

COMMENTAIRE DU GESTIONNAIRE

Durant le mois de juin, le cours du fonds a baissé de -1.78% et sa valeur s'élève à **EUR 294.85**.

Aperçu du marché : Les marchés actions ont consolidé en juin, les indices américains reculant nettement en fin de période sous l'effet d'une correction du secteur technologique. La détente entre les États-Unis et l'Iran, qui ouvre la voie à un retour du pétrole iranien, a réduit la prime de risque géopolitique et pesé sur l'énergie et les métaux. La Réserve fédérale a maintenu sa politique inchangée avec un discours prudent sur l'inflation. Engagées dans d'importants investissements dans les centres de données, les grandes technologiques deviennent par ailleurs plus sensibles au coût de financement.

Europe : Les places européennes et suisses ont mieux résisté. La détente géopolitique et la réouverture du détroit d'Ormuz ont profité aux valeurs de la construction, **Heidelberg Materials** et **Saint-Gobain**. Les industrielles **Siemens**, **ABB** et **Schneider Electric** sont restées soutenues par la demande d'électrification. Du côté des valeurs défensives suisses, **Nestlé** connaît un rebond tandis que **Roche** et **Novartis** poursuivent leur montée. De son côté, **Lindt** a subi la hausse du prix du cacao. Dans le secteur du luxe, les actions de **Richemont** et **LVMH** sont restées globalement stables, sans direction précise.

États-Unis : Wall Street a connu un mois plus volatile. Les grandes technologiques ont subi des prises de bénéfices, accentuées en fin de mois par une correction des semi-conducteurs : **NVIDIA** a reculé après une forte hausse, et **ASML**, **Microsoft** et **Meta** ont évolué de manière contrastée, la vigilance se portant sur le coût de financement des infrastructures d'IA. Le repli des métaux a pesé sur **Freeport-McMoRan**, **BHP** et **Vale**.

Activité : Aucune modification n'a été apportée à la composition du portefeuille durant le mois.

Allocation : Le fonds détient 0.08% de liquidités.

PERFORMANCE



Depuis le 01.01.2013	100.63%
YTD	2.48%
Juin 2026	-1.78%

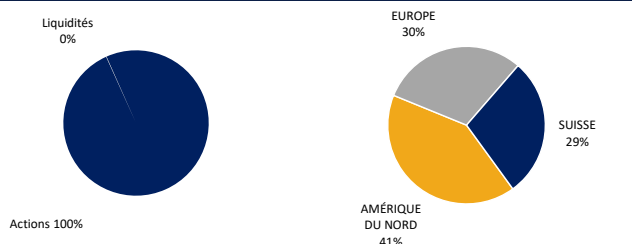
CARACTÉRISTIQUES

VNI du 30/06/2026	294.85
DEVISE / TYPE DE PART	EUR / CAPITALISATION
ACTIFS COMPARTIMENT (EUR)	59,596,710.23
DATE LANCEMENT	14.08.1998
PRIX D'ÉMISSION	EUR 100
TYPE / DOMICILE	UCITS V / Luxembourg
GESTIONNAIRE	MG Finance S.A.
SOCIÉTÉ DE GESTION	Bellatrix Asset Management S.A.
BANQUE DEPOSITAIRE	Banque de Luxembourg
REGISTRE	EFA
AUDITEUR	PricewaterhouseCoopers
ISIN	LU0090906651
BLOOMBERG	PATGLHI LX
COM. DE GESTION	1.5%
PAYS AUTORISÉS A LA DISTRIBUTION	BE, FR, LUX, CH

Historique de la performance

	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Performance	
								Cumulée	Annualisée
Archea Patrimoine	-0.17%	28.29%	-22.49%	23.53%	12.10%	8.94%	2.48%	100.63%	5.29%

RÉPARTITION DES AVOIRS



Devises

EUR	30%
USD	41%
CHF	29%
	100%

Les 10 Principales Positions en Actions

SIEMENS AG REG	5.50%
NOVARTIS AG REG	5.31%
NVIDIA CORP	5.25%
ROCHE HOLDING LTD PARTIZSCH	5.15%
NESTLÉ SA REG	4.92%
ASML HOLDING NV	4.76%
HOCHTIEF AG	4.67%
ABB LTD REG	4.37%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.11%
CO FINANCIÈRE RICHEMONT SA	3.96%

Les commentaires du gestionnaire sont exprimés par Bellatrix Asset Management S.A. Les rapports périodiques, prospectus d'émission et KIID-PRIPS sont disponibles sur simple demande à Bellatrix Asset Management S.A. ou au siège social du Fonds. La présente notice d'information ne peut être considérée comme une offre de vente ou d'achat des valeurs considérées. Pour constituer une offre, ce document doit être accompagné du prospectus de la Sicav, ainsi que de ses derniers rapports périodiques. Quoique puisés aux meilleures sources, les chiffres renseignés dans la présente notice n'ont pas été audités. Aucune garantie de la performance passée de la Sicav ne peut être assurée pour le futur, la valeur nette d'inventaire du portefeuille dépendant de l'évolution des marchés. Les rendements sont calculés nets de frais. Le représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) S.A. Chemin de Precoissy 7-9, CH-1260 Nyon. 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) S.A.