ARCHEA FUND | Europe

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

LIPPER FUND AWARDS 2009

novembre 2021

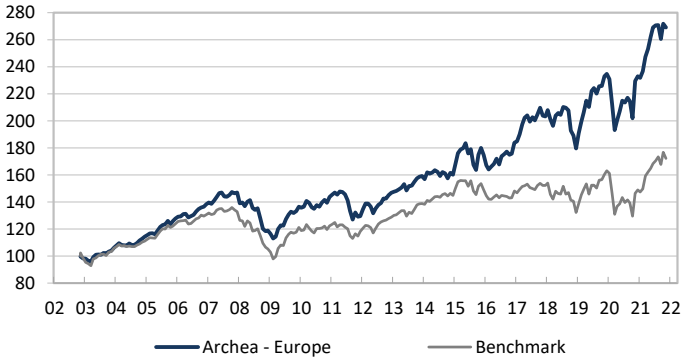
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Novembre a été un mois extrêmement volatil. Les bourses européennes ont continué leur ascension jusqu'au 17 novembre, ensuite elles ont commencé à se replier et dévisser dans la dernière semaine du mois à l'annonce de la recrudescence de la contamination au Covid-19 et d'un nouveau variant « Omicron ». A cela, s'ajoute les propos moins accommodants du président de la Fed, la montée de l'inflation et la baisse prononcée des cours de pétrole. Dans ce climat, l'indice Eurostoxx 50 (SX5P a terminé le mois de novembre sur une baisse de 2.57% et notre fonds avec un repli moins prononcé de 1.03%.

Durant ce mois, nous avons vendu toute la position en *Korian* et réduit le poste en *LVMH*. D'autre part, nous avons renforcé deux postes : *Infineon* et *Pernod Ricard*.

Perspectives : Nous maintenons une surpondération en actions. La solide croissance qui se profile en 2022 devrait soutenir cette classe d'actifs. Toutefois, ces prochains mois, la pandémie et son nouveau variant pourrait ralentir l'activité et perturber les marchés. Il faudra profiter des phases de correction pour acheter les valeurs sanctionnées.

PERFORMANCE



	Archea Europe	Benchmark
Depuis le 19.11.2002	169.66%	72.21%
YTD	15.52%	15.61%
novembre 2021	-1.03%	-2.57%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.11.2021	**269.01**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION -B1
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	141,020,062
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

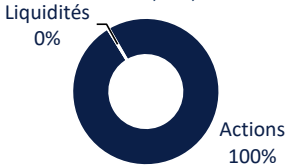
Historique de la performance

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	15.5	169.7	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	15.6	72.2	2.9

RÉPARTITION DES AVOIRS

Répartition par Classe d'Actifs

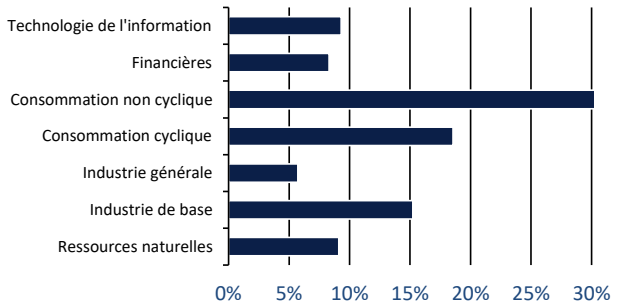
100% = 141,020,062



Devises		
	EUR	73.46%
	CHF	21.87%
	GBP	4.67%
	USD	0.00%

Investissements en Actions par Secteur

100% = 140,384,674



Les 15 Principales Positions en Actions

LVMH	9.8%
Air Liquide SA	7.4%
L'Oréal SA	7.3%
Pernod-Ricard	4.7%
Siemens AG Reg	4.6%
TotalEnergies SE	4.5%
UCB	4.5%
SAP AG	4.0%
Logitech Intl	4.0%
Sanofi-Aventis SA	3.9%
WDP	3.8%
Solvay SA	3.6%
Michelin SA B Reg	3.4%
Roche	3.0%
Nestlé	2.6%

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