ARCHEA FUND | GlobIQ

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

septembre 2020

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

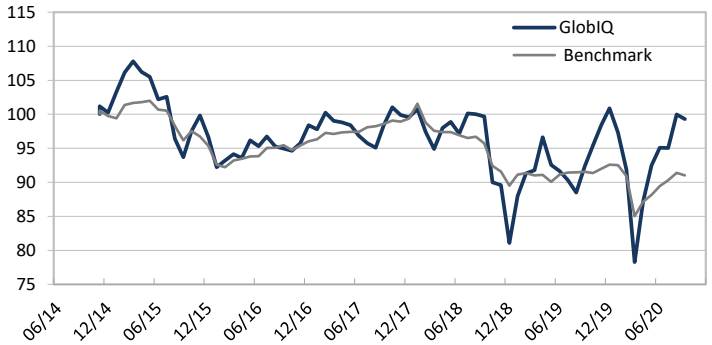
Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En septembre, notre fonds a reculé de -0,71% et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à EUR 99,28.

Sur le mois, les actions mondiales ont chuté suite au réajustement des attentes, peut-être un peu trop élevées, du rythme de la reprise. Ceci dit, le marché a également été impacté par la montée des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine, par des doutes sur la disponibilité potentielle d'un vaccin contre la Covid-19 d'ici la fin de l'année, par des données sur l'emploi décevantes, et par l'attente de mesures de relance complémentaires. Dans ce contexte de re-confinement dans de nombreuses régions du monde et d'élection présidentielle américaine en novembre, nous nous attendons à plus de volatilité et à d'autres revers sur les marchés. Le risque est partout, cependant nous pensons que les actions peuvent encore progresser davantage à moyen terme et que la tendance haussière devrait se révéler durable au vu de la faiblesse des rendements obligataires. La baisse massive des secteurs de l'énergie, de l'immobilier, des banques et des compagnies aériennes ont porté le ratio « croissance / value » à un niveau record. Nous avons diversifié nos investissements en intégrant davantage d'énergie renouvelable et d'innovation dans le portefeuille. Du point de vue géographique, nous restons globaux, tout en surpondérant les actions européennes et japonaises et en gardant une allocation neutre par rapport à celle du marché pour les actions américaines. Par contre, nous conservons notre sous-pondération en obligations.

PERFORMANCE

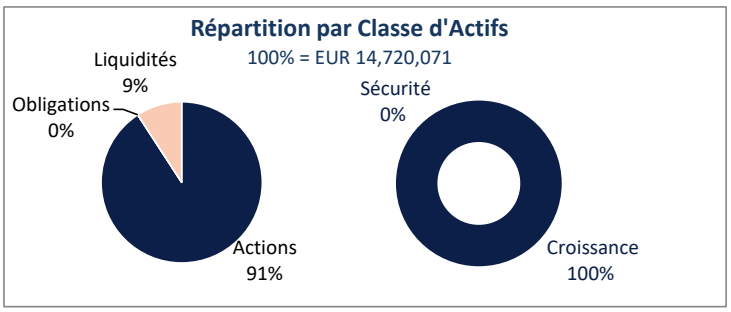


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	-0.72%	-9.00%
YTD	-1.59%	-1.70%
septembre 2020	-0.71%	-0.42%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.09.2020	**99.28**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	14,720,071
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

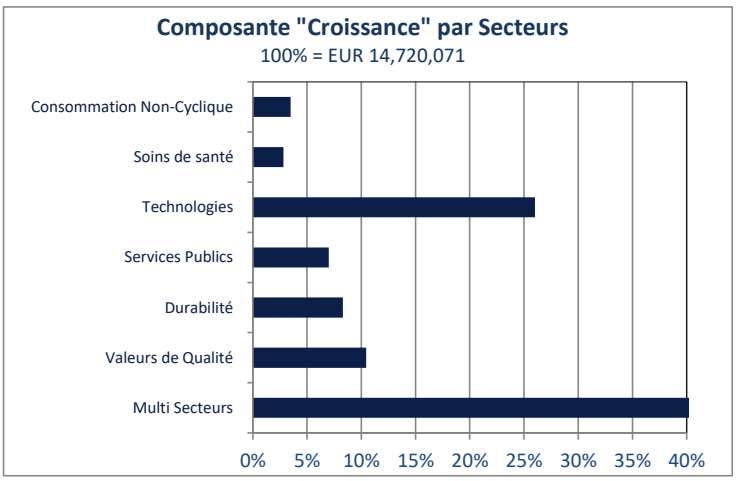


Europe	47%	EUR	48%
Asie-Pacifique	24%	USD	21%
Amérique du Nord	28%	JPY	11%
Autres régions	0%	CHF	10%
	100%		90%

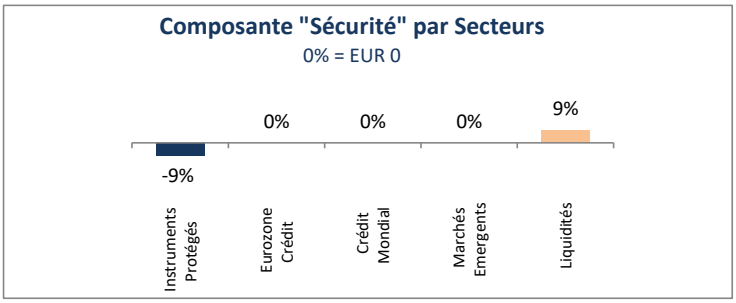
Les 10 principales positions

Deka STOXX Europe Strong Growth 20 UCITS ETF	10.2%
iShares TecDax UCITS ETF	9.5%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	7.8%
VanEck Vectors Video Gaming and eSport UCITS ETF	7.6%
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	7.4%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.4%
Xtrackers ESG MSCI USA UCITS ETF	3.9%
Deka DAX UCITS ETF	3.9%
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	3.8%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	3.5%

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