ARCHEA FUND | GlobIQ

UCITS V

BELLATRIX
ASSET MANAGEMENT

février 2022

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.

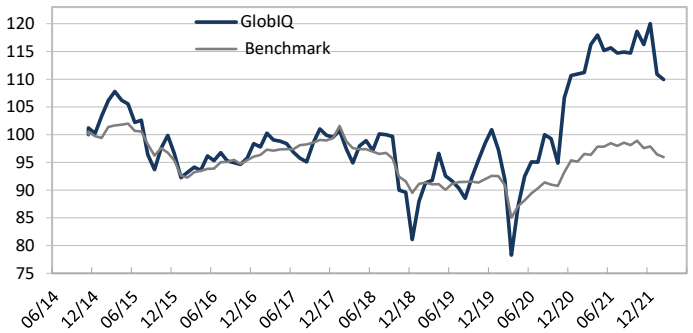
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Notre fonds a baissé de -0,87% en février et la valeur nette d'inventaire (VNI) par action a clôturé à 109,92.

L'évolution des marchés mondiaux le mois dernier a été dominée par la tension entre la Russie et l'Ukraine. L'invasion choquante de l'Ukraine par la Russie a secoué les marchés et occupé le devant de la scène. Ce n'était pas une surprise totale, mais c'était loin d'être intégré dans le prix. De plus, les tensions géopolitiques, les incertitudes sur les trajectoires de politique monétaire des banques centrales et les pressions inflationnistes continues ont poussé le marché à une correction d'environ 12 %. Les valeurs refuges telles que l'or, l'USD et les obligations se sont redressées. Nous ne sous-estimons aucun des risques et risques d'événements ci-dessus. Néanmoins, à notre avis, les fondamentaux économiques sont suffisamment solides pour gérer la correction actuelle sans tomber dans le marché baissier. Le conflit entre la Russie et l'Ukraine complique les efforts des banques centrales pour gérer l'inflation et soutenir la croissance. À notre avis, les banques centrales ralentiront ou retarderont leur processus de resserrement, ce qui amortira le marché financier. De plus, les voyants rouges tels que la courbe des taux, l'écart de crédit et l'indice économique avancé (LEI), ainsi que le sentiment des investisseurs ne clignotent pas au rouge pour le moment.

Nous couvrons le risque en ayant des actifs réels dans le portefeuille et en continuant à diversifier à travers le monde, mais sans exposition à la Chine, à la Russie et à l'Inde.

PERFORMANCE

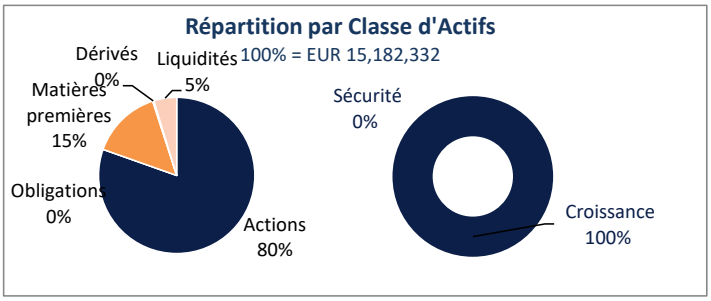


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	9.92%	-4.04%
YTD	-8.41%	-1.96%
février 2022	-0.87%	-0.47%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 28.02.2022	**109.92**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	15,182,332
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

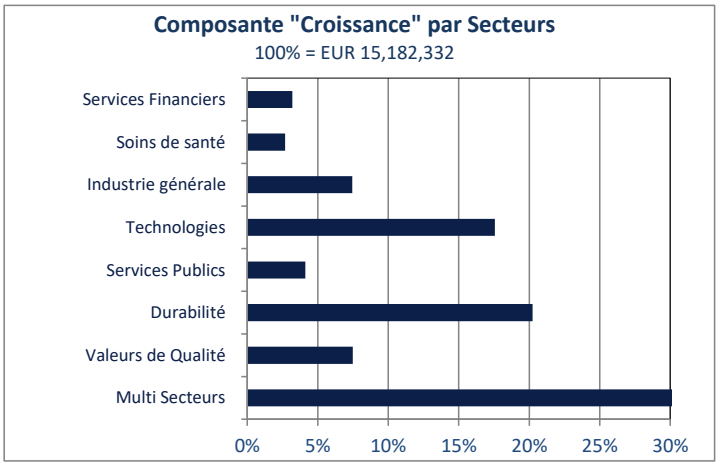


Europe	42%	EUR	34%
Asie-Pacifique	26%	USD	20%
Amérique du Nord	31%	JPY	6%
Autres régions	1%	CHF	4%
	100%		64%

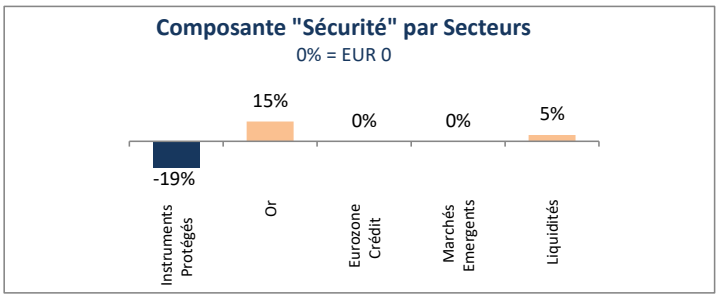
Les 10 principales positions

Invesco Physical Gold ETC	10.3%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	5.1%
Deka DAX UCITS ETF	4.3%
XETRA-Gold	0.0%
Lyxor Robotics & AI UCITS ETF	4.1%
iShares TecDax UCITS ETF	3.8%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	4.1%
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	4.0%
L&G Cyber Security UCITS ETF	4.1%
SPDR MSCI Europe Industrial UCITS ETF	3.8%

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