ARCHEA FUND | GlobIQ

UCITS V

BELLATRIX ASSET MANAGEMENT

janvier 2021

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

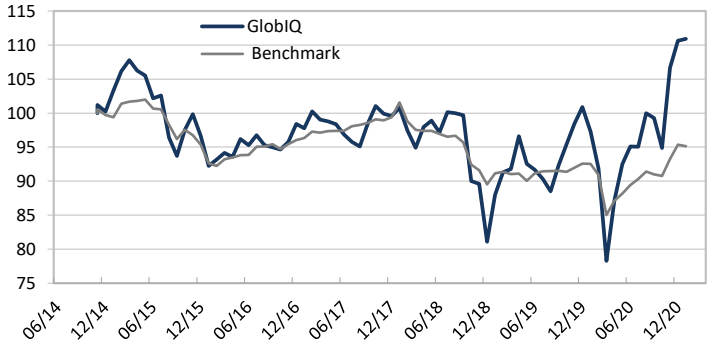
Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En janvier, notre fonds a progressé de +0,24% et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à EUR 110,91.

Les actions mondiales ont débuté l'année sur un petit gain dans un contexte de poursuite du programme de prêts d'urgence par la Fed, de nouvelles aides fiscales aux États-Unis, d'échanges volatils dans certaines poches de marché et de crainte d'excès spéculatifs. Les investisseurs sont encore préoccupés par l'augmentation des cas de Covid-19, ce qui traduit une anticipation des retards pour qu'un vaccin soit largement disponible et distribué. Le «jeu» boursier a radicalement changé au cours des derniers mois, avec une foule d'investisseurs privés et d'applications de trading en ligne, qui font miroiter un capitalisme plus juste. Le résultat de cette tendance a été la montée en flèche de la volatilité, sur la fin du mois, au moment où le cours de l'action du vendeur de jeux vidéo «GameStop» a grimpé en flèche et qu'une « croisade » de petits opérateurs journaliers menée contre d'énormes fonds spéculatifs a fait la une des journaux. Dans l'ensemble, la récente volatilité ne suggère selon nous, ni bulle, ni sommet de marché. Nous favorisons toujours les actions aux obligations, donnant plus de poids aux actions dites « value » et aux cycliques, c'est-à-dire aux financières et aux matières premières. Notre portefeuille est équilibré avec des actions asiatiques et des marchés émergents, ainsi que des titres de « confinement », car nous pensons que les règles sanitaires restrictives pourraient perdurer plus longtemps que prévu.

PERFORMANCE

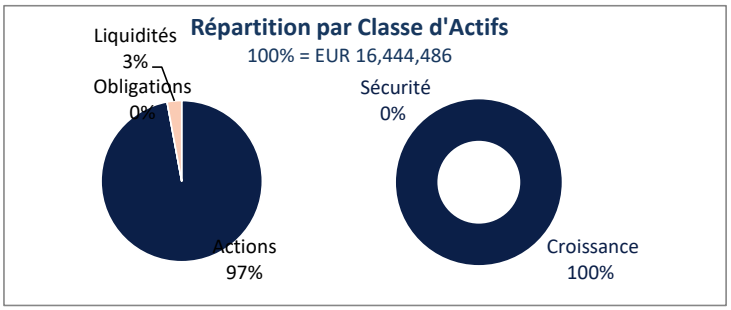


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	10.91%	-4.88%
YTD	0.24%	-0.24%
janvier 2021	0.24%	-0.24%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 29.01.2021	**110.91**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	16,444,486
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

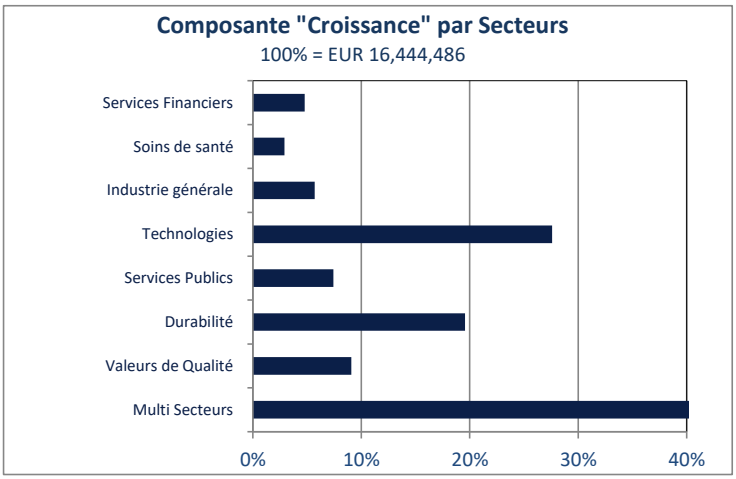


Europe	45%	EUR	37%
Asie-Pacifique	29%	USD	21%
Amérique du Nord	24%	JPY	13%
Autres régions	2%	CHF	7%
	100%		78%

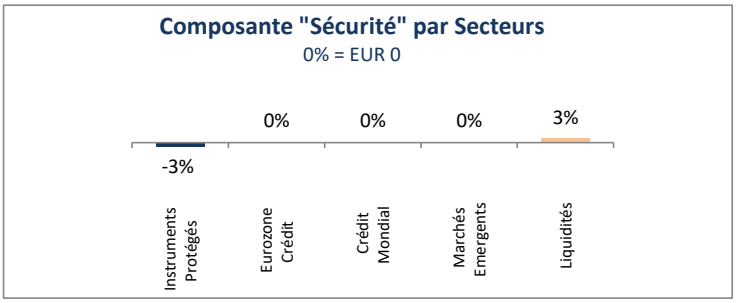
Les 10 principales positions

Deka STOXX Europe Strong Growth 20 UCITS ETF	9.6%
VanEck Vectors Video Gaming and eSport UCITS ETF	7.8%
iShares TecDax UCITS ETF	6.5%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	4.6%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.5%
iShares II Plc Global Clean Energy UCITS ETF Dist	4.3%
Invesco Mks II MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF Cap	4.2%
Lyxor New Energy UCITS ETF	3.9%
Xtrackers MSCI Taiwan UCITS ETF	3.8%
L&G Cyber Security UCITS ETF	3.7%

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