

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 septembre le fonds a baissé de 0.28% et sa valeur s'élève à 158.88.

Les indicateurs macro-économiques étaient globalement bien mieux orientés en septembre. En Chine, l'économie montre des signes de stabilisation dans les secteurs industriels et une hausse des nouvelles commandes dans le secteur manufacturier. Les craintes concernant la santé financière de Deutsche Bank ont influencés les marchés.

Europe

En Allemagne le sentiment auprès des industriels a rebondi, mais la sortie de la Grande-Bretagne de l'UE et le prochain référendum constitutionnel en Italie pourraient dissuader les investisseurs de prendre des risques.

Etats-Unis

La première économie mondiale est soutenue par la confiance des ménages et le plein-emploi. La FED envisage une hausse de taux d'ici la fin de l'année.

Les politiques de relance ont des limites et les marges d'assouplissement monétaire des grandes banques centrales se réduisent. A l'approche de l'élection présidentielle américaine, les candidats demeurent au coude à coude dans les sondages. Sur le plan politique l'incertitude reste importante ces prochaines semaines.

Activité

Nous avons renforcé notre position sur Lafarge Holcim et initié une position sur US Steel. La position en actions ING a été vendue avec profit.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



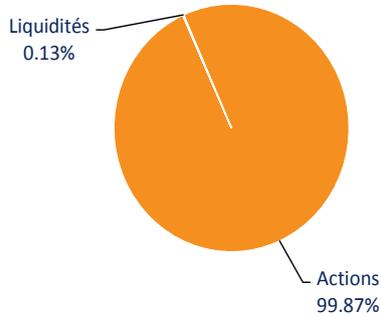
CARACTÉRISTIQUES

PART	B1
VNI DU 30/09/2016	158.88
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / Capitalisation
ACTIFS DU COMPARTIMENT	EUR 50,68 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

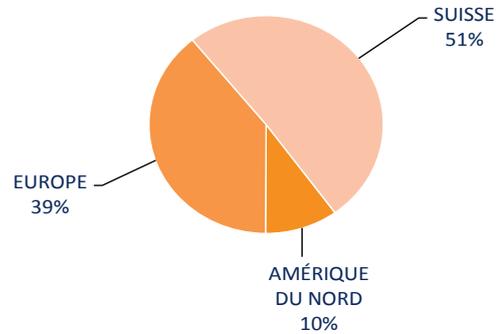
PERFORMANCES MENSUELLES

	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%	0.60%	-0.28%				-4.95%

ALLOCATION INSTRUMENTALE



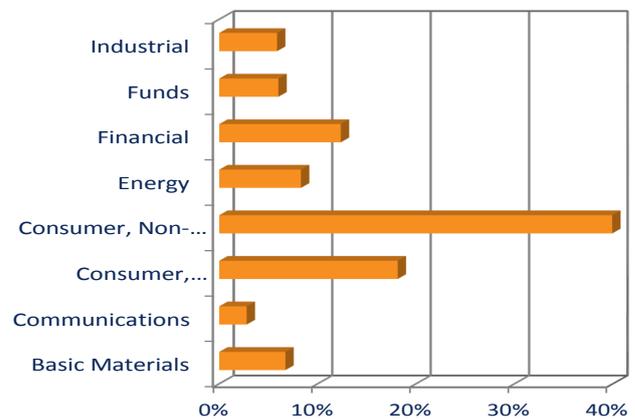
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



TOP 10 ACTIONS

	Allocation	Dividende estimé (%)
NESTLÉ SA REG	8.29%	2.93%
NOVARTIS AG REG	8.27%	3.52%
ROCHE HOLDING LTD PEF	8.26%	3.36%
SWATCH GROUP AG	4.21%	2.76%
LAFARGEHOLCIM LTD REG	4.03%	2.86%
SGS SA REG	3.93%	3.15%
VOLKSWAGEN AG PEF	3.46%	0.15%
TOTAL SA	3.11%	5.76%
DAIMLER AG REG	3.09%	5.18%
CIE FINANCIÈRE RICHEMONT SA	3.05%	2.87%
Total / Moyenne	49.70%	3.25%

ALLOCATION SECTORIELLE



RATIOS

PERFORMANCE ANNUALISÉE (3 ANS)	1.68%	PERFORMANCE ANNUALISÉE (DEPUIS CRÉATION)	2.60%
--------------------------------	-------	--	-------

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