

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 d'août le fonds a progressé de 0,6% et sa valeur s'élève à 159,33.

En août les marchés européens et américains ont évolué latéralement dans de faibles volumes.

Les investisseurs sont dans l'attente de la décision de la FED sur le point d'adopter une politique monétaire moins expansionniste.

Europe

Les indicateurs PMI ont été satisfaisants dans la zone euro contrastant avec les chiffres décevants de l'IFO allemand. La BCE pourrait prolonger et étendre son important programme d'achat d'obligations et étudie d'autres mesures pour renforcer l'économie européenne.

Etats-Unis

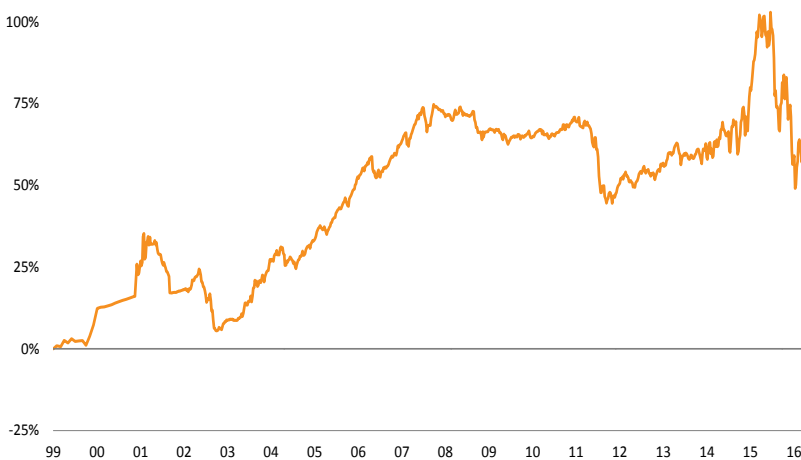
Les ventes de maisons neuves et les commandes de biens durables sont en progression en août. Les bonnes nouvelles macroéconomiques américaines permettent à la FED d'envisager une hausse des taux directeurs avant la fin de l'année.

Les marchés émergents sont en phase de reprise et la croissance américaine est solide. La zone euro fait face à des difficultés politiques et manque encore de dynamisme économique, cependant les actions européennes vont continuer de profiter d'un environnement global en amélioration et d'un potentiel de hausse des profits de sociétés en 2017.

Activité

Nous avons renforcé notre position sur Swatch et nous avons allégé Alibaba.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



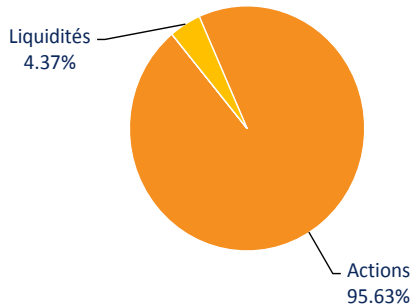
CARACTÉRISTIQUES

PART	B1
VNI DU 31/08/2016	159.33
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / Capitalisation
ACTIFS DU COMPARTIMENT	EUR 51,07 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

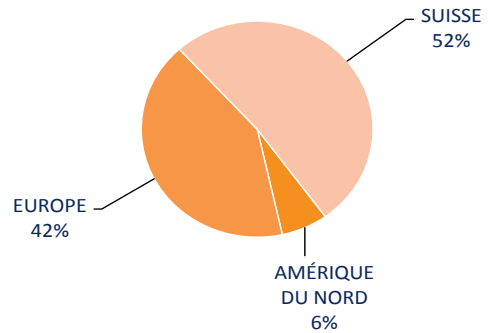
PERFORMANCES MENSUELLES

	JAN	FEV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUILLET	AOÛT	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%	0.60%					-4.68%

ALLOCATION INSTRUMENTALE



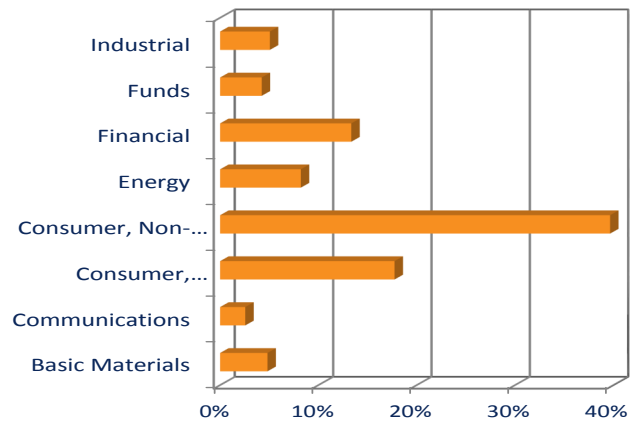
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



TOP 10 ACTIONS

	Allocation	Dividende estimé (%)
NESTLÉ SA REG	8.40%	2.87%
NOVARTIS AG REG	8.30%	3.47%
ROCHE HOLDING LTD PREF	8.14%	3.37%
SGS SA REG	3.86%	3.14%
SWATCH GROUP AG	3.85%	2.92%
VOLKSWAGEN AG PREF	3.66%	0.14%
LAFARGEHOLCIM LTD REG	3.26%	2.87%
TOTAL SA	3.14%	5.68%
SANOFI SA	3.05%	4.24%
DAIMLER AG REG	3.04%	5.21%
Total / Moyenne	48.70%	3.39%

ALLOCATION SECTORIELLE



RATIOS

PERFORMANCE ANNUALISÉE (3 ans)	1.90%	PERFORMANCE ANNUALISÉE (depuis création)	2.63%
--------------------------------	-------	--	-------

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