

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Archea Fund-Patrimoine est un compartiment de la SICAV ARCHEA FUND ayant pour objectif la recherche d'une plus-value en capital à long terme. Ceci permet aux investisseurs de participer au potentiel de croissance d'un portefeuille diversifié, notamment en actions et obligations, grâce à une stratégie basée sur une sélection active de valeurs de sociétés internationales principalement suisses, européennes et américaines.

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Au cours du mois de février le fonds a baissé de 1,37% et sa valeur s'élève à EUR 149,97.

Les actions sont demeurées très sensibles aux fluctuations des cours du pétrole en février et au manque de dynamisme des échanges commerciaux, notamment en Chine. Les valeurs du secteur bancaire ont subi des fortes chutes à cause de leur exposition au risque de crédit sur les entreprises pétrolières.

Europe

La croissance économique est installée en zone euro malgré les dernières statistiques qui fléchissent. Les prix ne progressent plus depuis plus de deux ans ce qui pousse la BCE à agir en baissant, une nouvelle fois, les taux de dépôt.

Etats-Unis

Les statistiques économiques plutôt encourageantes en février dissipent les craintes d'un risque de récession aux Etats-Unis.

Les investisseurs craignent que l'action des banques centrales perde de son efficacité. Les banquiers centraux s'efforcent d'apaiser les marchés et de se coordonner pour stimuler l'économie mondiale en poursuivant des politiques monétaires ultra-accommodantes, qui devraient soutenir le cours des actions à court terme.

Activité

Nous avons augmenté les positions sur Holcim, Richemont, Novartis, CS Group, UBS, Zurich Insurance, Volkswagen et initié une position sur Pfizer. Nous avons pris nos profits sur Johnson and Johnson, Syngenta, Geberit et Clariant.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



CARACTÉRISTIQUES

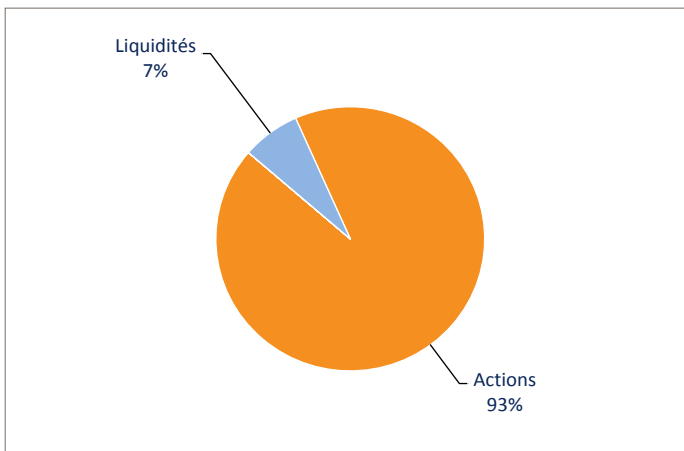
PART	B1
VNI DU 29/02/2016	149.97
DEUISE / TYPE DE PART	EUR / Capitalisation
ACTIFS DU COMPARTIMENT	EUR 47 millions
DATE LANCEMENT	09/12/2014
TYPE	UCITS IV
ISIN (class B1)	LU0090906651
BLOOMBERG	PATGLHI LX
COM. DE GESTION	1.50%
LIQUIDITÉ / CALCUL DE VNI	Journalier 17h
DOMICILIATION	Luxembourg

