ARCHEA FUND | GlobIQ

UCITS V

BELLATRIX
ASSET MANAGEMENT

novembre 2021

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

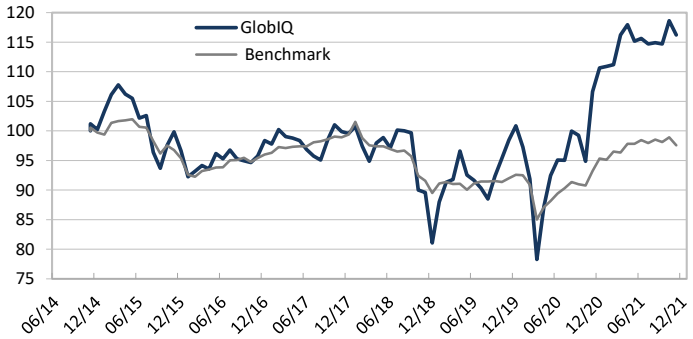
Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Notre fonds a baissé de -2,02% en novembre et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à 116,23.

Les actions mondiales ont été ébranlées par l'émergence de la nouvelle souche Covid-19 en Afrique du Sud, Omicron, qui a plongé le marché dans une frénésie de risque. L'indice de volatilité VIX a atteint son plus haut niveau depuis janvier, le pétrole ayant plongé le plus depuis avril 2020, avec le rand sud-africain et la couronne norvégienne. De plus, les crypto-monnaies ont fortement chuté. Cependant, le yen japonais et le franc suisse se sont redressés car ils sont considérés comme des valeurs refuges. L'euro a bondi alors que les traders réduisaient les paris sur les hausses de taux de la Réserve fédérale alors que les attentes d'inflation plongeaient. En général, le marché a été surpris par le mois raccourci par les vacances. À notre avis, un faible volume de transactions et le robot-trading ont exacerbé la réaction. Historiquement, la volatilité du marché culmine en novembre lorsque le marché envisage la dernière réunion de la banque centrale en décembre. La pandémie garde les investisseurs sur leurs gardes, car le nouveau diagramme à points de la Fed et les orientations prospectives mises à jour de la BCE ne sont toujours pas claires. De plus, la possibilité d'une pénurie d'énergie et de troubles géopolitiques est un autre sujet de préoccupation pour les investisseurs. Dans l'ensemble, nous maintenons nos positions avec une diversification à travers le monde et une couverture avec des actifs réels en place jusqu'à ce que nous obtenions plus de précisions sur le nouveau virus et les politiques monétaires des banques centrales.

PERFORMANCE

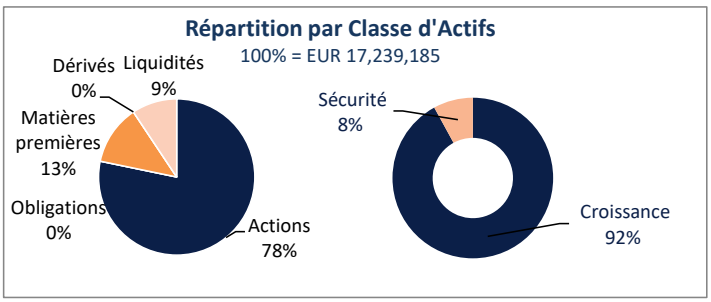


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	16.23%	-2.43%
YTD	5.05%	2.32%
novembre 2021	-2.02%	-1.37%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.11.2021	**116.23**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	17,239,185
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

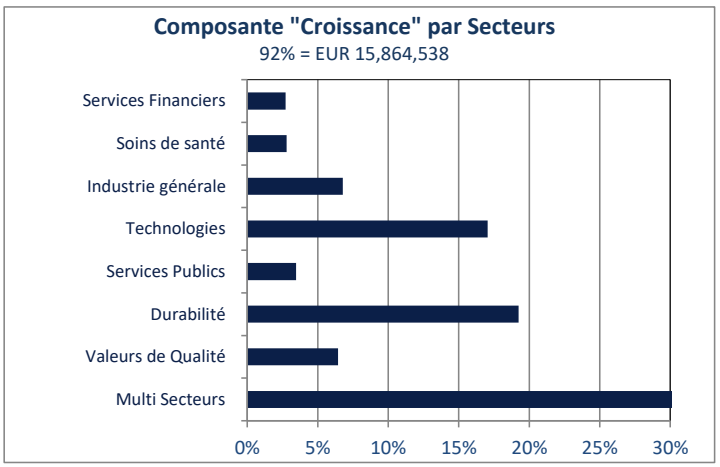


Europe	43%	EUR	37%
Asie-Pacifique	29%	USD	20%
Amérique du Nord	26%	JPY	6%
Autres régions	2%	CHF	5%
	100%		67%

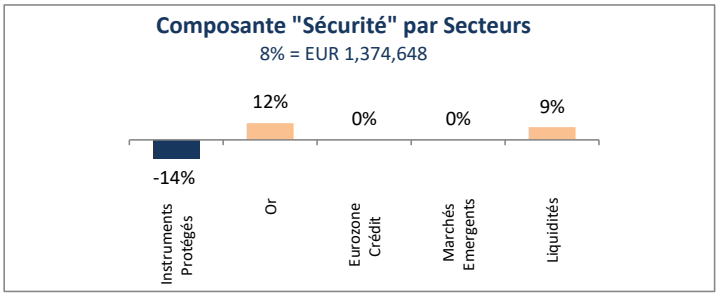
Les 10 principales positions

Invesco Physical Gold ETC	8.8%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.6%
Lyxor Robotics & AI UCITS ETF	4.2%
iShares TecDax UCITS ETF	4.0%
WisdomTree Issuer ICAV Battery Solutions UCITS ETF	4.0%
Deka DAX UCITS ETF	3.9%
L&G Cyber Security UCITS ETF	3.9%
Deka STOXX Europe Strong Growth 20 UCITS ETF	3.8%
iShares Physical Gold ETC	3.6%
SPDR MSCI Europe Industrial 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