

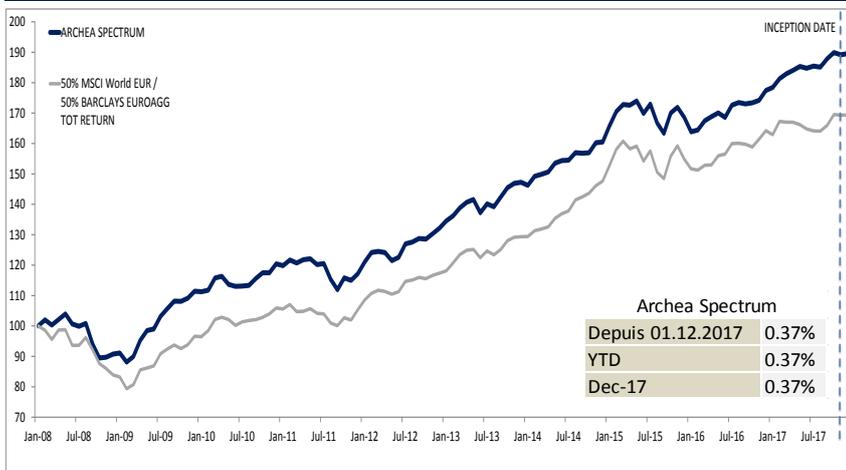
PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Archea Spectrum est un fonds global qui investit, sans restriction géographique ni sectorielle, dans des stratégies de gestion mixtes et flexibles confiées à des équipes de gestionnaires expérimentés. Le fonds s'adresse à tout type d'investisseur à la recherche d'une exposition flexible aux marchés mondiaux des capitaux.

COMMENTAIRE DU GÉRANT

En 2017, les conditions économiques ont été favorables à toutes les classes d'actifs. Les politiques accommodantes des banques centrales ont soutenu la fièvre acheteuse des investisseurs. L'année 2018 semble se présenter sous les meilleurs auspices avec des indices de croissance en hausse sur l'ensemble des zones géographiques. L'Europe rattrape son retard avec des indices positifs en France, une Allemagne toujours plus forte, et un bon rétablissement de l'Italie. Le fonds Archea Spectrum favorise cette vision. Notre importante exposition en Europe, plus de 50% du fonds, nous permettra de profiter du solide potentiel de rattrapage de la zone. D'autre part, notre exposition de 80% en euro nous préserve en partie des risques de dévaluation du dollar américain. Après une année 2017 à des niveaux historiquement faibles, la volatilité devrait faire son retour sur les marchés, nous restons donc relativement prudent dans notre approche avec un ratio actions/obligations de 43%/38% du portefeuille. Nous devrions donc profiter de la tendance haussière des marchés tout en limitant l'impact d'un possible retournement de celui-ci. Sur 2018, il faudra surveiller la réaction de la Fed et la conséquence sur ses taux directeurs d'un potentiel retour de l'inflation à des niveaux supérieurs à son objectif de 2%. Le risque politique lié à des Chefs d'États « hauts en couleur » est également à prendre en considération.

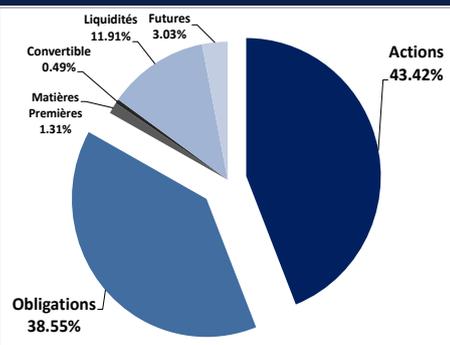
PERFORMANCE (depuis Janvier 2008, données simulées)



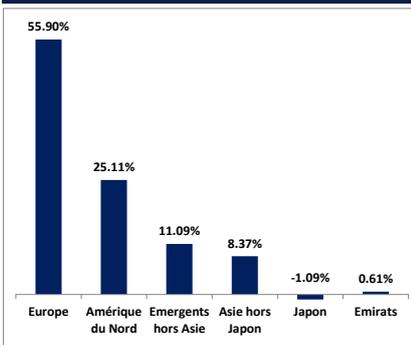
CARACTÉRISTIQUES

PART	B1
VNI AU 29.12.2017	99.99
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / Capitalisation
ACTIFS DU COMPARTIMENT	EUR 25.79 millions
MANAGER DU FONDS	Bellatrix Asset Management
BANQUE DÉPOSITAIRE	Banque de Luxembourg
AGENT DE TRANSFERT	European Fund Administration
AUDITEURS	PWC Luxembourg
DATE DE LANCEMENT	01/12/2017
TYPE	UCITS V
ISIN (Part B1)	LU1675944505
BLOOMBERG	ARCSBP1 LX
COM. DE GESTION	1.35%
LIQUIDITÉ / CUT-OFF	Journalier / 17h
DOMICILIATION	Luxembourg

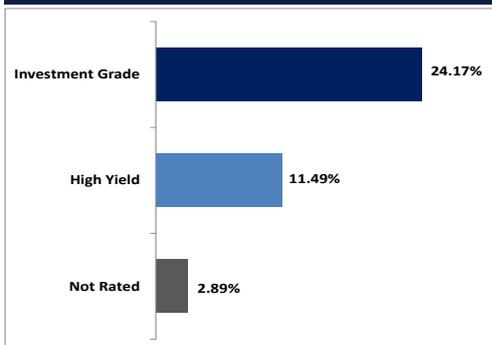
RÉPARTITION DES AVOIRS



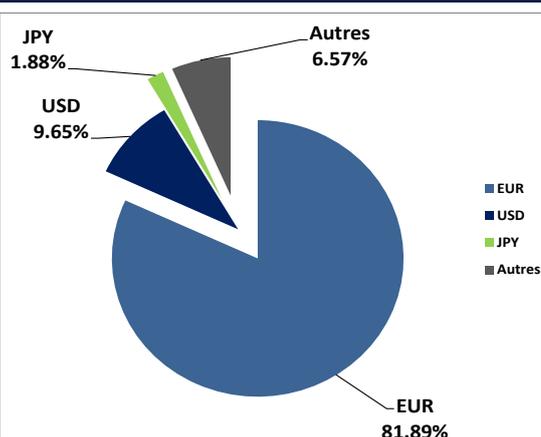
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



OBLIGATIONS



DEVICES



SECTEURS

