



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.

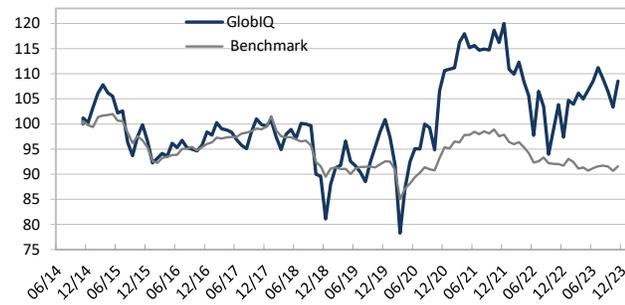
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Notre fonds a augmenté de +4,97% en novembre et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à EUR 108,51.

Le mois dernier, le marché boursier a connu une reprise remarquable, offrant aux investisseurs américains des raisons supplémentaires d'être « reconnaissants » à l'occasion de Thanksgiving. Cette résurgence a été soulignée par les importantes tendances d'achat du Black Friday, qui ont montré une solide capacité de dépense des consommateurs, déjouant les défis économiques actuels. En particulier, les achats réalisés lors du Black Friday et du Cyber Monday ont révélé une confiance accrue des consommateurs, donnant un aperçu de la capacité du consommateur américain à faire face aux pressions économiques. Cette dynamique positive s'est reflétée dans les principaux indices, le S&P 500, le Nasdaq et le Russell 2000 ayant tous enregistré des gains en novembre, ouvrant la voie à une clôture potentiellement solide du quatrième trimestre. La reprise pourrait être soutenue par trois facteurs essentiels : une inflation modérée, un arrêt des hausses de taux par la Réserve fédérale et un ralentissement économique progressif, qui signalent tous un terrain fertile pour la croissance. Les actions européennes ont également rejoint cette trajectoire positive, alimentées par des données d'inflation plus faibles que prévu en provenance de la zone euro et par l'anticipation d'une baisse des taux d'intérêt de 1,5% en 2024.

Parallèlement, le marché obligataire a connu une volatilité accrue, en particulier les obligations à longue durée qui ont atteint un pic de volatilité le 30 novembre, ce qui en fait un domaine critique sur lequel les investisseurs se concentrent. Nous continuons de préférer les actions aux obligations, avec une position pondérée en actions japonaises, européennes et américaines et des investissements diversifiés dans des secteurs tels que la technologie, l'énergie et les infrastructures. Enfin, nous allouons une partie du portefeuille en fonds monétaires et en fonds d'or physique pour atténuer la volatilité.

PERFORMANCE

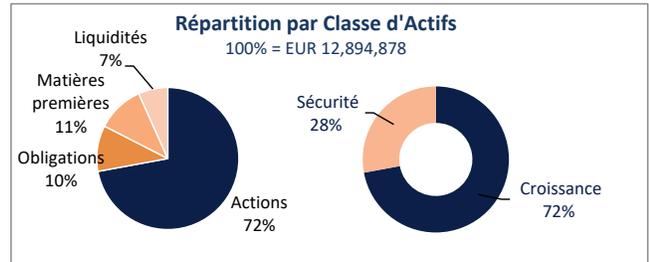


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	8.51%	-8.44%
YTD	11.43%	-0.19%
novembre 2023	4.97%	1.00%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.11.2023	108.51
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	12,894,878
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

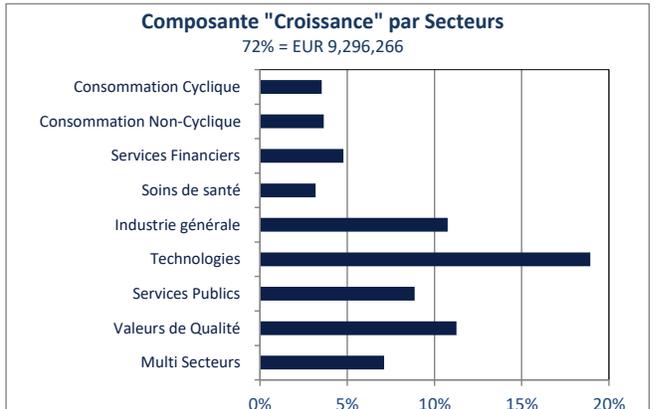


Europe	54%	EUR	38%
Asie-Pacifique	12%	USD	25%
Amérique du Nord	33%	JPY	5%
Autres régions	1%	CHF	6%
	100%		73%

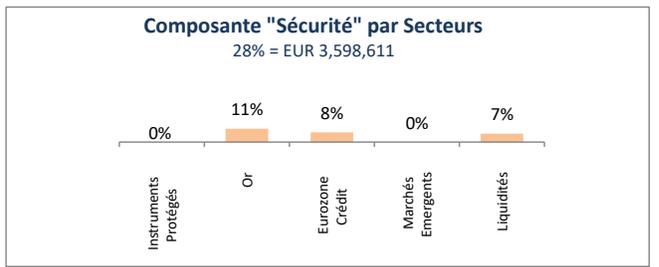
Les 10 principales positions

Pictet Short Term Money Market EUR - I CAP UCITS SICAV	7.8%
iShares Physical Gold ETC	5.6%
XETRA-Gold	5.1%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	5.0%
Lyxor EuroStoxx 600 Banks UCITS ETF	4.8%
L&G Cyber Security UCITS ETF	4.7%
iShares TecDax UCITS ETF	4.4%
Xtrackers IE MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS	4.2%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	4.0%
UBS (Irl) Factor MSCI USA Quality ESG UCITS	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 Precosy 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.