



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.

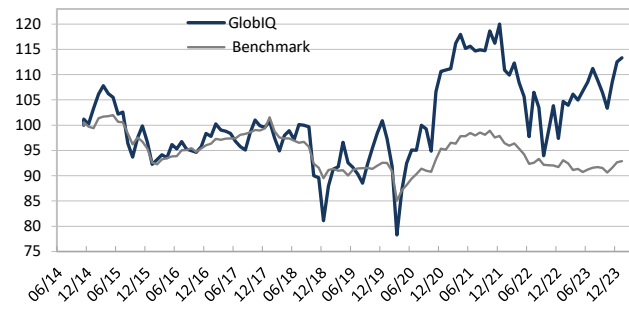
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Le compartiment a progressé de +0,70% en janvier et la valeur nette d'inventaire (VNI) par action a clôturé à EUR 113,33.

En janvier, les marchés ont fait preuve de résilience, principalement grâce aux bénéfices positifs des géants de la technologie et à un taux de chômage stable à 3,7%, signe d'une économie résiliente. Malgré la position de la Réserve fédérale en matière de taux d'intérêt, des secteurs comme la technologie, emmenés par des entreprises telles que Meta et Amazon ont enregistré des gains significatifs, contrastant avec les difficultés rencontrées par Apple en Chine. L'optimisme des investisseurs s'est manifesté par des entrées substantielles dans les fonds d'actions, en particulier dans le secteur technologique, porté par le potentiel de l'IA et la robustesse de l'économie. Le franchissement de la barre des 5 000 points par le S&P 500 reflète ce sentiment positif, malgré les inquiétudes persistantes concernant l'inflation et les tensions géopolitiques. Les marchés européens se sont également montrés prometteurs, les investisseurs se positionnant en faveur d'une poursuite de la hausse des actions. Toutefois, nous restons prudents en ce qui concerne les secteurs immobilier et bancaire américains en raison de faiblesses potentielles. Les marchés financiers sont entrés dans une nouvelle phase lorsque l'indice S&P 500 a franchi la barre des 5 000 points, ce qui témoigne de l'optimisme économique sous-jacent. L'évolution du comportement des consommateurs, les ajustements sectoriels et la dynamique des marchés internationaux viennent enrichir le tableau, offrant un kaléidoscope d'opportunités et de défis en matière d'investissement.

En résumé, les tendances du marché en janvier et les développements qui ont suivi traduisent un optimisme prudent. Dans un contexte de craintes inflationnistes et de changements stratégiques dans les dynamiques sectorielles, la résilience des marchés s'est améliorée.

PERFORMANCE

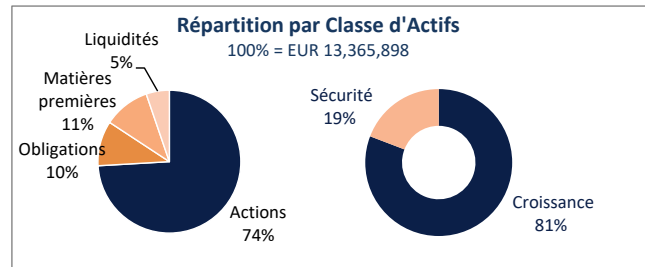


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	13.33%	-7.13%
YTD	0.70%	0.21%
janvier 2024	0.70%	0.21%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.01.2024	113.33
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	13,365,898
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

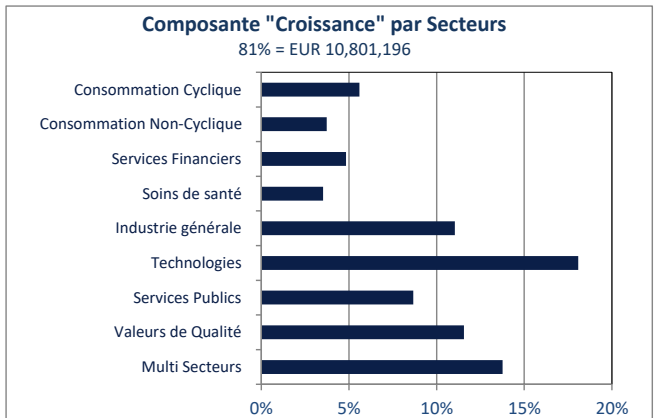


Europe	50%	EUR	36%
Asie-Pacifique	11%	USD	27%
Amérique du Nord	39%	JPY	5%
Autres régions	1%	CHF	6%
	100%		73%

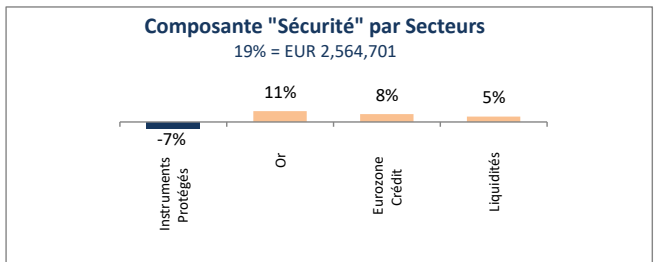
Les 10 principales positions

Pictet Short Term Money Market EUR - I CAP UCITS SICAV	7.6%
iShares Physical Gold ETC	5.5%
L&G Cyber Security UCITS ETF	5.2%
XETRA-Gold	5.0%
Lyxor EuroStoxx 600 Banks UCITS ETF	4.8%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	4.8%
iShares TecDax UCITS ETF	4.5%
Xtrackers IE MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS	4.4%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	4.1%
Global X US Infrastructure Development UCITS	4.1%

COISSANCE / 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.