PERFORMANCES MENSUELLES

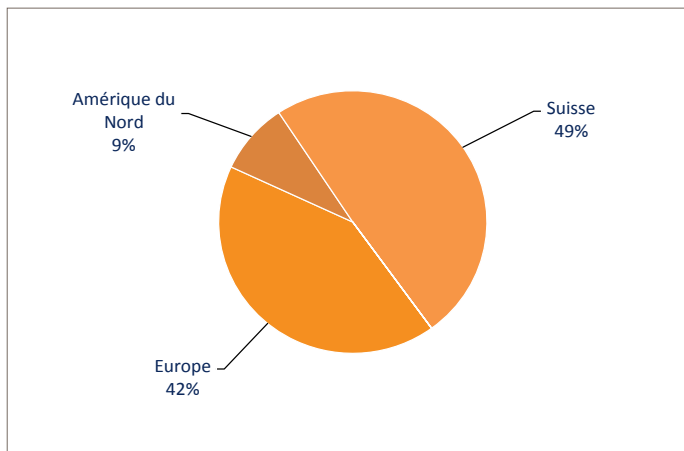
	JAN	FEV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUILLET	AOUT	SEPT	OCT	NOV	DEC	YTD
1998									0.02%	-1.90%	-2.55%	0.88%	-3.54%
1999	-1.23%	0.92%	-0.25%	1.92%	-0.79%	1.27%	-0.77%	0.12%	0.09%	-1.38%	2.75%	3.30%	5.98%
2000	4.71%	0.34%	0.10%	0.25%	0.33%	0.43%	0.38%	0.37%	0.26%	0.37%	0.32%	8.58%	17.32%
2001	0.79%	6.63%	-1.77%	-0.69%	0.87%	-3.18%	-2.57%	-1.54%	-5.25%	0.08%	0.20%	0.26%	-6.44%
2002	0.40%	-0.67%	1.84%	2.05%	1.91%	-3.26%	-5.11%	2.32%	-9.00%	-0.70%	0.51%	2.08%	-8.04%
2003	0.46%	0.22%	-0.32%	0.56%	0.54%	3.17%	1.19%	3.38%	0.40%	0.96%	0.18%	2.91%	14.45%
2004	2.79%	1.23%	-0.20%	1.74%	-4.10%	1.99%	-1.53%	0.35%	1.33%	0.39%	2.05%	0.85%	6.89%
2005	1.45%	2.02%	-0.52%	-0.48%	1.28%	1.69%	1.50%	0.61%	1.57%	-0.98%	2.73%	1.73%	13.27%
2006	1.97%	1.47%	0.45%	1.41%	-2.63%	-1.03%	0.96%	0.80%	0.46%	1.99%	0.42%	1.25%	7.70%
2007	1.56%	1.19%	-1.04%	2.02%	1.55%	1.07%	-0.49%	-1.88%	1.47%	2.00%	-0.46%	-0.13%	6.99%
2008	-0.85%	0.07%	-0.51%	0.61%	1.32%	-1.18%	-0.37%	0.11%	-1.30%	-1.82%	0.10%	-0.03%	-3.82%
2009	0.54%	-0.13%	0.11%	-0.64%	-1.32%	-0.21%	0.08%	0.89%	-0.20%	-0.41%	0.29%	0.69%	-0.32%
2010	-0.13%	-0.43%	0.95%	0.34%	-0.92%	-0.22%	0.32%	-0.35%	0.71%	0.54%	0.44%	1.11%	2.37%
2011	-0.14%	-0.74%	0.49%	0.20%	-1.00%	-2.23%	-3.19%	-5.61%	-2.62%	1.08%	-0.80%	1.01%	-12.94%
2012	2.06%	1.03%	0.32%	-0.90%	-0.78%	1.34%	1.22%	-0.29%	0.01%	-0.44%	0.32%	0.44%	4.38%
2013	0.97%	1.58%	1.17%	0.89%	0.26%	-2.44%	0.87%	-0.80%	0.36%	1.36%	-0.43%	0.79%	4.59%
2014	-1.26%	2.35%	0.12%	0.10%	2.31%	-1.27%	-1.51%	2.71%	1.52%	-0.91%	3.97%	-2.51%	5.51%
2015	4.54%	7.26%	2.38%	-0.18%	2.70%	-4.75%	3.63%	-9.91%	-6.52%	7.92%	2.65%	-4.90%	3.07%
2016	-9.04%	-1.37%											-10.28%

67.16%

ALLOCATION INSTRUMENTALE



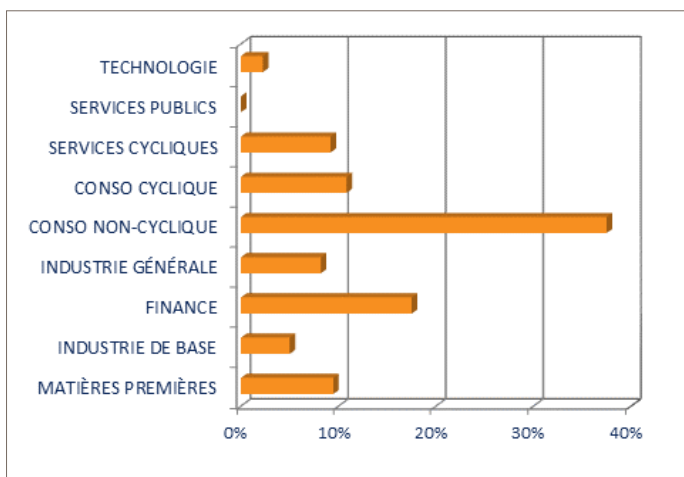
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



TOP 10 ACTIONS

	Allocation	Dividende estimé (%)
ROCHE HOLDING AG	8.78%	3.10%
NOVARTIS	8.39%	3.71%
NESTLE SA	8.21%	3.18%
SGS SA	3.94%	3.37%
LAFARGEHOLCIM	3.48%	3.05%
AEGON	3.12%	5.17%
SIEMENS	2.71%	4.03%
DAIMLER AG	2.67%	4.92%
THYSSENKRUPP	2.47%	0.93%
METRO AG	2.16%	4.27%
Total / Moyenne	45.93%	3.48%

ALLOCATION SECTORIELLE



RATIOS

PERFORMANCE ANNUALISÉE (3 ans)	-0.11%	PERFORMANCE ANNUALISÉE (depuis création)	3.73%
--------------------------------	--------	--	-------

INFORMATIONS GÉNÉRALES

GESTIONNAIRE	MG Finance S.A. (+41) 21 614 76 20 info@mgfinance.ch	REGISTRE	European Fund Administration FAX (+352) 48 65 61 8002 TEL (+352) 48 48 80 831
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management S.A. (+352) 26 25 66 20	BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg S.A.
		AUDITEUR	PriceWaterhouseCoopers

Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) SA Chemin de Precossy 7-9 CH-1260 Nyon / VD. 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 annuel et semestriel, peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse, à savoir CACEIS (Switzerland) SA