ARCHEA FUND | Spectrum

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

Septembre 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

Après l'euphorie du mois d'août, les marchés ont subi une correction en septembre. Les valeurs technologiques américaines ont particulièrement souffert, le Nasdaq et le S&P500 clôturent en baisse de -5,16% (en USD) et de -3,92% (en USD). L'Eurostoxx50 affiche un recul plus modéré de -2,41% (en EUR) contre -1,77% (en USD) pour le MSCI Emerging Markets.

Le mois a été marqué par un retour de la volatilité, en raison de la montée des incertitudes sanitaires, économiques et politiques. Aux Etats-Unis, les chiffres de l'emploi s'améliorent depuis 5 mois, mais le rythme ralentit. L'économie américaine a créé 661.000 emplois en septembre, contre 1,49 million en août alors que le vote d'un nouveau plan de relance fait toujours débat. Les démocrates proposent désormais un nouveau plan de 2200 milliards de dollars. En Europe, malgré un redressement du secteur manufacturier, l'indice PMI composite est tombé à 50,4 en septembre contre 51,9 en août, traduisant un tassement de l'activité des services. Sur le plan sanitaire, la situation reste particulièrement inquiétante, de nombreuses capitales ayant pris des mesures de restriction supplémentaires face à la résurgence de l'épidémie. Enfin, avec une correction de -2,1%, l'or n'a pas vraiment joué son rôle de valeur refuge sur le mois.

Dans cet environnement, le fonds **Archea – Spectrum** recule de -1,31% en septembre. Le meilleur contributeur à la performance a été le fonds ***Fidelity–Global Multi Asset Income*** (+0,94%) en raison de son importante exposition aux obligations (75%) et de la bonne performance de plusieurs devises (JPY/CAD). A l'inverse, le fonds ***Acatis Gane–Value Event*** (-4,05%) a pénalisé la performance générale du fonds, en raison de sa position de 3.5% dans le titre Grenke et de son exposition importante aux valeurs technologiques. Aucune modification n'a été apportée au portefeuille sur le mois.

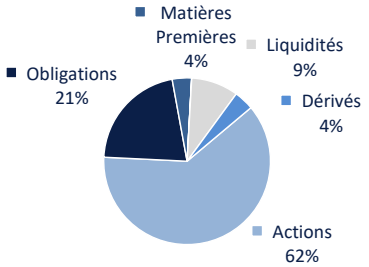
PERFORMANCE

Depuis le 01.12.2017	-2,93%
YTD	-3,72%
Septembre 2020	-1,31%

CARACTÉRISTIQUES

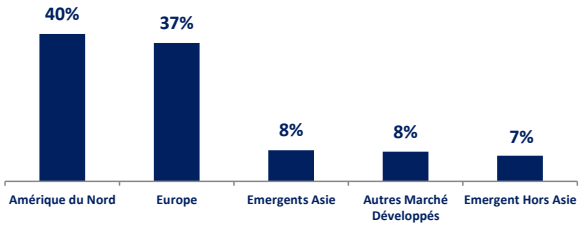
VNI DU 30/09/2020	**97,05**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	62.36 Millions
DATE LANCEMENT	01/12/2017
PART	B1
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	European Fund 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

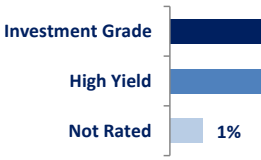


Devises	EUR	28%
	USD	44%
	JPY	5%
	Autres	23%

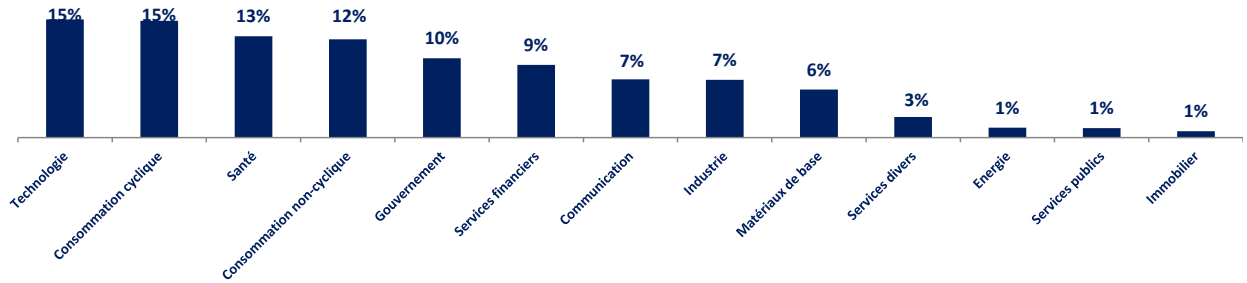
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



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