAM	1,50% p.a.	Max 1,50% p.a.	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ARCHEA FUND - EUROPE	1,50% p.a.	Max 1,50% p.a.	N/A	N/A	N/A	N/A	1,00 %p.a.	Max 1,00% p.a.	0,50 %p.a.	Max 0,50% p.a.
ARCHEA FUND - BOND SELECTION	0,85% p.a.	Max 0,85% p.a.	N/A	N/A	0,85% p.a.	Max 0,85% p.a.	N/A	N/A	N/A	N/A
ARCHEA FUND - GLOBIQ	2,00% p.a.	Max 2,00% p.a.	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ARCHEA FUND - SPECTRUM	1,35% p.a.	Max 1,35% p.a.	N/A	N/A	N/A	N/A	0,50% p.a.	Max 0,50% p.a.	N/A	N/A
ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS	1,75% p.a.	Max 1,75% p.a.	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

En supplément, le compartiment ARCHEA FUND - GLOBIQ paie une commission de performance.

La commission de performance s'élève à 20 % de l'accroissement de la valeur nette d'inventaire par action, c'est-à-dire la différence positive entre la dernière VNI calculée et la VNI la plus élevée parmi l'ensemble des VNI précédentes (le "*High Water Mark*"), multiplié par le nombre d'actions en circulation au jour de la dernière VNI. Une provision sera constituée au titre de cette Commission de Performance chaque Jour d'Evaluation et sera considérée comme acquise au gestionnaire.

La commission de performance est payable trimestriellement dans le mois qui suit la fin du trimestre en question.

Le compartiment ARCHEA FUND - SPECTRUM paie une commission de performance.

La performance du compartiment équivaut pour chaque classe d'actions considérée à la différence entre la VNI par action à la fin du trimestre en cours ("*VNI Finale*") et la VNI par action à la fin du trimestre précédent ("*VNI Initiale*"), exprimée en % (la "*Performance*"). Pour le premier trimestre d'application de cette commission de performance, la VNI initiale est égale au prix de souscription initiale de la classe d'actions.

Le taux de rendement minimum (le "*Hurdle Rate*") est fixé pour chaque classe d'actions considérée, au taux Euribor 3 mois + 2% à réaliser sur une base pro rata temporis excédant la VNI Initiale par action (VNI de fin du trimestre précédent).

Une provision sera constituée au titre de cette commission de performance chaque jour d'évaluation. Si la VNI par action diminue pendant la période de calcul, les provisions constituées au titre de commission de performance seront diminuées en conséquence. Si ces provisions sont ramenées à zéro, aucune commission de performance ne sera exigible.

Pour chaque trimestre durant lequel la Performance du compartiment excède le Hurdle Rate à réaliser sur une base pro rata temporis (la "*Sur-performance*"), une commission de 10% de la Sur-performance réalisée est due. La commission de Sur-performance n'est due que dans l'hypothèse où (1) la Performance excède le Hurdle Rate calculé sur une base pro rata temporis, et (2) la VNI Finale par action est supérieure à la VNI Finale par action historique la plus élevée (Principe "*High Watermark*") ; dans ce cas, la commission de Sur-performance est appliquée à la différence entre la VNI Finale par action et celle du High Watermark.

## ARCHEA FUND

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

Dans l'hypothèse où la Performance excède le Hurdle Rate calculé sur une base pro rata temporis, et la VNI Finale par action est inférieure à la VNI Finale par action historique la plus élevée, aucune commission de Sur-performance n'est appliquée. Dans l'hypothèse où la Performance n'excède pas le Hurdle Rate calculé sur une base pro rata temporis, et la VNI Finale par action est supérieure à la VNI Finale par action historique la plus élevée, aucune commission de Sur-performance n'est appliquée. Dans l'hypothèse où la Performance n'excède pas le Hurdle Rate calculé sur une base pro rata temporis, et la VNI Finale par action est inférieure à la VNI Finale par action historique la plus élevée, aucune commission de Sur-performance n'est appliquée

A la date des états financiers, une commission de performance a été présentée pour les compartiments suivant et s'élevant à:

ARCHEA FUND - GLOBIQ	EUR 354.397,81
ARCHEA FUND - SPECTRUM	EUR 417.105,30

#### Note 4 - Commission de gestion des fonds cibles

La commission de gestion payée aux fonds cibles dans lesquels la SICAV investit s'élève à maximum 2,50 % p.a., calculée sur l'actif net investi dans le fonds cible.

#### Note 5 - Commission de dépositaire et frais d'administration centrale

BANQUE DE LUXEMBOURG, dans sa fonction de dépositaire et d'administration centrale, perçoit une commission indicative payable trimestriellement et basée sur l'actif net moyen du compartiment durant le trimestre en question.

Le taux indicatif de la commission de dépositaire s'élève à 0,20 % p.a. basé sur l'actif net de chaque compartiment. Ce taux indicatif pourra varier en fonction de la valeur des actifs nets des compartiments en question.

La commission d'administration centrale s'élève à maximum 0,80% p.a. pour le compartiment ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS et 0,30 % p.a. pour les autres compartiments, basée sur l'actif net moyen de chaque compartiment avec un minimum n'excédant pas un montant de EUR 20.000 p.a.. Toutefois, en fonction des actifs nets des compartiments et du nombre de transactions réalisées, les commissions de l'administration centrale pourront être inférieures ou supérieures à ce taux.

La rubrique "Frais d'administration centrale" figurant dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net est principalement composée des commissions d'agent administratif.

#### Note 6 - Frais prélevés par la SICAV

Les Informations Clés pour l'investisseur font état des frais effectivement payés par la SICAV sur une année. Ces frais couvrent entre autres la commission de gestion, la commission de dépositaire et la commission d'administration centrale à charge de la SICAV.

