ARCHEA FUND | Spectrum

UCITS V

BELLATRIX
ASSET MANAGEMENT

Mai 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Archea Spectrum est un fond 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 au marché mondial des capitaux.

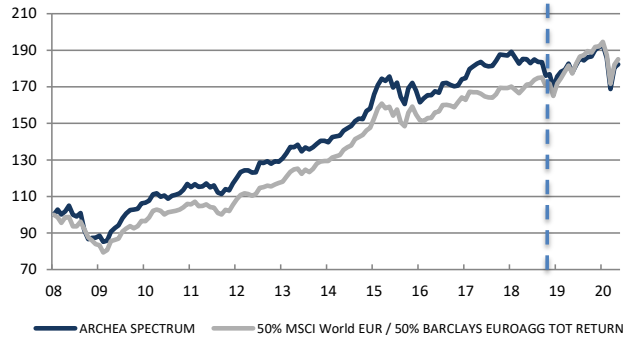
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Les marchés ont continué leur progression sur le mois, avec une hausse de +4,53% pour le S&P 500 (en USD), +4,18% pour l'Eurostoxx 50 et +0,58 % pour le MSCI Emerging Markets (en USD).

Cette tendance haussière est nourrie par les espoirs de reprise de l'activité économique liés à l'assouplissement des mesures de confinement et par le soutien infaillible des banques centrales. Aux Etats-Unis, la Chambre des représentants a adopté un nouveau plan d'aide de 3 000 milliards de dollars et Jerome Powell a réaffirmé que la FED était déterminée à faire usage de tous les instruments dont elle dispose pour soutenir l'économie. En Zone Euro, le taux l'inflation s'établit désormais à 0,1%, son plus faible niveau depuis 4 ans. La Commission Européenne propose désormais un plan de relance de 750 milliards d'euros pour relancer l'économie. En Chine, l'économie recule de 6,8% au premier trimestre et subi ainsi sa première contraction depuis 1992.

Dans cet environnement le fonds **Archea – Spectrum** a progressé de +0,94% sur le mois. Le fonds **Acatis Gané Value** a été le principal contributeur de performance en raison de son bon stock-picking concentré sur 24 titres de croissance. Le fonds **Comgest Global Growth** affiche la performance la plus faible du fait d'un niveau de hedging important (78%). Le retournement en fin de mois du cours de l'or a pesé sur la performance des fonds **BL Global Flexible** et **Flossbach Multiple Opportunities II**.

PERFORMANCE (depuis janvier 2008, données simulées)

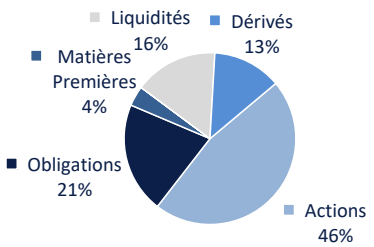


	Spectrum	Benchmark
Depuis le 01.12.2017	-4,44%	8,19%
YTD	-5,22%	-3,92%
Mai 2020	0,94%	1,62%

CARACTÉRISTIQUES

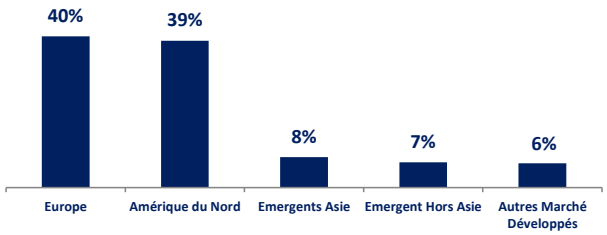
VNI DU 29/05/2020	**95,54**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	62.86 Millions
DATE LANCEMENT	01/12/2017
PART	B1
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	European Fund Administration
AUDITEUR	PWC
ISIN	LU1675944505
LIQUIDITÉ / CUT-OFF	Journalier / 17h
BLOOMBERG	ARCSPB1 LX
COM. DE GESTION	1,35%
DOMICILIATION	Luxembourg
PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION	LU, BE

RÉPARTITION DES AVOIRS

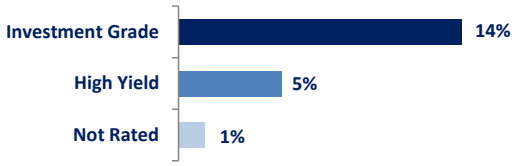


Devises	EUR	37%
	USD	39%
	JPY	4%
	Autres	20%

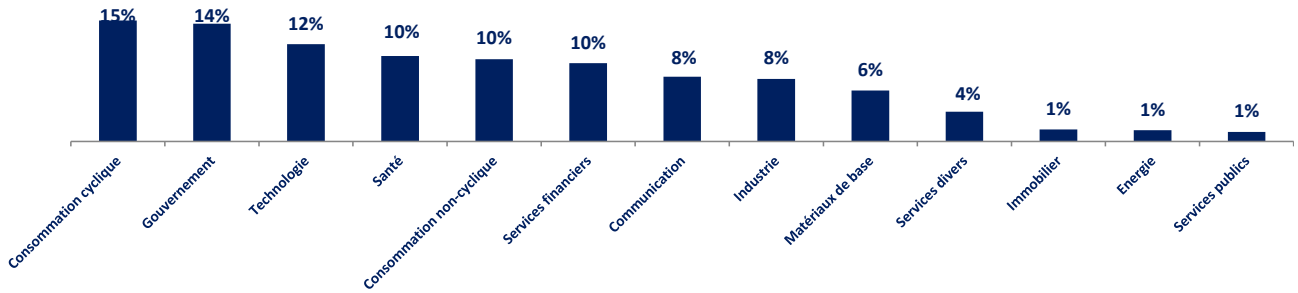
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



OBLIGATIONS



SECTEURS



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