



POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

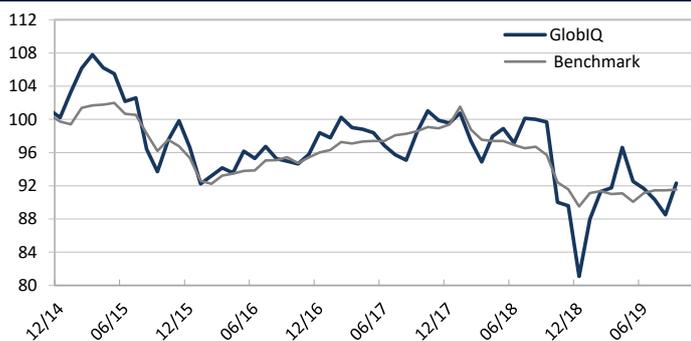
Le fonds investit dans les actions, obligations et instruments sur indices des marchés mondiaux les plus liquides, de façon prédominante au travers d'Exchange Traded Funds (ETFs). Il utilise des techniques quantitatives de gestion des risques afin d'optimiser les rendements et éviter les grandes pertes.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Sur le mois, le fonds a progressé de +4,14% et la valeur liquidative par action a clôturé à EUR 92,32.

Septembre est historiquement le 3ème plus mauvais mois en termes de rendement mensuel moyen après août et juin. Cette année, les marchés se sont appréciés grâce à l'optimisme suscité par les discussions commerciales sino-américaines, par les données économiques meilleures qu'attendues et par les politiques accommodantes des banques centrales, qui ont renforcé la confiance des investisseurs. La décision de la Fed de baisser son taux directeur de 25 points de base, comme assurance contre le risque de ralentissement du commerce mondial, a joué un rôle clé dans la direction prise par l'économie et le marché. La Banque centrale européenne a abaissé son taux d'intérêt de 10 points de base, en territoire négatif, à -0,5%. En outre, la BCE a annoncé qu'elle commencerait à acheter de la dette à partir du 1er novembre à un rythme de 20 milliards d'euros par mois, aussi longtemps que nécessaire pour atteindre son objectif d'inflation. L'attaque contre les principales infrastructures pétrolières en Arabie saoudite, qui a entraîné une hausse du prix du pétrole de 19% après la nouvelle, n'a pas eu d'incidence majeure sur les stocks. Le prix du pétrole a terminé le mois presque inchangé. Cela dit, cette année est riche en événements politiques (des tensions commerciales au choc pétrolier en passant par le Brexit), mais à la fin, les marchés financiers montrent une bonne résistance grâce au soutien de la consommation privée, aux bénéfices solides des entreprises et à la croissance économique. Nous continuons de surpondérer les actions européennes et japonaises par rapport aux actions américaines. Cependant, le ratio de performance des actions françaises, à savoir le CAC 40 par rapport au Stoxx 600, est à son plus haut niveau et il y a donc une chance que les actions françaises perdent leur attrait dans le secteur du luxe.

PERFORMANCE

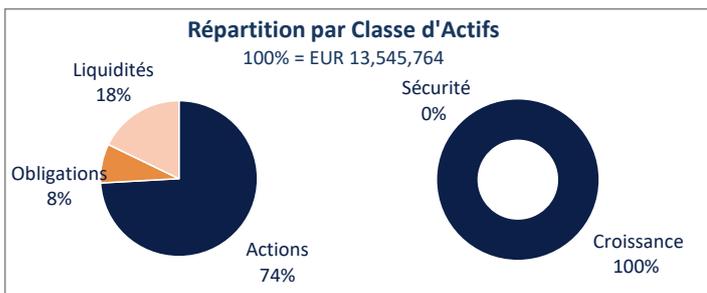


	Archea GlobIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	-7.68%	-8.46%
YTD	13.85%	2.27%
septembre 2019	4.32%	0.07%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.09.2019	92.32
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	13,545,764
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

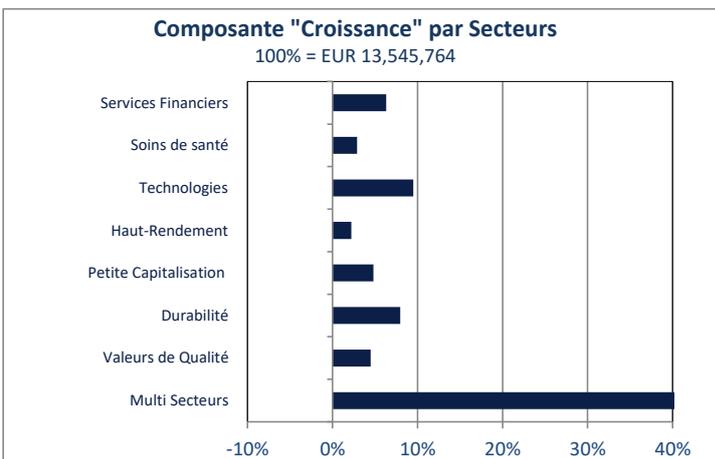


Europe	78%	EUR	85%
Asie-Pacifique	29%	USD	-7%
Amérique du Nord	25%	JPY	12%
Autres régions	-32%	CHF	6%
	100%		96%

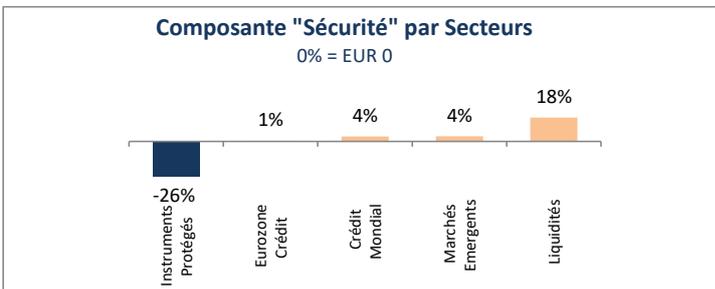
Les 10 principales positions

Deka DAX UCITS ETF	18.3%
iShares TecDax UCITS ETF	9.5%
iShares Eurostoxx Banks 30-15 UCITS ETF	6.3%
Amundi MSCI Netherland UCITS ETF	5.7%
UBS ETF MSCI Switzerland UCITS ETF	5.2%
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	4.8%
iShares Edge MSCI World Min Volatility UCITS ETF	4.5%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	4.3%
iShares JPM EM Bond UCITS ETF	3.8%
iSharesIV Fallen Angels High Yield Coro Bond UCITS-Hedged EUR	3.7%

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.