

PHILOSOPHIE D'INVESTISSEMENT

Archea Spectrum est un fonds global qui investit, sans restriction géographique ni sectorielle, dans des stratégies de gestion mixtes et flexibles confiées à des équipes de gestionnaires expérimentés. Le fonds s'adresse à tout type d'investisseur à la recherche d'une exposition flexible aux marchés mondiaux des capitaux.

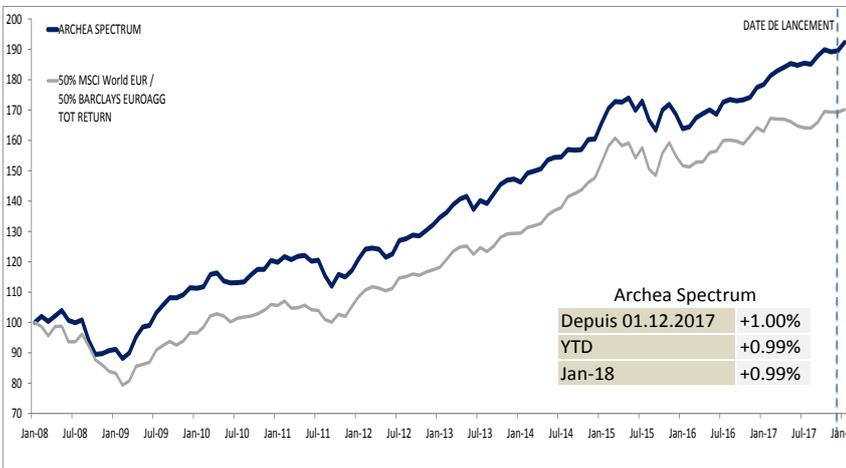
COMMENTAIRE DU GÉRANT

Sur le mois de janvier 2018, le fonds Archea Fund Spectrum a progressé de 0,99% contre 1,42% pour l'indice MSCI World en EUR et -0,45% pour l'indice obligataire Bloomberg Barclays Euro Aggregate Total Return.

L'année 2018 a commencé comme nous l'avions imaginé : le chômage en baisse, la croissance économique mondiale en hausse et la confiance des investisseurs au plus haut poussant les marchés vers de nouveaux sommets. En conséquence, l'inflation a fait son grand retour, poussée par les montants de liquidités « gigantesques » injectés par les banques centrales depuis des années, la baisse du dollar et l'envolée des prix du pétrole. Comme nous l'avions anticipé depuis plusieurs mois, 2018 voit le retour de la volatilité. Ceci est principalement expliqué par les anticipations de réduction progressive des politiques monétaires qui se sont traduites par une hausse des taux à 10 ans aux USA de 2,46% à 2,80% (proche du niveau psychologique de 3%) durant le mois, et du taux à 10 ans allemand de 0,45% à 0,70%.

Notre fonds est exposé à hauteur de 40% aux actions et à 38% aux obligations. Nous sommes largement plus investis en Europe (57%) qu'aux Etats-Unis (23%). De plus, notre exposition de plus de 20% dans les pays émergents devrait nous permettre de profiter des belles opportunités de croissance de ces régions. Le but d'un fonds flexible et de pouvoir adapter son allocation lors de périodes difficiles. Le fonds Archea Spectrum s'inscrit parfaitement dans cette logique.

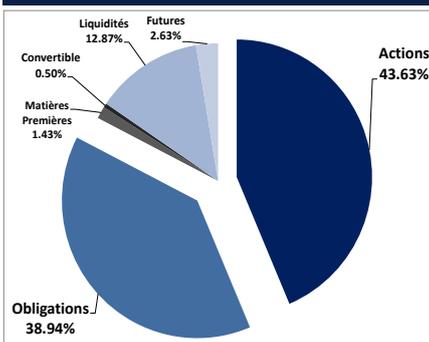
PERFORMANCE (depuis Janvier 2008, données simulées)



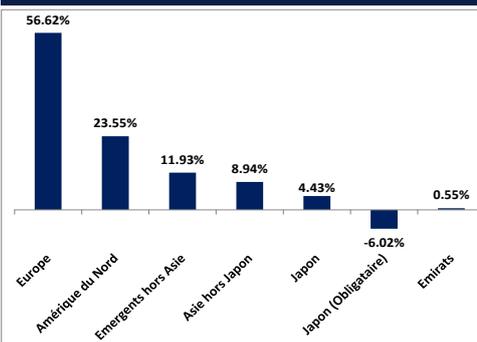
CARACTÉRISTIQUES

PART	B1
VNI AU 29.12.2017	100.98
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / Capitalisation
ACTIFS DU COMPARTIMENT	EUR 49.22 millions
MANAGER DU FONDS	Bellatrix Asset Management
BANQUE DÉPOSITAIRE	Banque de Luxembourg
AGENT DE TRANSFERT	European Fund Administration
AUDITEURS	PWC Luxembourg
DATE DE LANCEMENT	01/12/2017
TYPE	UCITS V
ISIN (Part B1)	LU1675944505
BLOOMBERG	ARCSBP1 LX
COM. DE GESTION	1.35%
LIQUIDITÉ / CUT-OFF	Journalier / 17h
DOMICILIATION	Luxembourg
DISTRIBUTION	LU, BE

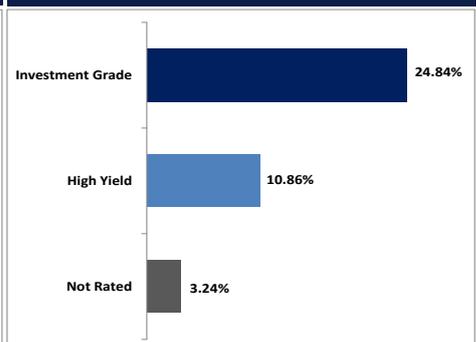
RÉPARTITION DES AVOIRS



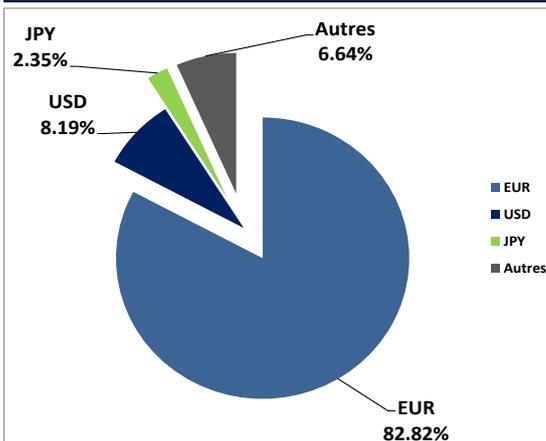
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



OBLIGATIONS



DEVISES



SECTEURS

