ARCHEA FUND | GlobIQ

UCITS V

BELLATRIX
ASSET MANAGEMENT

mars 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 mars, notre fonds a progressé de +4,34% et sa valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à EUR 116,24.

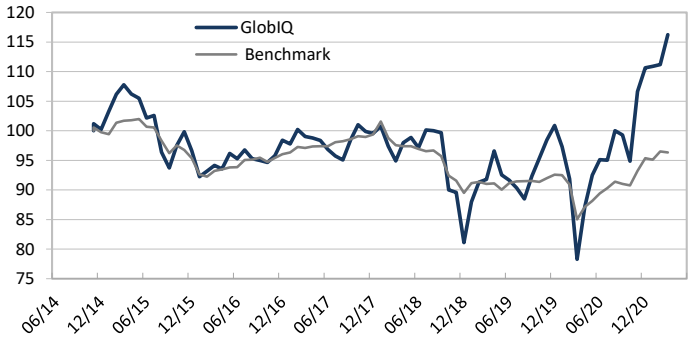
Le mois dernier, les actions mondiales ont à nouveau été impactées par la hausse des taux d'intérêt, les rendements ayant rapidement dépassé les 1,6%. Cependant, le marché boursier a réussi à se maintenir, comme en témoignent les nouveaux records affichés par les actions américaines. Les investisseurs sont divisés en deux camps défendant des avis différents :

1. Une hausse des marchés ne peut coexister avec une hausse des taux d'intérêts.
2. Les actions ont été survendue, dans un marché qui cherche sa direction.

Selon nous, les taux ont certes augmenté mais pas suffisamment. De plus, la Réserve fédérale américaine n'a pas mentionné de changement de politique ou de hausse excessive du ratio d'endettement, qui pourrait être le catalyseur d'une baisse des marchés. D'un autre côté, concernant le second camp, nous ne voyons pas encore de risque de récession. De toute évidence, la politique monétaire est toujours très accommodante. Dans l'ensemble, nous pensons que le marché a intégré un avenir à court terme un peu trop optimiste au vu de la poursuite des confinements, en particulier en Europe, et des politiques de vaccination inégales.

Nous favorisons toujours les actions par rapport aux obligations. Nous avons une pondération neutre aux actions européennes, américaines et asiatiques et sommes davantage exposés à des fonds thématiques.

PERFORMANCE

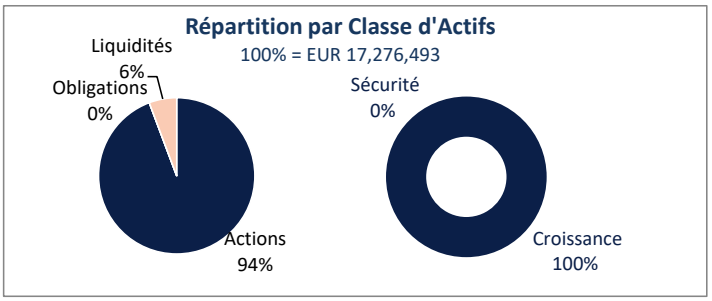


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	16.24%	-3.65%
YTD	5.06%	1.05%
mars 2021	4.53%	-0.18%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.03.2021	**116.24**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	17,276,493
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

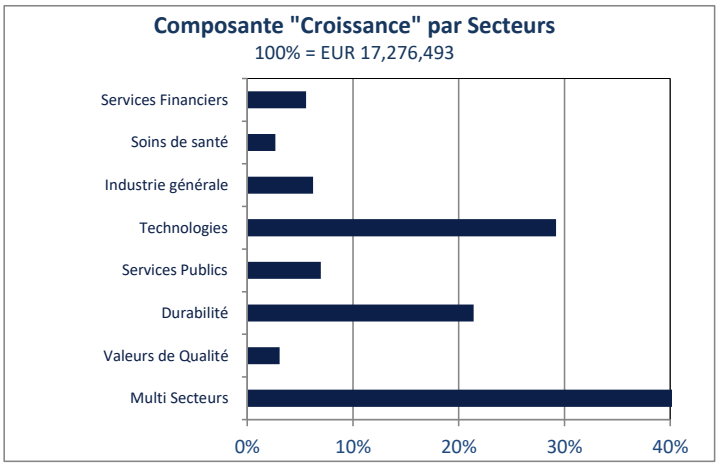


Europe	47%	EUR	37%
Asie-Pacifique	30%	USD	21%
Amérique du Nord	21%	JPY	14%
Autres régions	2%	CHF	6%
	100%		78%

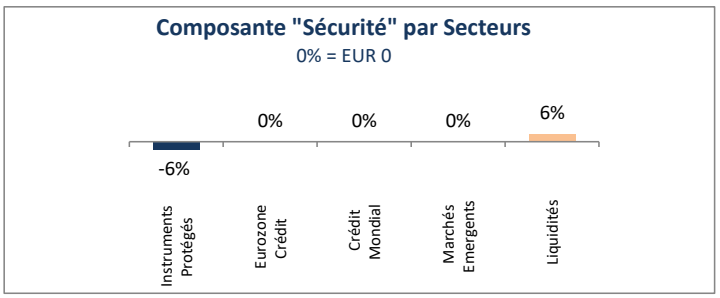
Les 10 principales positions

Deka STOXX Europe Strong Growth 20 UCITS ETF	9.3%
VanEck Vectors Video Gaming and eSport UCITS ETF	7.2%
iShares TecDax UCITS ETF	6.2%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.5%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	4.5%
Invesco Mks II MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	4.4%
Xtrackers MSCI Taiwan UCITS ETF	4.0%
Deka DAX UCITS ETF	3.9%
Lyxor New Energy UCITS ETF	3.6%
Lyxor Robotics & AI UCITS ETF	3.6%

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