

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.

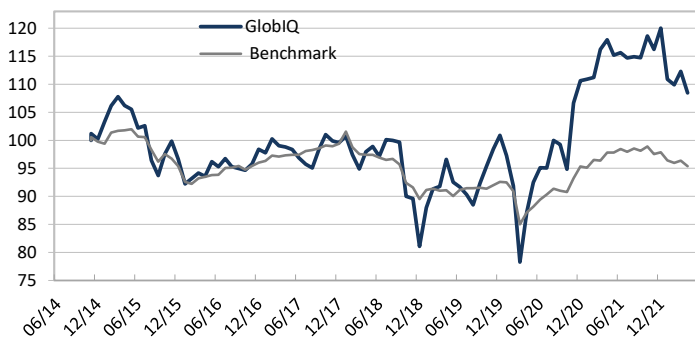
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Notre fonds a reculé de -3,45 % en avril et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à EUR 108,45.

Le mois dernier a une fois de plus été marqué par la volatilité des marchés. La réaction de ces derniers à l'ensemble des nouvelles a été décevante pour la plupart des investisseurs, sinon tous. Les discours assez stricts de la Réserve fédérale sur l'inflation et la hausse des taux ont fait grimper les rendements, renforcé le dollar et pénalisé les actions. Les entreprises qui avaient bénéficié le plus de la pandémie comme Netflix ont plongé et entraîné vers le bas les indices américains. Selon nous, le comportement grégaire et les « ventes paniques » ont été à l'origine du recul du marché. Les investisseurs se sont éloignés des actions de croissance et la technologie est devenue le secteur le moins attractif. La poursuite de la guerre en Ukraine a ajouté de l'incertitude chez les investisseurs et a fait grimper les prix des matières premières. Malgré la situation, nous croyons que la croissance économique se poursuivra, certes à un rythme plus modéré. De plus, l'épargne des ménages et la croissance des salaires sont à des niveaux record ce qui devrait nous éviter une récession prochaine.

Nous couvrons nos positions en actions avec des actifs réels et des obligations protégées contre l'inflation. De plus, nous maintenons la large diversification de notre portefeuille sur différents secteurs avec une exposition mondiale.

PERFORMANCE

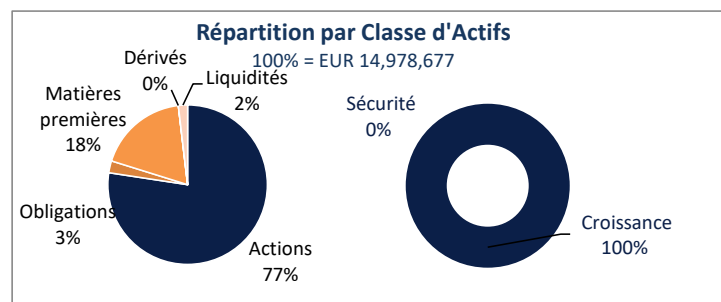


| | Archea GlobiQ | Benchmark |
|----------------------|---------------|-----------|
| Depuis le 14.11.2014 | 8.45% | -4.64% |
| YTD | -9.63% | -2.57% |
| avril 2022 | -3.45% | -1.05% |

CARACTÉRISTIQUES

| | |
|----------------------------------|--------------------------------------|
| VNI DU 29.04.2022 | 108.45 |
| DEVISE / TYPE DE PART | EUR / CAPITALISATION |
| ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR) | 14,978,677 |
| 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

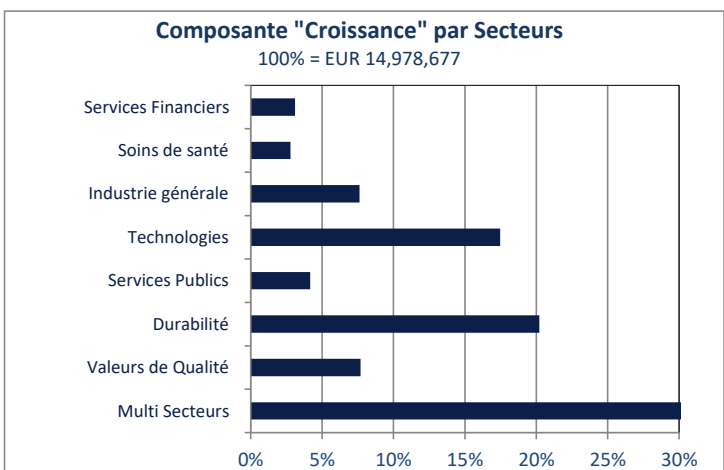


| | | | |
|------------------|------|-----|-----|
| Europe | 42% | EUR | 16% |
| Asie-Pacifique | 25% | USD | 34% |
| Amérique du Nord | 30% | JPY | 6% |
| Autres régions | 2% | CHF | 5% |
| | 100% | | 60% |

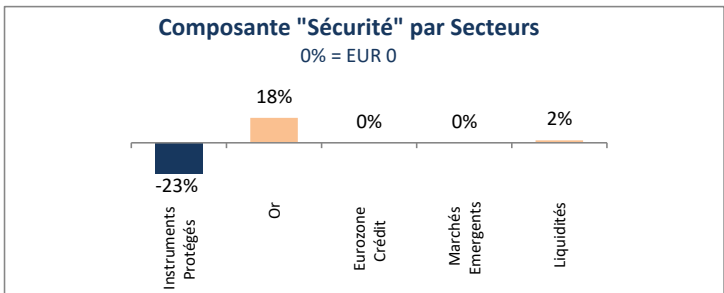
Les 10 principales positions

| | |
|---|------|
| Invesco Physical Gold ETC | 9.3% |
| iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF | 5.2% |
| Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF | 4.5% |
| L&G Cyber Security UCITS ETF | 4.3% |
| XETRA-Gold | 4.3% |
| SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF | 4.2% |
| WisdomTree Issuer ICAV Global Quality Dividend Growth UCITS | 4.1% |
| ISHARES EDGE MSCI USA VALUE UCITS ETF | 3.9% |
| WisdomTree Issuer ICAV Battery Solutions UCITS ETF | 3.9% |
| SPDR S&P US Industrial Select UCITS ETF | 3.8% |

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.