



POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

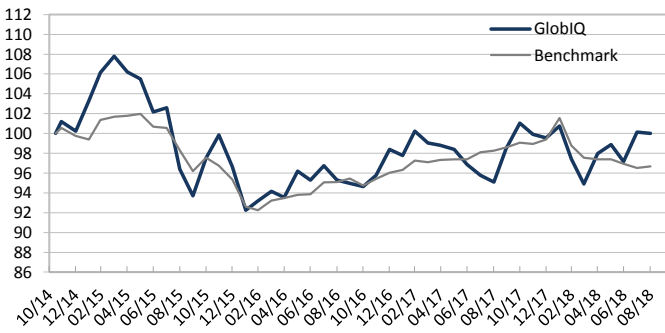
Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

En août, notre fonds a légèrement diminué de -0,14% et la valeur d'inventaire nette (VNI) par action a clôturé à 100.

Le mois dernier a été l'un des très rares mois où nous avons connu une divergence entre les marchés américains et le reste du monde. Le marché américain a été en grande partie positif et a atteint un nouveau record, alors que le reste du monde a connu des difficultés. Non seulement les tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine, mais aussi les turbulences financières et monétaires en Turquie ont engendré des mouvements de ventes sur les marchés, en particulier sur les actions et les obligations des marchés européens et émergents. Les marchés américains ont profité d'un deuxième trimestre solide, environ 80% des entreprises du S&P500 ayant publié des résultats meilleurs que prévu. Les turbulences sur les marchés émergents ont poussé les investisseurs vers les valeurs refuges, à l'exception de l'or, dont le cours a étonnamment baissé. Certains investisseurs ont utilisé le dollar comme protection, soit en achetant ou simplement en clôturant leurs positions vendeuses. Suite à cela, les devises émergentes ont été mises sous pression et, par conséquent, également les actions des marchés émergents. Le mois d'août a été plutôt calme. Néanmoins, en dépit de leurs efforts de se concentrer sur les fondamentaux et non sur la politique, nous avons eu l'impression que les investisseurs ne pouvaient pas encore pleinement faire confiance aux marchés en raison des incertitudes politiques liées à l'administration Trump. Le pétrole a connu un rebond après l'annonce du report de l'introduction en bourse de Saudi Aramco. Nous prévoyons de la volatilité sur les marchés pour le mois à venir, mais nous maintenons nos positions en actions européennes avec une diversification sectorielle maximale. Nous nous attendons à une certaine croissance en raison de la faiblesse de l'euro et des bons résultats du deuxième trimestre. La seule difficulté réside dans les questions politiques, en particulier en Italie, qui vont très certainement créer de la volatilité. Stratégiquement, nous pensons toujours que les actions japonaises sont sous-évaluées. Enfin, nous avons couvert le risque de devise de notre fonds, principalement en dollar.

PERFORMANCE

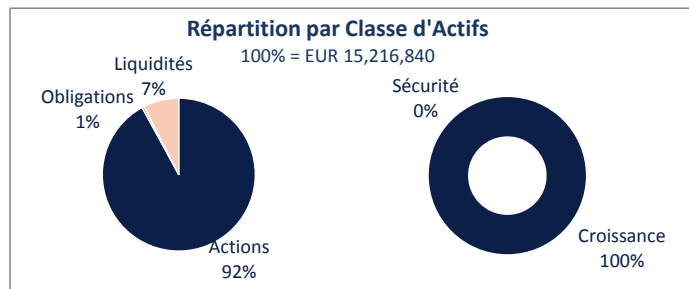


Depuis le 14.11.2014	Archea GlobIQ	Benchmark
YTD	0.44%	-2.70%
août 2018	-0.14%	0.17%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 31.08.2018	100.00
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	15,216,840
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

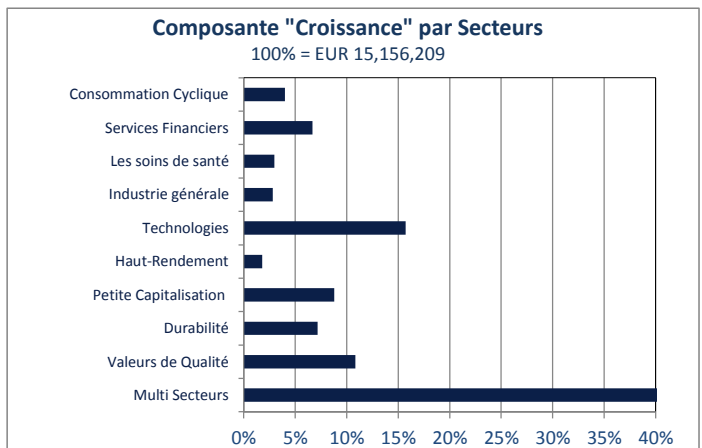


Europe	57%	EUR	52%
Asie-Pacifique	30%	USD	16%
Amérique du Nord	13%	JPY	14%
Autres régions	0%	CHF	6%
	100%		88%

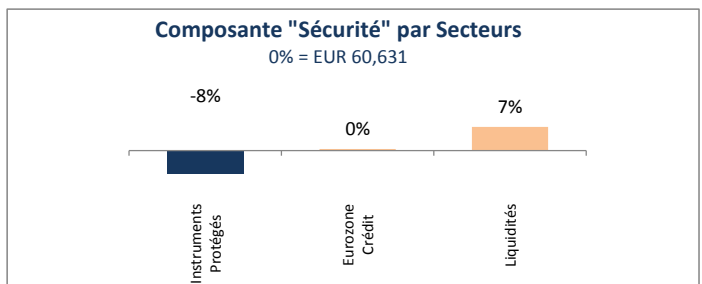
Les 10 principales positions

iShares TecDax UCITS ETF	9.1%
iShares MSCI World Multifactor UCITS ETF	7.8%
Deka DAX UCITS ETF	7.4%
iShares Eurostoxx Banks 30-15 UCITS ETF	6.7%
Legal & General UCITS ETF ROBO Global Robotics and Automatio	6.6%
Deka STOXX Europe Strong Growth 20 UCITS ETF	5.1%
Amundi MSCI Netherland UCITS ETF	4.5%
ComStage SDAX UCITS ETF	4.5%
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	4.3%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.1%

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 Precoissy 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.