

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 juillet le fonds a progressé de 2.41% et sa valeur s'élève à 158.38.

A décision britannique de s'éloigner de l'Union européenne a eu impact de courte durée sur les marchés actions, malgré un contexte d'érosion des perspectives de croissance mondiale et un nouvel affaiblissement du pétrole.

Europe

Le processus du Brexit pourrait légèrement freiner la croissance en Europe mais les marchés bénéficieront de l'appui de nouvelles mesures de relance des banques centrales.

Etats-Unis

L'économie américaine est soutenue par la consommation des ménages et la bonne tenue de l'immobilier. Les Etats-Unis sont à l'abri des contrecoups de la zone euro. Les actions amé-

ricaines bénéficient d'un report d'une éventuelle hausse de taux par la Fed.

La perspective de politiques monétaires durablement stimulantes se traduit par une baisse significative des taux et un retour de l'appétit pour le risque. Les résultats des sociétés du 2^{ème} trimestre ont rassurés les investisseurs et alimentent un scénario rassurant sur les actions pour les prochains mois. Le référendum sur la réforme constitutionnelle en Italie en octobre et l'élection présidentielle américaine en novembre pourraient augmenter la volatilité à l'automne.

Activité

Nous avons initié une position sur Linde et renforcé notre position sur Total, Tui, Adecco et Swatch. Nous avons pris nos profits sur Intel.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



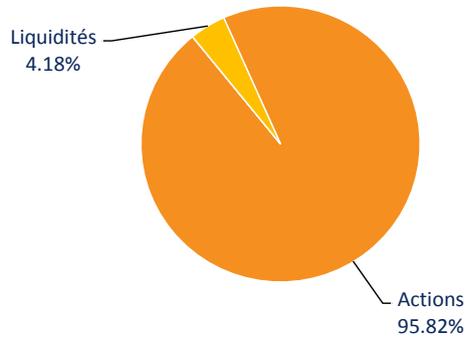
CARACTÉRISTIQUES

PART	B1
VNI DU 29/07/2016	158.38
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / Capitalisation
ACTIFS DU COMPARTIMENT	EUR 50,7 millions
DATE LANCEMENT	09/12/2014
TYPE	UCITS IV
ISIN (Part B1)	LU0090906651
ISIN (class B1)	LU0090906651
BLOOMBERG	PATGLHI LX
COM. DE GESTION	1.50%
COM. DE GESTION (class B2)	1.70%
LIQUIDITÉ / CALCUL DE VNI	Journalier 17h
DOMICILIATION	Luxembourg

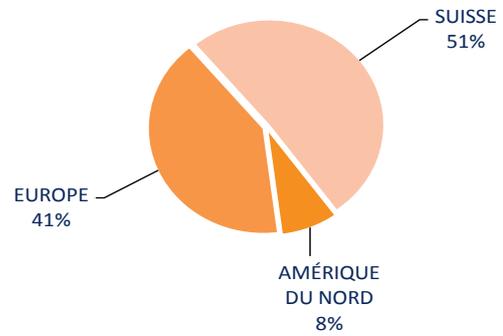
PERFORMANCES MENSUELLES

	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%	1.87%	4.20%	1.21%	-4.07%	2.47%						-5.25%

ALLOCATION INSTRUMENTALE



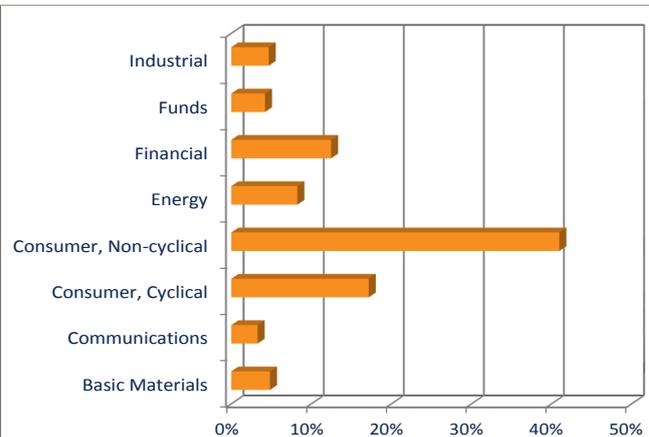
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



TOP 10 ACTIONS

	Allocation	Dividende estimé (%)
NOVARTIS AG REG	8.77%	3.36%
ROCHE HOLDING LTD PREF	8.56%	3.27%
NESTLÉ SA REG	8.49%	2.90%
SGS SA REG	3.91%	3.17%
VOLKSWAGEN AG PREF	3.72%	0.13%
SANOFI SA	3.38%	3.82%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR REPR 1 SHARE	3.28%	0%
TOTAL SA	3.16%	5.66%
CIE FINANCIÈRE RICHEMONT SA	3.06%	2.88%
SWATCH GROUP AG	3.01%	2.95%
Total / Moyenne	49.33%	3.13%

ALLOCATION SECTORIELLE



RATIOS

PERFORMANCE ANNUALISÉ (3 ans)	1.43%	PERFORMANCE ANNUALISÉ (depuis création)	2.61%
-------------------------------	-------	---	-------

INFORMATIONS GÉNÉRALES

GESTIONNAIRE

MG Finance S.A.

(+41) 21 614 76 20

info@mgfinance.ch

SOCIÉTÉ DE GESTION

Bellatrix Asset Management S.A.

(+352) 26 25 66 20

REGISTRE

Contacts Souscriptions /
Rédemptions

BANQUE DEPOSITAIRE

AUDITEUR

European Fund Administration

FAX (+352) 48 65 61 8002

TEL (+352) 48 48 80 831

Banque de Luxembourg S.A.

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