ARCHEA FUND | GlobIQ

UCITS V

BELLATRIX
ASSET MANAGEMENT

avril 2021

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

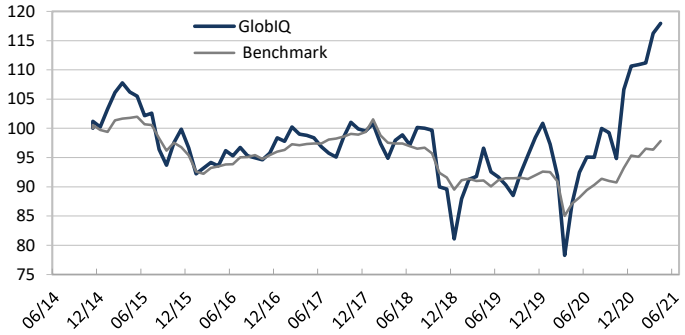
Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En avril, notre fonds a progressé de +1,47 % et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à 117,95.

Le mois dernier, les principaux indices mondiaux ont terminé légèrement en hausse. La proposition de hausse des impôts du président Biden, la peur de l'inflation et le risque de bulle d'actifs ont été parmi les catalyseurs des fluctuations du marché. "Taper Tantrum" (une crise de colère face à la diminution de la liquidité) et l'inflation sont les deux plus grands risques pour le marché des actions, d'après l'enquête menée par BofA en avril auprès des gestionnaires de fonds. Nous sommes confrontés au rebond économique le plus rapide depuis près de 40 ans et une inflation plus élevée n'est pas au-delà de l'imagination. Les investisseurs peuvent profiter des opérations de reflation, c'est-à-dire que les cycliques, tels que l'énergie, les financières et les industriels pourraient surperformer. Cependant, les actions de valeur sont toujours en retard par rapport à leurs homologues de croissance et constituent une couverture intéressante. De plus, les actions à petite et moyenne capitalisation ont historiquement surperformé les actions à grande et à grande capitalisation lorsque les anticipations d'inflation avaient augmenté. Dans l'ensemble, nous avons constaté une évolution positive sur les marchés du travail, une reprise mondiale plus ou moins synchrone, le soutien des banques centrales et des bénéfices des entreprises meilleurs que prévu, jusqu'à présent. Par conséquent, nous préférons toujours les actions aux obligations et privilégions une orientation procyclique au sein des actions. Pourtant, nous n'excluons pas complètement la technologie, car de nombreuses entreprises sont de plus en plus tournées vers la technologie. Cependant, nous pensons que la diversification restera la clé. Nous sous-pondérons l'USD et nous avons ajouté une nouvelle position sur les marchés émergents afin de profiter d'un dollar plus faible.

PERFORMANCE

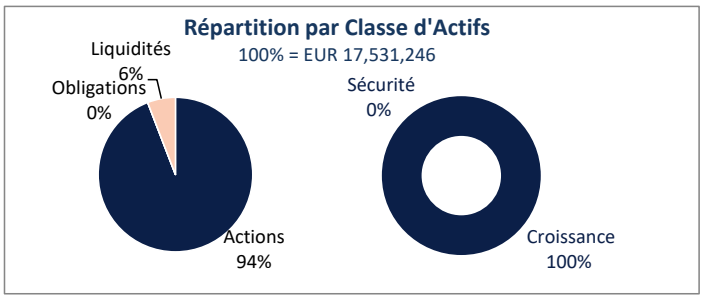


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	17.95%	-2.19%
YTD	6.61%	2.58%
avril 2021	1.47%	1.52%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.04.2021	**117.95**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	17,531,246
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

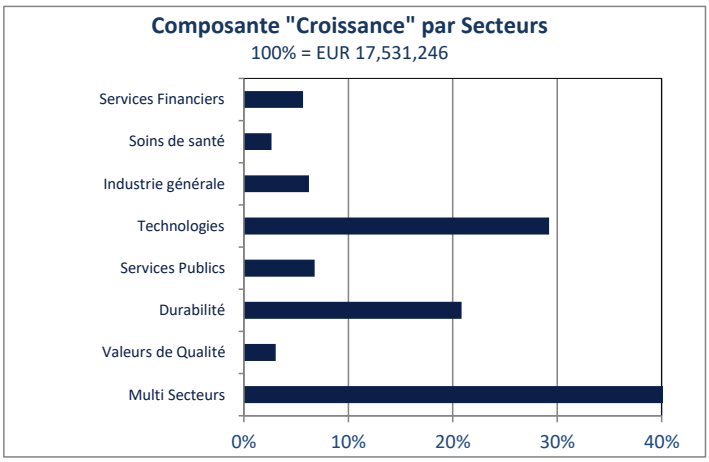


Europe	48%	EUR	37%
Asie-Pacifique	28%	USD	21%
Amérique du Nord	22%	JPY	13%
Autres régions	2%	CHF	7%
	100%		77%

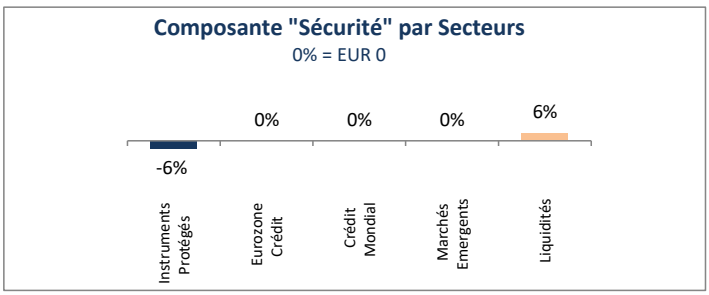
Les 10 principales positions

Deka STOXX Europe Strong Growth 20 UCITS ETF	9.9%
VanEck Vectors Video Gaming and eSport UCITS ETF	7.2%
iShares TecDax UCITS ETF	6.3%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	4.5%
Invesco Mks II MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	4.4%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.3%
Xtrackers MSCI Taiwan UCITS ETF	4.1%
Deka DAX UCITS ETF	3.9%
Lyxor Robotics & AI UCITS ETF	3.6%
Lyxor New Energy 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