

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 novembre le fonds a baissé de 1.56% et sa valeur s'élève à EUR 185.26.

Au cours du mois de décembre le fonds a progressé de 1,06% et sa valeur s'élève à EUR 187,24.

Les marchés actions ont terminé l'année positivement sur un regain d'optimisme, grâce à l'accord sur les réductions d'impôt aux Etats-Unis. Les investisseurs continuent de favoriser les actions aux obligations malgré la valorisation élevée des prix des actifs.

Europe

Les risques politiques et ceux liés au secteur bancaire se sont réduits et la croissance restera dynamique dans la zone euro.

Etats-Unis

Le cycle économique est avancé. L'accélération de la croissance en fin d'année et le recul important du chômage devrait conduire la FED à relever de deux à trois fois son taux directeur en 2018.

Le potentiel haussier des actions de la zone euro reste intact dans un contexte de conjoncture favorable et d'une resynchronisation de la croissance mondiale, cependant les marchés sont plus vulnérables à des corrections en 2018. En effet, une accélération de l'inflation et une mise en œuvre de sortie plus rapide que prévu par la BCE de sa politique accommodante pourrait perturber les marchés.

Activité

Nous n'avons procédé à aucun changement.

EVOLUTION DE LA VNI DEPUIS LE LANCEMENT



CARACTÉRISTIQUES

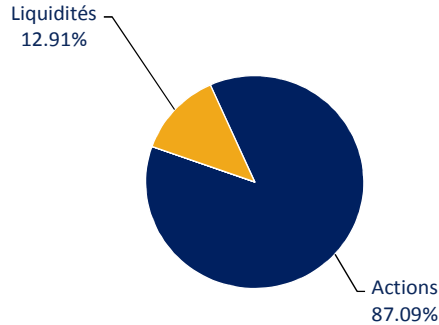
PART	B1
VNI DU 29/12/2017	187.24
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / Capitalisation
ACTIFS DU COMPARTIMENT	EUR 60,03 millions
DATE LANCEMENT	14/08/1998
TYPE	UCITS IV
ISIN (Part B1)	LU0090906651
BLOOMBERG	PATGLHI LX
COM. DE GESTION	1.50%
LIQUIDITÉ / CALCUL DE VNI	Journalier 17h
DOMICILIATION	Luxembourg

PERFORMANCES MENSUELLES

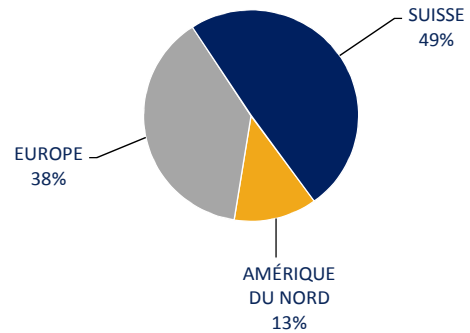
	JAN	FEV	MARS	AVRIL	MAI	JUIN	JUILLET	AOUT	SEPT	OCT	NOV	DEC	YTD
2003	0.46%	0.22%	-0.32%	0.56%	0.54%	3.17%	1.19%	3.38%	0.40%	0.96%	0.18%	2.91%	14.45%
2004	2.79%	1.23%	-0.20%	1.74%	-4.10%	1.99%	-1.53%	0.35%	1.33%	0.39%	2.05%	0.85%	6.89%
2005	1.45%	2.02%	-0.52%	-0.48%	1.28%	1.69%	1.50%	0.61%	1.57%	-0.98%	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%	0.40%	2.26%	5.11%	2.57%
2017	1.42%	2.04%	2.10%	0.91%	-0.05%	-1.44%	-0.77%	-0.72%	3.79%	2.22%	-1.57%	1.07%	9.21%



ALLOCATION INSTRUMENTALE



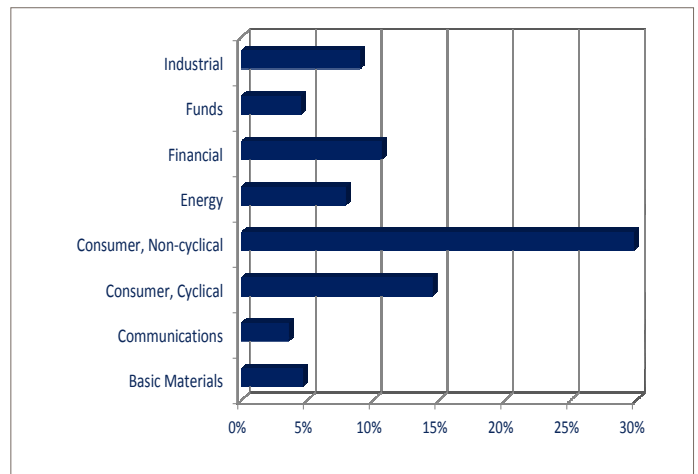
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



TOP 10 ACTIONS

	Allocation	Dividende estimé (%)
ROCHE HOLDING LTD PREF	6.49%	3.26%
NESTLÉ SA REG	5.97%	2.76%
NOVARTIS AG REG	5.87%	3.26%
SWATCH GROUP AG	4.81%	1.67%
ROYAL DUTCH SHELL PLC A	4.34%	5.79%
SGS SA REG	3.62%	2.69%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR	3.58%	0%
LAFARGEHOLCIM LTD REG	3.52%	0%
CREDIT SUISSE GROUP AG REG	3.35%	3.80%
VOLKSWAGEN AG PREF	3.33%	1.14%
Total / Moyenne	44.88%	3.05%

ALLOCATION SECTORIELLE



RATIOS

PERFORMANCE ANNUALISÉE (3 ANS)

4.91%

PERFORMANCE ANNUALISÉE (DEPUIS CRÉATION)

3.31%

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