ARCHEA FUND | GlobIQ

UCITS V

BELLATRIX
ASSET MANAGEMENT

mars 2022

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

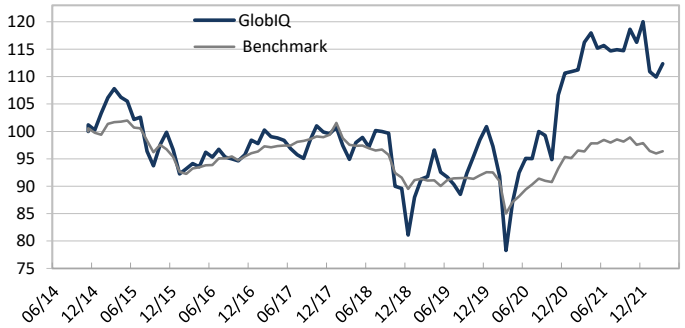
Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Notre fonds a augmenté de +2,18% en mars et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à 112,32.

Les actions mondiales ont clôturé sur une note mitigée, tandis que l'USD et l'or ont augmenté grâce à la demande refuge, alors que le sentiment de risque s'est aggravé après que le plus haut diplomate ukrainien n'ait signalé aucun progrès dans les pourparlers russo-ukrainiens. La confiance des consommateurs américains en mars est tombée à son plus bas niveau depuis 2011. Les États-Unis ont resserré les sanctions contre la Russie en interdisant les importations de vodka, de caviar et de diamants russes. Bitcoin a chuté alors que les gouvernements européens et américains suivent l'argent russe via la cryptographie. En mars, la Réserve fédérale a relevé son taux de 25 points de base, les marchés actions et obligataires étant prêts après près de dix-huit mois de débats. Cependant, les traders semblent fatigués de trader car « tout est un risque ». Nous sommes en territoire incertain. Personne ne sait quel est le risque - la troisième guerre mondiale, l'inflation, la crise énergétique, la crise des réfugiés ou même une pandémie qui persiste. La Fed est sous pression pour augmenter davantage le taux en mai, et la BCE est sous pression pour gérer l'inflation d'une manière ou d'une autre. Il s'agit seulement d'éviter de perdre leur crédibilité, à notre avis. L'économie plus forte d'aujourd'hui, l'inflation plus élevée et la politique monétaire plus souple sont uniques. Nous croyons qu'il n'y aura pas de récession cette année. Cependant, nous nous attendons à une croissance plus lente. De plus, historiquement, une récession est causée par une hausse du chômage, ce qui n'est plus le cas aujourd'hui. Les demandes d'assurance-chômage sont au plus bas depuis 1968. Nous gardons notre portefeuille diversifié, avec une exposition aux actifs corporels pour couvrir le risque d'inflation.

PERFORMANCE

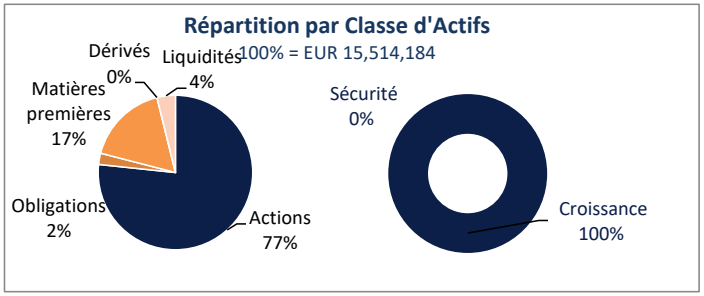


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	12.32%	-3.63%
YTD	-6.41%	-1.54%
mars 2022	2.18%	0.43%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.03.2022	**112.32**
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	15,514,184
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

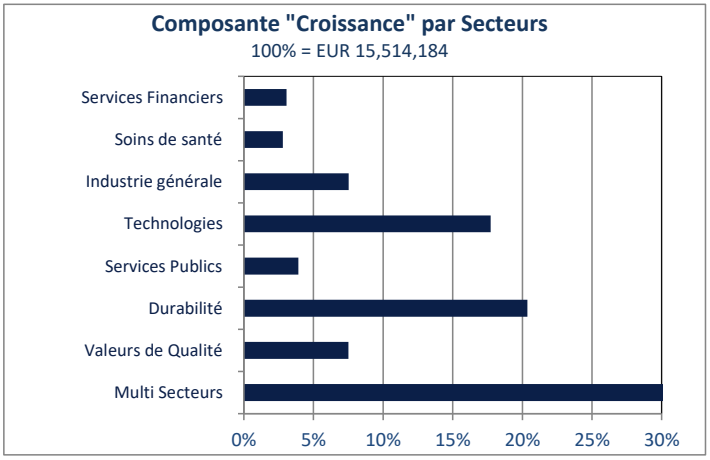


Europe	42%	EUR	17%
Asie-Pacifique	24%	USD	33%
Amérique du Nord	32%	JPY	6%
Autres régions	2%	CHF	4%
	100%		61%

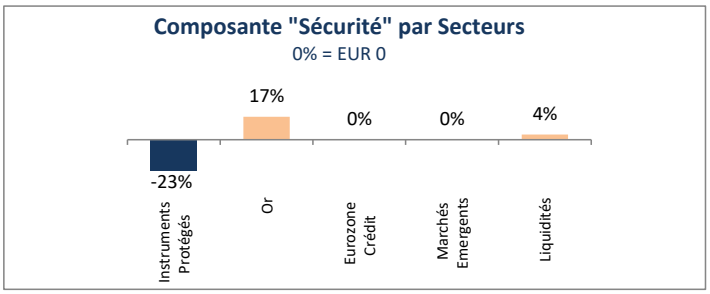
Les 10 principales positions

Invesco Physical Gold ETC	8.7%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	5.1%
iShares Physical Gold ETC	4.4%
L&G Cyber Security UCITS ETF	4.3%
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	4.2%
Lyxor Robotics & AI UCITS ETF	4.1%
WisdomTree Issuer ICAV Global Quality Dividend Growth UCITS E	4.0%
WisdomTree Issuer ICAV Battery Solutions UCITS ETF	4.0%
XETRA-Gold	4.0%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	3.9%

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