ARCHEA FUND | Nordam

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

octobre 2026

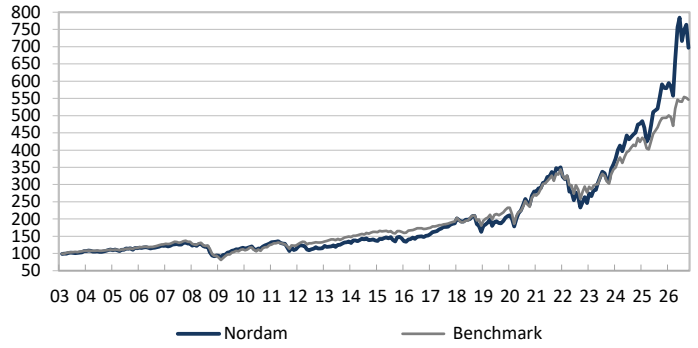
POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Le fonds vise à réaliser un rendement total en USD aussi élevé que possible. Il investit dans le monde entier en actions, en titres à taux d'intérêt fixe ou variable et en instruments du marché monétaire.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En octobre, le fonds a enregistré une performance de -8,76 %, son allocation axée sur la croissance ayant subi une pression notable en raison d'une rotation sectorielle marquée sur le marché actions américain. Le principal moteur a été une nette correction au sein du secteur technologique, et plus particulièrement des actions liées à l'intelligence artificielle (IA). Les investisseurs se sont montrés de plus en plus préoccupés par les coûts d'investissement colossaux liés au développement des infrastructures d'IA, ainsi que par les résultats trimestriels décevants de certains géants de la tech. Les principaux bénéficiaires de cette rotation ont été les secteurs de l'énergie, des actions de valeur et des titres à fort dividende. Parallèlement, des facteurs macroéconomiques ont pesé sur le sentiment du marché. Alors que l'économie américaine a progressé à un rythme soutenu de 3,4 % au troisième trimestre, l'inflation est repartie à la hausse, principalement alimentée par une augmentation des cours du pétrole. De son côté, la Réserve fédérale américaine a laissé ses taux d'intérêt inchangés en octobre, tout en alimentant les attentes d'une hausse des taux en décembre. Malgré cette volatilité accrue des marchés, les résultats d'entreprise solides dans de larges segments du secteur technologique témoignent du potentiel important de ce secteur.

PERFORMANCE



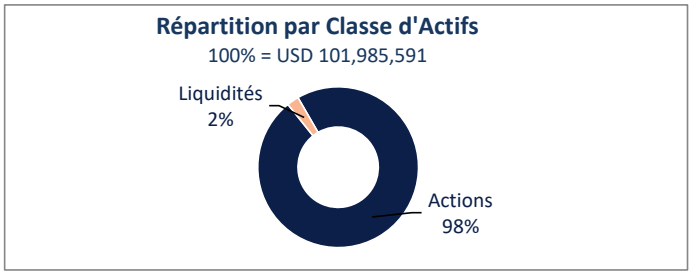
	Archea Nordam	Benchmark
Depuis le 31.12.2002	596.69%	446.58%
YTD	20.29%	10.73%
octobre 2026	-8.76%	-0.93%

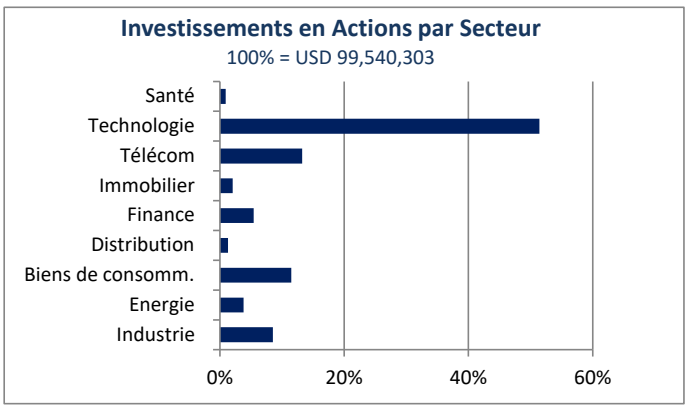
CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.10.2026	**696.62**
DEVISE / TYPE DE PART	USD / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (USD)	101,985,591
DATE LANCEMENT	23.12.2002
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	LU0160371257
TELEKURS	1,535,485
BLOOMBERG	CONNRDB LX
COM. DE GESTION	1.5%
BENCHMARK*	SPX
PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION	LU, BE, FR, CH

*50% SPX, 50% JGAGUSUS jusqu'au 31.12.2017

RÉPARTITION DES AVOIRS





Devises	USD	100.00%
	CAD	0.00%
	EUR	0.00%
	GBP	0.00%
		100.00%

Les 15 principales positions en actions

NVIDIA	8.0%
Micron Technology	7.8%
Palo Alto Networks	6.5%
Broadcom	6.4%
Microsoft	5.1%
Amazon	4.7%
Alphabet Inc A	4.4%
Lam Research	3.6%
Applied Materials	3.6%
Advanced Micro Devices	3.5%
Marvell Technology	3.1%
Visa	2.8%
Synnex	2.3%
Apple	2.2%
Vertiv	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