



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.

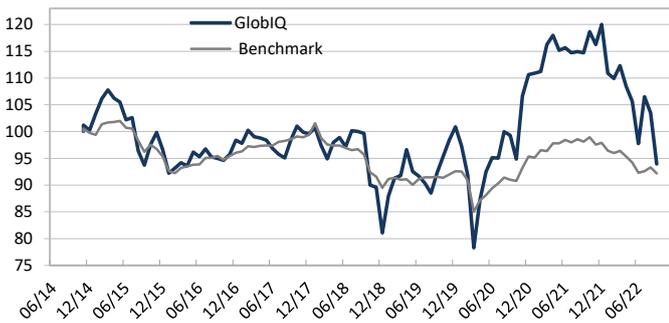
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Notre fonds a baissé de -9,22% en septembre et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à EUR 93,96.

Les banques centrales sont toujours aux commandes du marché. Des politiciens fiscalement irresponsables se sont joints aux banques centrales bellicistes pour pousser les rendements à la hausse, faisant chuter les actions et les matières premières. La livre sterling a plongé en réponse au plan économique du gouvernement. C'était un bain de sang sur tous les marchés d'actions, le S&P 500 approchant son plus bas niveau cette année. Les incertitudes géopolitiques, les crises énergétiques, la forte inflation et les craintes de récession poussent de nombreux investisseurs à se replier sur le dollar. N'oublions pas que les États-Unis ont une économie basée sur la consommation et n'exportent pas comme le Japon, l'Allemagne ou la Chine. Ainsi, un dollar fort peut être vu comme positif pour l'économie. De plus, la hausse des taux de la Fed est positive pour les marchés à plus long terme. Mi-2023 ou fin 2023 ? Nous ne savons pas. Mais l'histoire montre que les performances du marché sont assez solides dans les 12 à 24 mois suivant un pic des taux directeurs. Une autre lueur d'espoir est venue des anticipations d'inflation des consommateurs publiées par l'Université du Michigan, qui montrent que les attentes de ces derniers ont atteint leur pire niveau en un an, ce qui signifie qu'il est peu probable qu'elles se détériorent davantage. Cependant, à notre avis, les perspectives des actions européennes se sont assombries pour toutes les raisons citées plus haut, mais également suite aux incertitudes liées à la guerre en Ukraine. Nous sommes d'accord avec les stratégies de Goldman Sachs, Bank of America et Barclays, qui ont revu à la baisse leurs perspectives pour le Stoxx 600 européen, et qui ne croient pas à un rallye de fin d'année.

Nous maintenons notre diversification entre les régions, les secteurs et les actifs réels pour faire face à la volatilité actuelle qui risque de rester à un niveau élevé suite aux estimations à la baisse des bénéfices pour le 3e trimestre.

PERFORMANCE

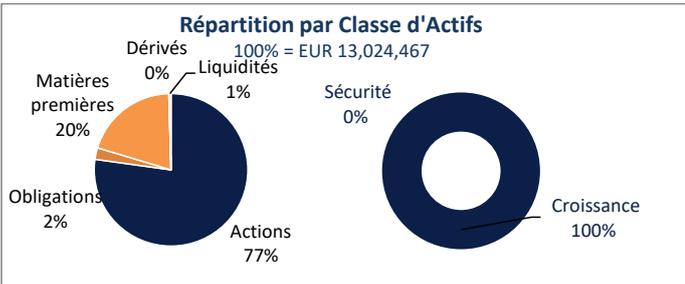


	Archea GlobiQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	-6.04%	-7.82%
YTD	-21.71%	-5.82%
septembre 2022	-9.22%	-1.22%

CARACTÉRISTIQUES

VNI DU 30.09.2022	93.96
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	13,024,467
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 À LA DISTRIBUTION	LU, BE, FR, CH

RÉPARTITION DES AVOIRS

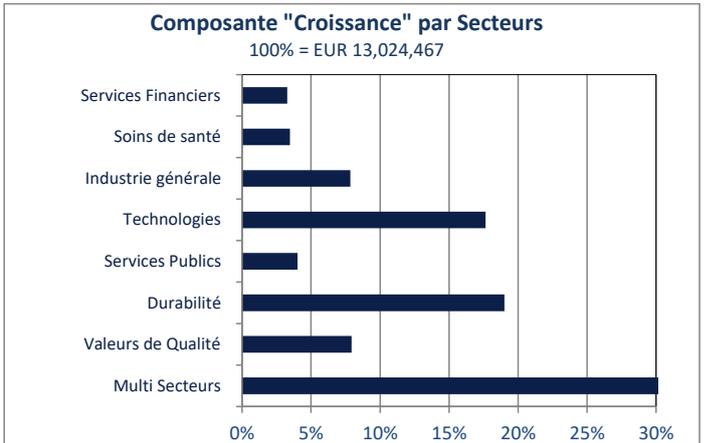


Europe	43%	EUR	16%
Asie-Pacifique	26%	USD	31%
Amérique du Nord	30%	JPY	8%
Autres régions	2%	CHF	5%
	100%		60%

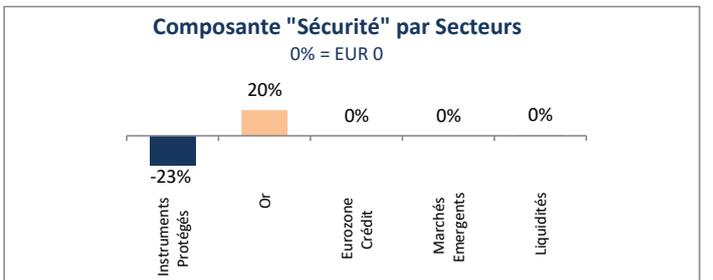
Les 10 principales positions

Invesco Physical Gold ETC	10.1%
iShares MSCI Japan SRI Eur Hedge UCITS ETF	5.6%
Invesco S&P 500 High Dividend Low Volatility UCITS ETF	4.7%
XETRA-Gold	4.6%
L&G Cyber Security UCITS ETF	4.4%
WisdomTree Issuer ICAV Global Quality Dividend Growth UCITS E	4.3%
SPDR S&P US Industrial Select UCITS ETF	4.1%
WisdomTree Issuer ICAV Battery Solutions UCITS ETF	4.1%
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE UCITS ETF	4.0%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	4.0%

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.