

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 juin, le fonds a progressé de 3.78% et sa valeur s'élève à EUR 184.12.

Après la période de consolidation estivale dans un contexte de tensions géopolitiques en Corée, la bonne performance des actions européennes en septembre confirme que les investisseurs sont confiants dans la robustesse des fondamentaux économiques de la zone euro pour le second semestre.

Europe

Les dernières statistiques économiques allemandes sont solides. Le rythme de croissance de la zone euro est de 2%. La tendance haussière de l'euro reflète la confiance dans le Vieux Continent. La crise catalane ne semble pas de nature à affecter durablement les marchés européens.

Etats-Unis

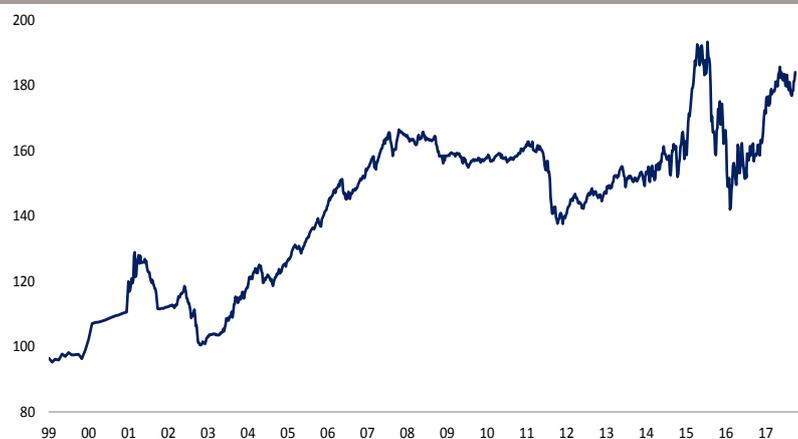
Les actions américaines continuent leur ascension en dépit des doutes sur la réforme fiscale de l'administration Trump. La FED prévoit une nouvelle hausse des taux en décembre et une réduction progressive de son bilan.

La hausse des marchés et des valorisations n'a pas ralenti l'attrait pour les actions. Les valeurs européennes ont bénéficié d'un effet de rattrapage. Malgré les risques de correction, les perspectives de croissance des profits, de l'ordre de 11-12% en Europe en 2017, soutiennent les investissements en actions.

Activité

Nous avons vendu la position en Renault.

EVOLUTION DE LA VNI DEPUIS LE LANCEMENT



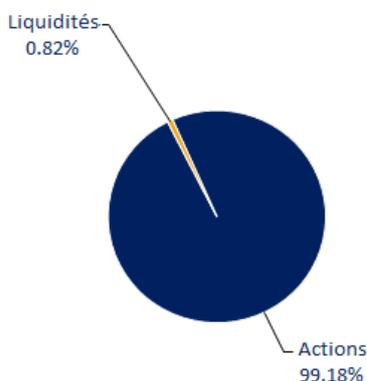
CARACTÉRISTIQUES

| | |
|---------------------------|----------------------|
| PART | B1 |
| VNI DU 29/09/2017 | 184.12 |
| DEVISE / TYPE DE PART | EUR / Capitalisation |
| ACTIFS DU COMPARTIMENT | EUR 58,61 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 |

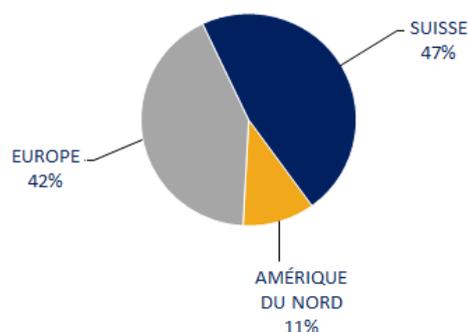
PERFORMANCES MENSUELLES

| | 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% | | | | 7.39% |

ALLOCATION INSTRUMENTALE



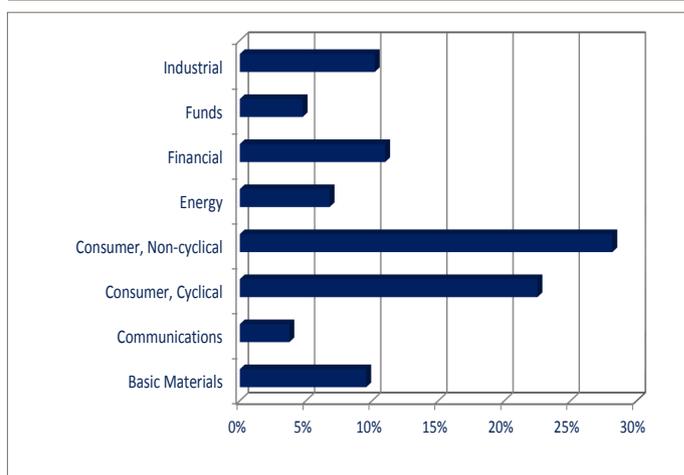
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



TOP 10 ACTIONS

| | Allocation | Dividende estimé (%) |
|-------------------------------|---------------|----------------------|
| NOVARTIS AG REG | 6.18% | 3.29% |
| NESTLÉ SA REG | 6.05% | 2.77% |
| ROCHE HOLDING LTD PREF | 5.90% | 3.31% |
| SWATCH GROUP AG | 4.20% | 1.68% |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC A | 4.03% | 6.53% |
| LAFARGEHOLCIM LTD REG | 3.80% | 3.55% |
| VOLKSWAGEN AG PREF | 3.77% | 1.45% |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR | 3.74% | 0% |
| CREDIT SUISSE GROUP AG REG | 3.65% | 4.35% |
| SGS SA REG | 3.46% | 3.00% |
| Total / Moyenne | 44.78% | 3.33% |

ALLOCATION SECTORIELLE



RATIOS

PERFORMANCE ANNUALISÉE (3 ANS)

5.45%

PERFORMANCE ANNUALISÉE (DEPUIS CRÉATION)

3.31%

INFORMATIONS GÉNÉRALES

GESTIONNAIRE

MG Finance S.A.

REGISTRE

European Fund Administration

(+41) 21 614 76 20

Contacts Souscriptions /

FAX (+352) 48 65 61 8002

info@mgfinance.ch

Rédemptions

TEL (+352) 48 48 80 831

SOCIÉTÉ DE GESTION

Bellatrix Asset Management S.A.

BANQUE DEPOSITAIRE

Banque de Luxembourg S.A.

(+352) 26 25 66 20

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