ARCHEA FUND | Asia Innovators

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

mars 2022

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

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

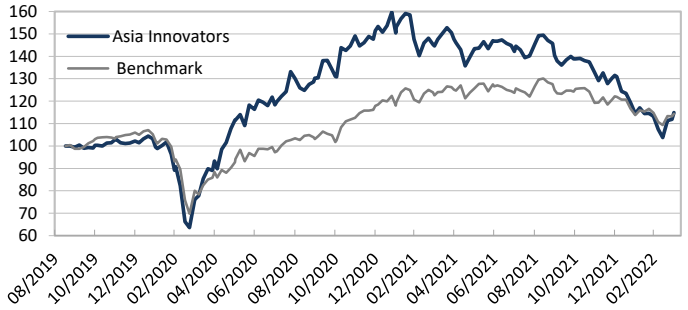
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Notre fonds a progressé de +1,55% en mars et la valeur nette d'inventaire (VNI) par action a clôturé à 114,94.

Le mois dernier, les actions mondiales ont chuté, l'USD et l'or ont augmenté grâce à la demande refuge alors que le sentiment de risque s'est détérioré. Sur le plan géopolitique, le négociateur ukrainien a souligné que "les pourparlers avec la Russie sont difficiles et qu'ils pourraient durer des semaines". D'autre part, le dirigeant chinois Xi Jinping a assuré aux États-Unis. Président Joe Biden qu'il ne soutiendra pas la guerre. Cependant, à notre avis, des doutes subsistent. De plus, le président russe Vladimir Poutine peut toujours menacer d'utiliser des armes nucléaires contre l'Occident si la résistance ukrainienne se poursuit, selon une nouvelle évaluation de la Defense Intelligence Agency du Pentagone. L'inflation mondiale augmente en raison de la hausse des prix de l'énergie et du coût de la vie. De plus, le confinement à Shanghai mettra la pression sur le problème de la chaîne d'approvisionnement. Le marché asiatique a particulièrement souffert des confinements prolongés et de la hausse des prix de l'énergie en raison de la guerre en Ukraine.

Cependant, nous avons minimisé notre exposition aux actions chinoises avec une exposition plus élevée aux actions japonaises puisque notre stratégie montre un yen plus faible qui peut soutenir les actions nationales.

PERFORMANCE



	Archea Asia Innovators	Benchmark
Depuis le 16.09.2019	14.94%	14.30%
YTD	-12.59%	-6.40%
mars 2022	1.55%	-0.46%

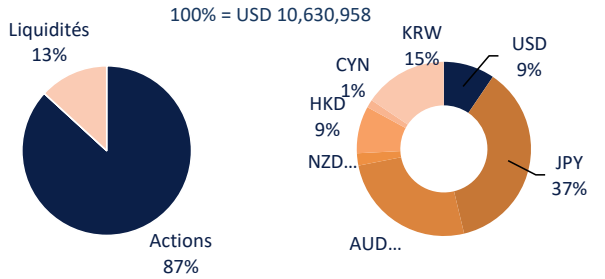
CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.03.2022	**114.94**
DEVISE / TYPE DE PART	USD / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (USD)	10,630,958
DATE LANCEMENT	16.09.2019
PRIX D'ÉMISSION	USD 100
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	European Fund Administration
AUDITEUR	PWC
ISIN	LU2009200663
BLOOMBERG	BAMASIA LX
COM. DE GESTION	1.75%
BENCHMARK	MSCI Asia Pacific SMID CAP (MXAPSM)
PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION	LU, BE, FR, CH

RÉPARTITION DES AVOIRS

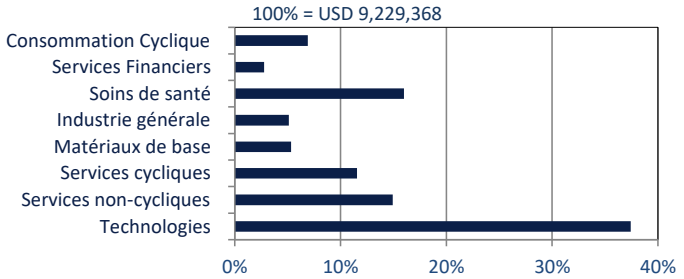
Répartition par Classe d'Actifs

100% = USD 10,630,958



Actions par Secteurs

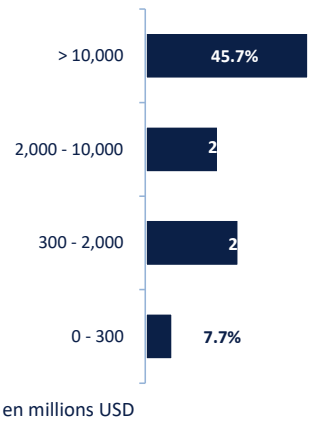
100% = USD 9,229,368



Répartition Géographique

Capitalisation boursière

100% = USD 9,229,368



Les 15 principales positions en actions

IDP Education Ltd	4.5%
Astellas Pharma Inc	3.7%
Fujifilm Holdings Corp	3.5%
Jiangxi Ganfeng Lithium Co Ltd	3.4%
Hoya Corp	3.3%
Nidec Corp	3.0%
Softbank Group Corp	3.0%
NetDragon Websoft Holdings Ltd	3.0%
Samsung Electronics Co Ltd GDR	2.9%
M3 Inc	2.8%
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2.7%
Dicker Data Ltd	2.6%
SBI Holdings Inc Reg	2.4%
Pushpay Holdings Ltd	2.2%
Pro Medicus Ltd	2.1%

Les commentaires du gestionnaire sont exprimés par Bellatrix Asset Management SA. Les rapports périodiques, prospectus d'émission et prospectus simplifié sont disponibles sur simple demande à Bellatrix Asset Management SA ou au siège social du Fonds. La présente notice d'information ne peut être considérée comme une offre de vente ou d'achat des valeurs considérées. Pour constituer une offre, ce document doit être accompagné du prospectus et du prospectus simplifié de la Sicav ainsi que de ses derniers rapports périodiques. Quoique puisés aux meilleures sources, les chiffres renseignés dans la présente notice n'ont pas été audités. Aucune garantie de la performance passée de la Sicav ne peut être assurée pour le futur, la valeur nette d'inventaire du portefeuille dépendant de l'évolution des marchés. Les rendements sont calculés nets de frais.
Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) SA Chemin de Precossy 7-9, CH-1260 Nyon. Le service de paiement en Suisse est Crédit Agricole (Suisse) Rue du Rhône 46, CH-1211 Genève 11. Les documents afférents, tels que le prospectus complet incluant les statuts et les informations clés pour l'investisseur, ainsi que les rapports annuel et semestriel, peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, à savoir CACEIS (Switzerland) SA.

WWW.BELLATRIX.LU
31, Boulevard Prince Henri • L-1724 Luxembourg • T. (+352) 26 25 66 20 • F. (+352) 26 25 66 30