



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.

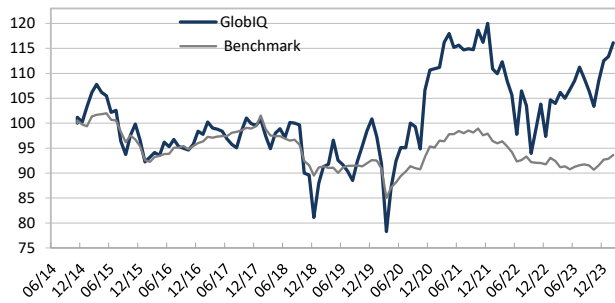
COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Notre fonds a progressé de +2,49 % en février et la valeur liquidative (VNI) par action a clôturé à EUR 116,15.

Le mois dernier, le marché a tracé un chemin à travers des indicateurs économiques et de politique monétaire, marqués par le maintien inébranlable de la Réserve fédérale sur les taux d'intérêt dans un contexte de forte résilience du marché du travail et de dynamisme des entreprises. Cette patience stratégique de la Fed, se juxtapose à un secteur technologique en plein boom tiré par les bénéfices importants de Meta Platforms Inc. et d'Amazon.com Inc., et ce malgré les défis d'Apple Inc. en Chine. L'optimisme des investisseurs, soutenu par l'attrait de l'IA et une économie américaine florissante, a suscité des afflux de capitaux notables vers les actions, en particulier dans le secteur technologique, ce qui laisse présager une plus grande résilience des marchés. En Europe, le paysage de l'investissement se montre prometteur, souligné par la faible volatilité des marchés et le positionnement stratégique dans les actions de croissance à grande capitalisation. Même si les incertitudes géopolitiques entament l'optimisme des investisseurs, les opportunités de croissance persistent, notamment dans des secteurs sous-explorés comme les énergies renouvelables. Selon nous, la trajectoire du marché est influencée par la force de l'économie américaine, ainsi que par des changements sectoriels laissant présager une résurgence des secteurs de l'immobilier résidentiel et manufacturier. Alors que les ajustements de politique monétaire de la Réserve fédérale suggèrent un ralentissement économique modéré, l'attention se porte désormais sur les secteurs prêts pour la reprise et la croissance, tels que les énergies renouvelables en Europe et les changements potentiels vers des investissements cycliques et de type « value ».

Notre fonds reflète ce paysage dynamique, associé au potentiel de diversification internationale. Notre gestion des risques traduit un optimisme prudent alors que nous naviguons sur des sables mouvants, avec une perspective qui reste ouverte à la promesse de nouveaux sommets.

PERFORMANCE

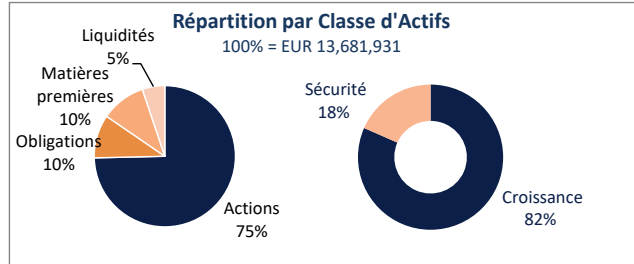


	Archea GloblIQ	Benchmark
Depuis le 14.11.2014	16.15%	-6.39%
YTD	3.21%	1.01%
février 2024	2.49%	0.80%

CARACTÉRISTIQUES

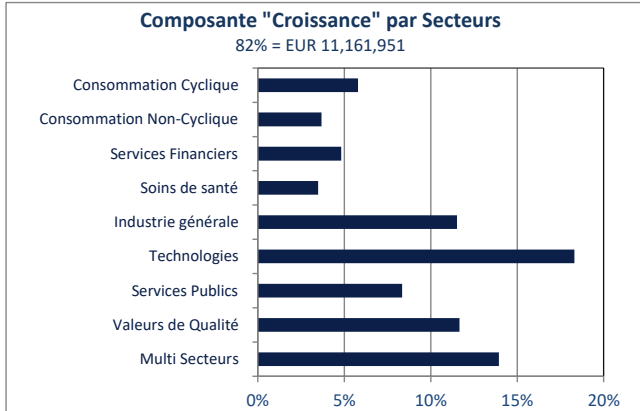
VNI DU 29.02.2024	116.15
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS DU COMPARTIMENT (EUR)	13,681,931
DATE LANCEMENT	14.11.2014
PRIX D'ÉMISSION	EUR 100
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management SA
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg SA
REGISTRE	European 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	49%	EUR	35%
Asie-Pacifique	11%	USD	28%
Amérique du Nord	39%	JPY	5%
Autres régions	1%	CHF	6%
	100%		73%

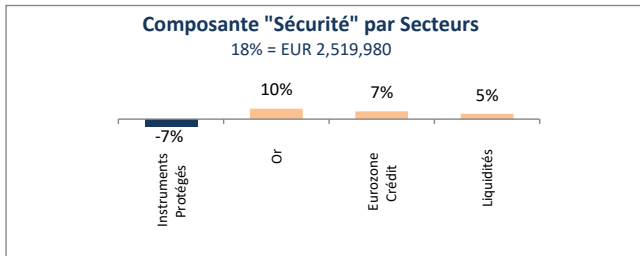
CROISSANCE / ACTIONS



Les 10 principales positions

Pictet Short Term Money Market EUR - I CAP UCITS SICAV	7.5%
iShares Physical Gold ETC	5.4%
L&G Cyber Security UCITS ETF	5.0%
XETRA-Gold	4.9%
Lyxor EuroStoxx 600 Banks UCITS ETF	4.8%
Xtrackers IE MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS	4.5%
SPDR MSCI Europe Utilities UCITS ETF	4.4%
iShares TecDax UCITS ETF	4.4%
iShares IV MSCI Global Semiconductors UCITS	4.4%
Global X US Infrastructure Development UCITS	4.3%

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 Preccossy 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.