ARCHEA FUND | GlobIQ

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

janvier 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

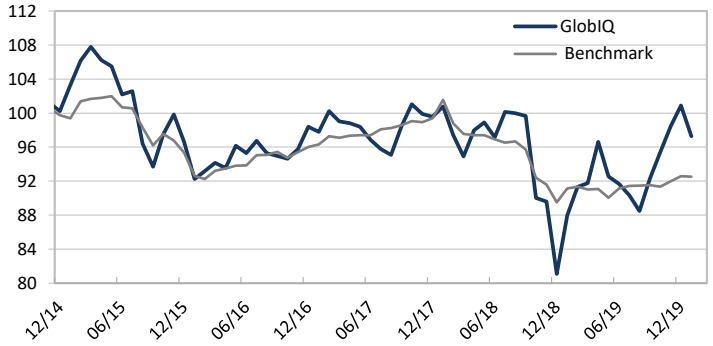
Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En janvier, notre fonds a diminué de 3,69% et la valeur liquidative par action a clôturé à 97,29.

Le mois dernier, les actions mondiales ont pris une pause suite à la bonne performance depuis le début de l'année, en raison des craintes concernant l'épidémie de coronavirus en Chine et son impact sur l'économie au début des vacances du Nouvel An lunaire chinois. Les inquiétudes liées au virus de Wuhan, au conflit militaire américano-iranien et aux procédures de destitution du président Trump ont été les principales causes des réactions instinctives du marché. À notre avis, aucune des émissions susmentionnées n'est un catalyseur d'un ralentissement du marché des matériaux. Historiquement, les épidémies de virus dans le monde n'ont pas causé de bosses importantes dans les performances du marché et l'économie. Un conflit entre les États-Unis et l'Iran aura un impact direct sur le prix du pétrole, mais pas sur le PIB. A noter qu'aujourd'hui, la consommation de pétrole en pourcentage du PIB est la moitié du niveau qu'elle était dans les années 80. De plus, de nos jours, il y a beaucoup de ressources pétrolières, les États-Unis étant un exportateur net. Nous avons un doute que le Sénat vote pour la destitution du président Trump. Notre exposition au marché asiatique a notamment provoqué des pertes importantes. Nous privilégions toujours les actions par rapport aux obligations. Nous avons diversifié le fonds à l'échelle mondiale pour réduire la volatilité. De plus, nous avons introduit de nouvelles positions dans la technologie et l'investissement durable.

PERFORMANCE

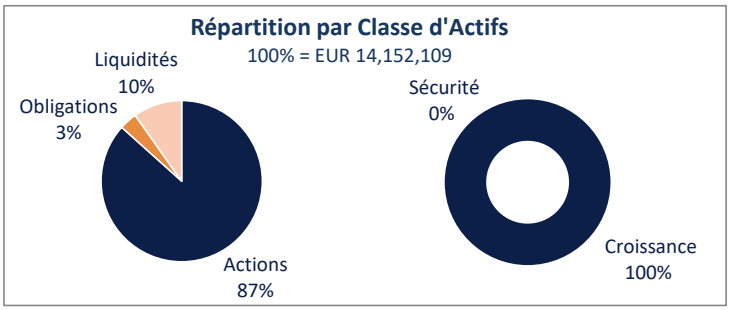


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	-2.71%	-7.48%
YTD	-3.56%	-0.07%
janvier 2020	-3.56%	-0.07%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.01.2020	**97.29**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	14,152,109
DATE LANCEMENT	14.11.2014
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	LU1132725034
BLOOMBERG	GLOBIQ1 LX
COM. DE GESTION	2.0%
COM. DE PERFORMANCE	20% (High-Water Mark)
BENCHMARK	HFRX Global Hedge Fund Eur (HFRXGLE)
PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION	LU, BE, FR, CH

RÉPARTITION DES AVOIRS

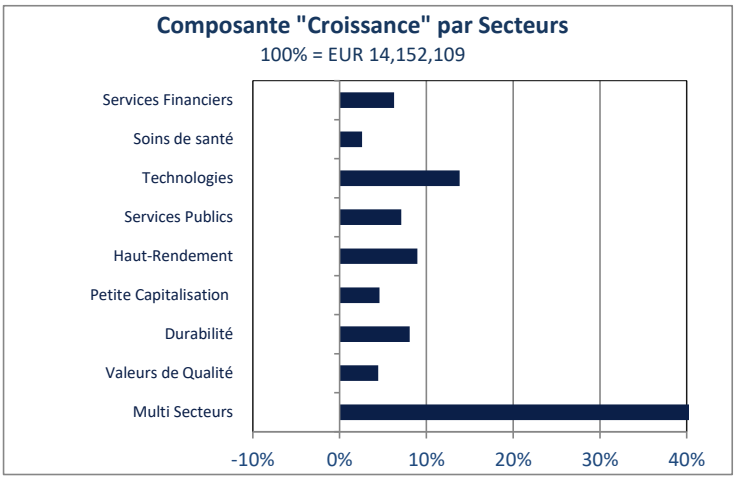


Europe	49%	EUR	48%
Asie-Pacifique	37%	USD	22%
Amérique du Nord	13%	JPY	15%
Autres régions	0%	CHF	6%
	100%		91%

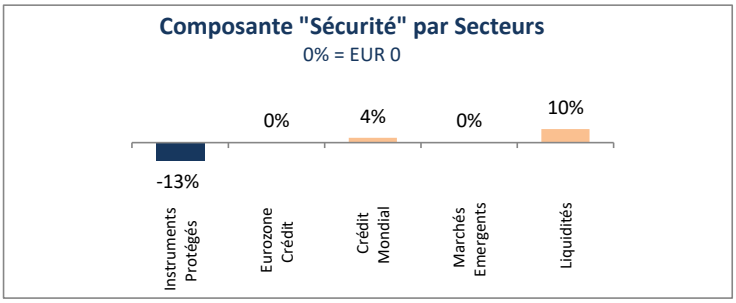
Les 10 principales positions

Deka DAX UCITS ETF	10.0%
iShares Eurostoxx Banks 30-15 UCITS ETF	6.3%
Amundi MSCI Netherland UCITS ETF	5.6%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	5.3%
iShares TecDax UCITS ETF	4.9%
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	4.6%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.5%
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	4.4%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	4.0%
UBS MSCI EMU SRI UCITS ETF	3.6%

CROISSANCE / ACTIONS



SÉCURITÉ / OBLIGATIONS



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. La commission de performance est calculée sur la base de la performance nette avec un High-Water Mark.

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 annuels et semestriels, 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