



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 juin, notre fonds a progressé de +2,76% et la valeur liquidative par action a clôturé à EUR 95,10.

Les actions mondiales ont profité des données économiques meilleures que prévu et de nouveaux stimuli monétaires, néanmoins, en milieu de mois, une forte chute s'est produite suite aux inquiétudes concernant une deuxième vague d'infections au coronavirus et des doutes quant à une reprise rapide de l'économie. De notre point de vue, un rebond est imminent, mais « Le Marché » montre également un phénomène de réaffectation des bénéfices entre les entreprises. Les données suggèrent que la réallocation est principalement sectorielle, du moins jusqu'à présent, la technologie prenant une part importante du gâteau. Les grandes entreprises se développent alors que les petites déclinent. Nous restons optimistes quant à la reprise économique, car les marchés sont désormais mieux informés qu'il y a trois mois. De plus, les indicateurs économiques s'améliorent à mesure que les réouvertures se poursuivent et que de nombreuses sociétés pharmaceutiques font la course au vaccin. Plus important encore, à moins que la menace virale ne soit totalement contenue, les gouvernements et les banques centrales du monde entier maintiendront leur politique de soutien. Cependant, le chemin vers un rétablissement complet est encore long et sera très différent et fonction des pays. Nous restons surpondérés en actions européennes, japonaises, chinoises et américaines avec une diversification sectorielle et nous sous-pondérons le dollar US par rapport à l'euro.

PERFORMANCE

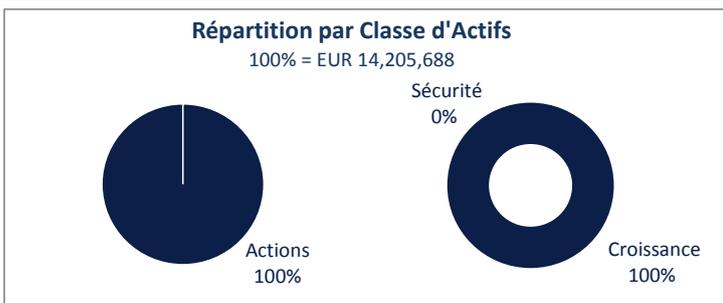


	Archea GlobiQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	-4.90%	-10.57%
YTD	-5.73%	-3.41%
juin 2020	2.83%	1.44%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.06.2020	95.10
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	14,205,688
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

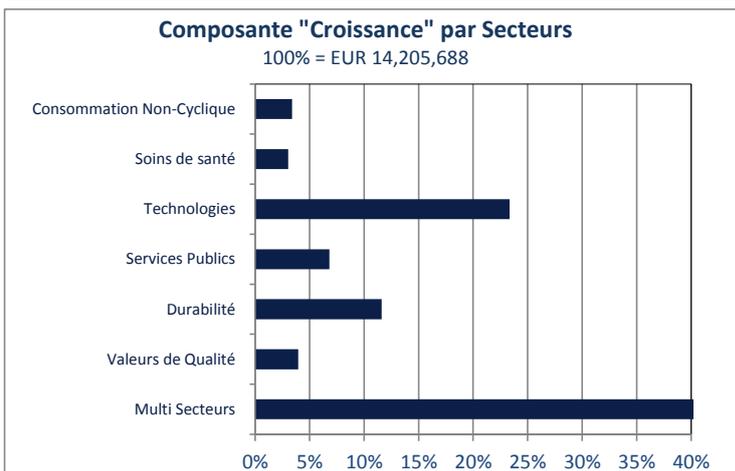


Europe	42%	EUR	47%
Asie-Pacifique	19%	USD	19%
Amérique du Nord	38%	JPY	13%
Autres régions	0%	CHF	12%
	100%		92%

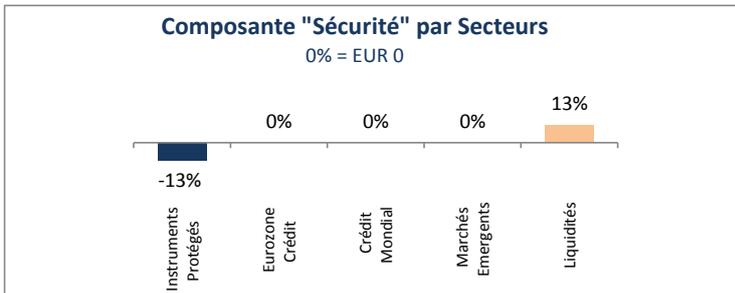
Les 10 principales positions

Deka STOXX Europe Strong Growth 20 UCITS ETF	9.5%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	8.0%
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	7.3%
Wisdom Tree Cloud Computing UCITS ETF	7.2%
VanEck Vectors Video Gaming and eSport UCITS ETF	6.9%
iShares TecDax UCITS ETF	5.7%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.3%
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	4.0%
Deka DAX UCITS ETF	3.9%
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	3.9%

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.