#### Note 7 - Commission sur émissions, rachats et conversions d'actions

Une commission d'émission peut être portée au profit de la Société de Gestion et/ou des agents placeurs lors de la souscription d'actions du compartiment de la SICAV.

## ARCHEA FUND

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

Cette commission s'élève à maximum 1,50 % du montant souscrit pour les compartiments ARCHEA FUND - PATRIMOINE, ARCHEA FUND - NORDAM, ARCHEA FUND - EUROPE, ARCHEA FUND - GLOBIQ, ARCHEA FUND - SPECTRUM, ARCHEA FUND - ASIA INNOVATORS et à maximum 1,00 % du montant souscrit pour le compartiment ARCHEA FUND - BOND SELECTION.

Aucune commission de remboursement ou de conversion n'est exigée des investisseurs lors du rachat ou de la conversion d'actions du compartiment de la SICAV.

#### Note 8 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois fiscales luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % sur ses actifs nets, calculée et payable par trimestre, sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

#### Note 9 - Taxe annuelle belge

La réglementation belge (le Code des droits de succession, Livre II bis) impose aux Organismes de Placement Collectif autorisés à la commercialisation au public en Belgique le paiement d'une taxe annuelle. Cette taxe s'élève à 0,0925 % sur le total, au 31 décembre de l'année précédente, des montants nets placés en Belgique, à partir de leur inscription auprès de l'Autorité des Services et Marchés Financiers ("FSMA").

La SICAV paie la taxe au plus tard le 31 mars de chaque année.

Cette taxe est enregistrée sous la rubrique "Autres impôts" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

#### Note 10 - Total Expense Ratio ("TER") (non-audité)

Le TER présenté dans les "Statistiques" des compartiments dont l'offre en Suisse a été approuvée est calculé en respect de la Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) pour les placements collectifs de capitaux, émise le 16 mai 2008 par la *Swiss Funds & Asset Management Association "SFAMA"* telle que modifiée en date du 20 avril 2015. Asset Management Platform "AMP" Switzerland et Swiss Funds and Asset Management Association "SFAMA" ont fusionné en automne 2020 pour former Asset Management Association Switzerland "AMAS".

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ces états financiers.

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.

Lorsqu'une SICAV investit 10 % au moins de sa fortune nette dans d'autres fonds publiant un TER, un TER composé (synthétique) du fonds faitier est calculé à la date de clôture annuelle ou semestrielle. Il correspond à la somme des TER proportionnels des différents fonds cibles, pondérés selon leur quote-part à la fortune nette totale du fonds au jour de référence, des commissions d'émission et de rachat des fonds cibles payées effectivement et du TER du fonds faitier moins les rétrocessions encaissées de la part des fonds cibles durant la période sous revue. Le TER synthétique est calculé avec les informations disponibles au moment de l'établissement du présent document.

## ARCHEA FUND

### Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2021

Si une commission de performance est prévue et a été calculée, le TER présenté inclut cette commission. De plus, le ratio de commission de performance est calculé en pourcentage de la moyenne des actifs nets pour les 12 derniers mois précédant la date de ce rapport.

#### Note 11 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peuvent être obtenus à titre gratuit au siège de la SICAV et au siège social du représentant en Suisse.

#### Note 12 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2021, le compartiment ci-dessous est engagé auprès de BANQUE DE LUXEMBOURG dans le contrat de change à terme suivant :

##### ARCHEA FUND - GLOBIQ

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
EUR	1.676.499,34	USD	2.000.000,00	30.07.2021	-9.164,40
					<u>-9.164,40</u>

#### Note 13 - Contrats de futures

Au 30 juin 2021, le compartiment ci-dessous est engagé dans les contrats de futures suivants :

##### ARCHEA FUND - GLOBIQ

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	30	CAC 40 Index FUT 07/21	EUR	-1.951.500,00	41.040,00
Vente	3	MONEP DAX Germany Index FUT 09/21 EUX	EUR	-1.164.600,00	14.025,00
Vente	20	Nasdaq 100 Stock Index FUT 09/21 CME	USD	-4.907.741,61	-177.871,48
					<u>-122.806,48</u>

#### Note 14 - Evénements

##### COVID-19

Depuis la fin de l'année, l'épidémie du COVID-19 a provoqué une grande instabilité sur les marchés financiers et a entraîné un grand nombre de mesures de la part des gouvernements du monde entier (fermeture des frontières, confinement des populations, etc.). L'Organisation mondiale de la santé a déclaré l'épidémie de coronavirus comme pandémie le 11 mars 2020. En conséquence, il a été constaté que les marchés financiers étaient très volatiles depuis l'apparition de l'épidémie et que les répercussions économiques sont encore inconnues à ce stade, bien qu'elles devraient être importantes.

Le Conseil d'Administration de la SICAV suivra de près ces événements exceptionnels et continuera à surveiller les efforts déployés par les gouvernements pour contenir la propagation du virus et surveiller l'impact économique. Le Conseil d'Administration de la SICAV mettra tout en œuvre pour veiller à ce que les intérêts des investisseurs soient protégés et pour minimiser tout impact négatif sur les rendements et les performances futurs de la SICAV.

## **ARCHEA FUND**

### **Notes aux états financiers (suite)**

au 30 juin 2021

---

#### **Note 15 - Evénements subséquents**

Il n'y a pas d'événements subséquents.



## **ARCHEA FUND**

### **Informations supplémentaires**

au 30 juin 2021

---

#### **Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")**

Durant la période de référence des états financiers, la SICAV n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.