ARCHEA FUND | Spectrum

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

Juillet 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.

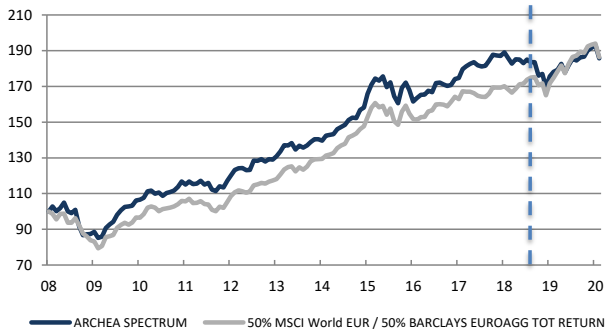
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Les marchés ont évolué de manière dispersée sur le mois, le S&P 500 enregistrant une hausse de +5,51%, l'Eurostoxx 50 une baisse de -1,85% et le MSCI Emerging Markets une hausse 8,42%.

Le mois a été marqué par les publications trimestrielles et semestrielles des entreprises. Dans l'ensemble, les résultats ont été encourageants. Début août, la moitié des entreprises US avaient déjà publiés. Dans 75% des cas, le résultat net pour les entreprises du S&P 500 ressort supérieur au consensus. D'un point de vue sanitaire, le nombre personnes infectées par le covid-19 a progressé fortement aux Etats-Unis, au Brésil et en Inde. L'or, valeur refuge par excellence tire son épingle du jeu dans cet environnement volatile et progresse de +11% en juillet. L'argent suit la tendance à la hausse et croît de +36%. L'EUR s'apprécie de 5% face au dollar du fait de la détérioration sanitaire aux Etats-Unis.

Dans cet environnement le fonds Archea – Spectrum progresse de +0.37% sur le mois. Les meilleurs performeurs ont été **Capital Group Emerging Markets Total Opportunities** et **Flossbach von Storch Multiple Opportunities II**. La bonne performance s'explique pour le premier par une forte hausse du marché émergent de +8% et pour le second par un bon stock picking, une forte pondération dans les valeurs aurifères et un hedging important des valeurs en USD. Les fonds **The Blue Fund** et **Fidelity Global Multi Asset Income** affichent les plus faibles performances en raison d'une exposition importante à des valeurs en USD qui ne sont pas hedgées.

PERFORMANCE (depuis janvier 2008, données simulées)

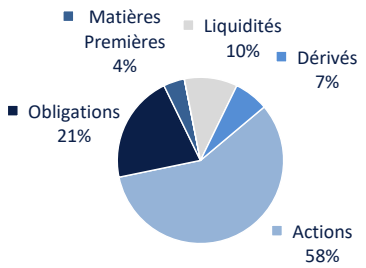


	Spectrum	Benchmark
Depuis le 01.12.2017	-3,76%	9,78%
YTD	-4,54%	-2,48%
Juillet 2020	0,37%	0,22%

CARACTÉRISTIQUES

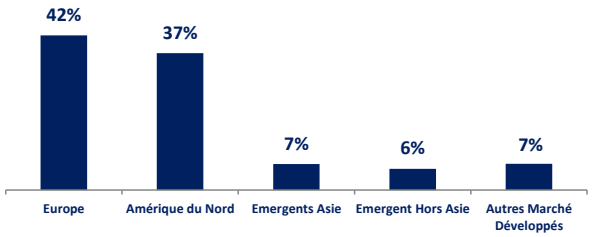
VNI DU 31/07/2020	**96,22**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	62.19 Millions
DATE LANCEMENT	01/12/2017
PART	B1
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	European Fund 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

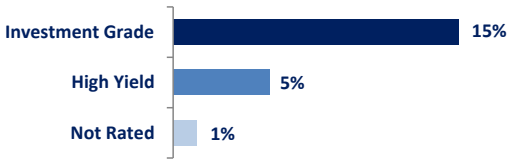


Devises	EUR	39%
	USD	36%
	JPY	4%
	Autres	20%

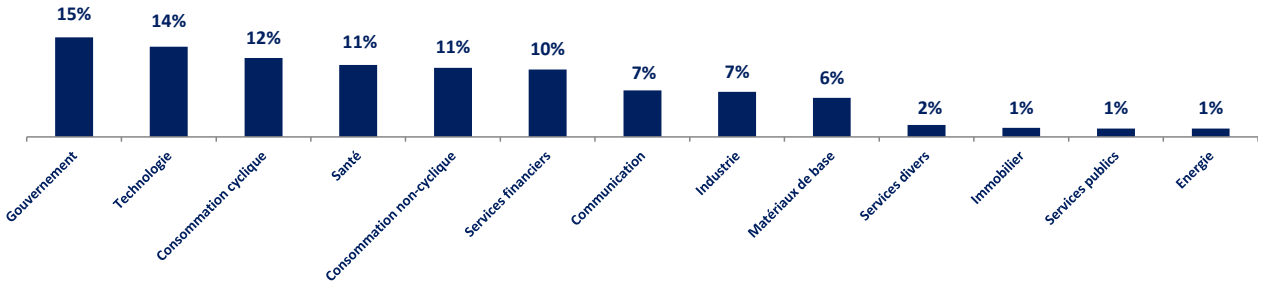
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



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