ARCHEA FUND | GlobIQ

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

mars 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

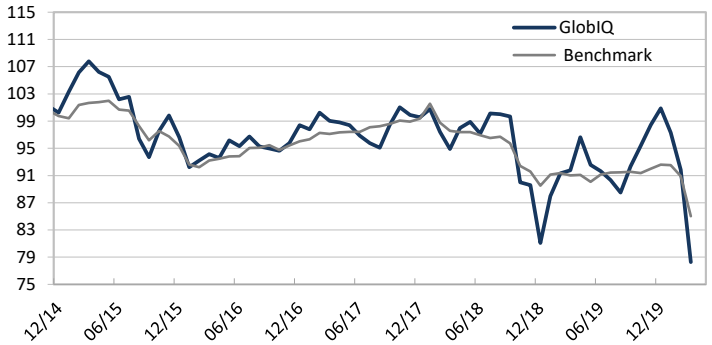
Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En mars, notre fonds a baissé de -13.58% et sa valeur liquidative par action a clôturé à EUR 78.28.

Un mois historique sur les marchés! Les actions ont connu la plus forte baisse mensuelle en dix ans et sont entrées en zone baissière. La volatilité extrême s'est poursuivie avec des pertes record sur les obligations et les actions, les marchés se concentrant sur le nombre croissant de cas de coronavirus et les dommages économiques causés par la distanciation sociale. Nous avons apporté la meilleure attention au flot incessant d'informations sur les nouvelles directives, ainsi que sur les données techniques et fondamentales. Les gouvernements et les banques centrales du monde entier sont déterminés à faire tout ce qu'ils peuvent pour soutenir l'économie. Les États-Unis ont annoncé un plan incitatif de USD 1,2 billion, tandis que la Fed a abaissé son taux d'intérêt à près de zéro et a relancé son programme d'achat d'obligations. Les pays européens ont annoncé près d'un milliard d'euro d'aide aux ménages, reflétant des mesures similaires prises par la Banque d'Angleterre, la Banque du Canada, la Banque du Japon, etc. pour faciliter l'accès à des canaux de financement stables. Le marché ne se soucie plus vraiment des données économiques étant davantage focalisé sur les nouvelles exogènes. Nous avons réussi à couvrir notre fonds contre la première perte de 10% et nous avons rééquilibré le portefeuille en prenant des positions dans les jeux en ligne, les produits de consommation courante, le cloud computing, la cybersécurité et la technologie pour gérer les risques associés au choc du coronavirus.

PERFORMANCE

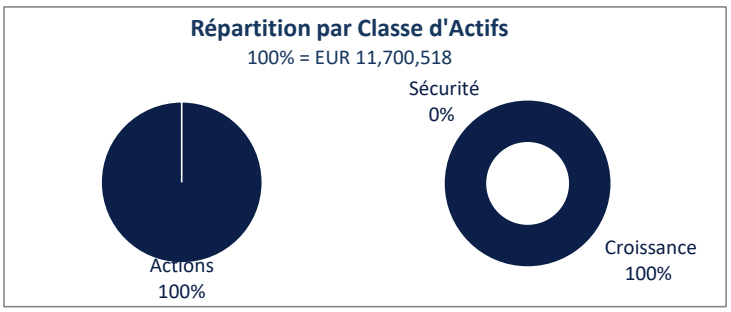


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	-21.72%	-14.97%
YTD	-22.40%	-8.16%
mars 2020	-14.78%	-6.46%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.03.2020	**78.28**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	11,700,518
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

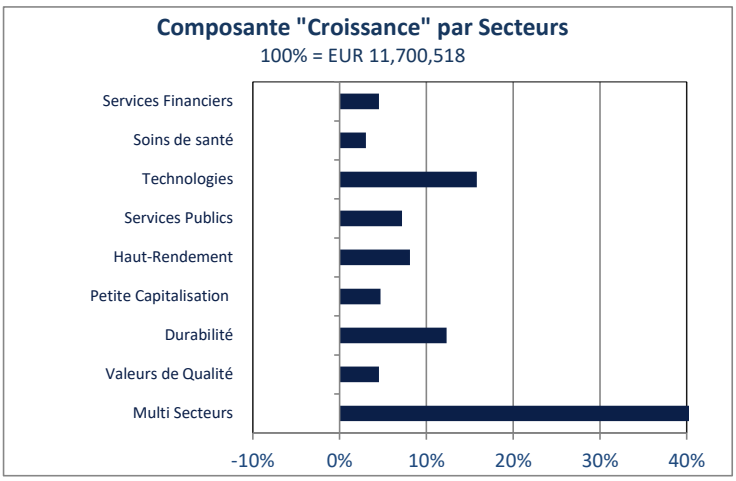


Europe	36%	EUR	44%
Asie-Pacifique	14%	USD	24%
Amérique du Nord	50%	JPY	16%
Autres régions	0%	CHF	6%
	100%		91%

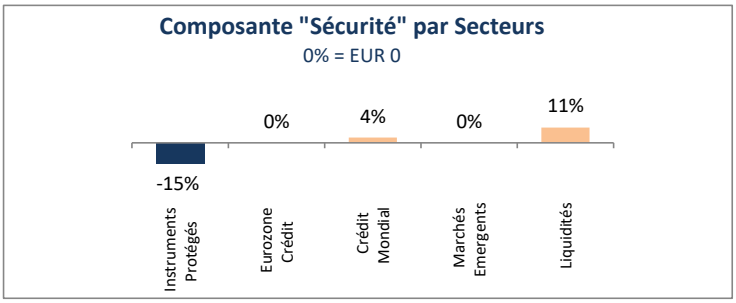
Les 10 principales positions

VanEck Vectors Video Gaming and eSport UCITS ETF	6.5%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	5.7%
Amundi MSCI Netherland UCITS ETF	5.6%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.8%
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	4.7%
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	4.5%
iShares Eurostoxx Banks 30-15 UCITS ETF	4.5%
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	4.1%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	3.9%
Deka DAX UCITS ETF	3.8%

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