

Données au 28/2/2018 - Sources Bloomberg / Financière de l'Arc

Descriptif du fonds

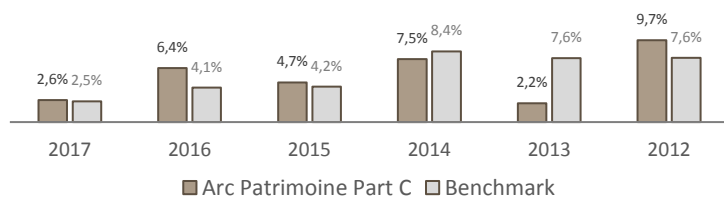
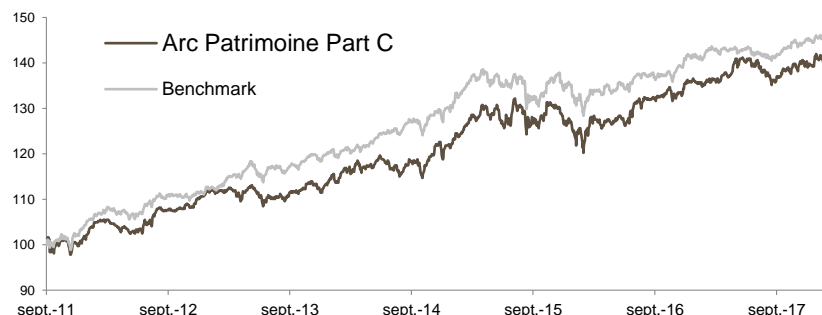
Arc Patrimoine est un OPCVM d'OPCVM dont l'objectif est d'offrir une performance liée aux marchés d'actions et de taux sur la durée de placement recommandée (3 ans). La gestion s'exerce sur les marchés d'actions et de taux majoritairement de la Communauté Européenne en sélectionnant discrétionnairement des valeurs dans un univers d'investissement comparable à celui de son indice.

Commentaire de gestion

Février aura apporté son lot de surprises, malgré ses 28 jours seulement. Dès le début du mois, incertitude et volatilité ont dominé les places boursières. Ainsi, l'indice de la peur "VIX" a touché son plus haut niveau depuis 2009 avant de rechuter. Les indices européens n'ont, au moins en début de période, pas pu profiter des résultats financiers encourageants, confirmant la bonne dynamique de la croissance économique mondiale. Ce décrochage des marchés a cependant permis d'épurer les niveaux de valorisations des titres européens et d'apaiser les esprits quant à un éventuel éclatement d'une bulle causée par les "PER" trop élevés. Dans ce contexte, Arc Patrimoine a maintenu une stratégie de couverture active, permettant de limiter la correction, toutefois notre plus forte pondération sectorielle a sous-performé. En effet les télécommunications ont pâti d'un environnement de taux propice à un durcissement monétaire (Vodafone -10,82% ; Orange -4,16% ; Royal KPN -6,42%), et le repli de Vivendi (-10,07%), après une annonce de chiffres annuels positifs, a été pour nous l'opportunité de renforcer notre position sur le titre. Volkswagen (-8.98%) a quant à lui publié des résultats témoignant d'une solide croissance, mais le titre souffre d'une décision de justice allemande qui viserait à interdire les véhicules diesel les plus polluants dans certaines villes. De l'autre côté du spectre, les meilleurs contributeurs ont quant à eux réagi positivement sur leurs résultats annuels : Eutelsat (+8,35%) a délivré un message positif sur ses revenus et sa génération de trésorerie ; les marques du groupe SMCP (+4,64%) semblent de plus en plus attrayantes et permettent aux ventes de bondir.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (13/09/2011)
Arc Patrimoine C	-1,37	-1,95	1,00	8,39	23,23	36,96
Benchmark	-0,27	-0,62	0,78	6,34	26,42	43,56

Performances historiques annuelles (%)

Depuis la reprise en gestion (13/09/2011)


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Caractéristiques générales
Actif net (2 parts) 78 547 391 €
ARC PATRIMOINE C
Valeur Liquidative (28/2/2018) 5,04 €
Actif net 75 989 072 €
Echelle de risque SRRI:


A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Classification	Diversifié
Famille produit	OPC
Benchmark	1/3 MSCI World Index NR, 1/3 EONIA capitalisé, 1/3 EURO MTS 3-5 ans
Date de création de la part	06/10/2003
Niveau de risque	Modéré
Affectation des résultats	Capitalisation
Horizon de placement	3 ans
Devise du fonds	EUR
Domicile	France
Gérant	Equipe de gestion
Commission de souscription max	4,50%
Commission de rachat max	0,00%
Frais de gestion annuels fixes	1,90%
Valorisation	Quotidienne (EUR)
Dépositaire	BNP Securities Services
Valorisateur	BNP Fund Services

Avant de procéder à un investissement, l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus du fonds disponible sur le site : www.financierdelarc.com

Statistiques sur 1 an glissant

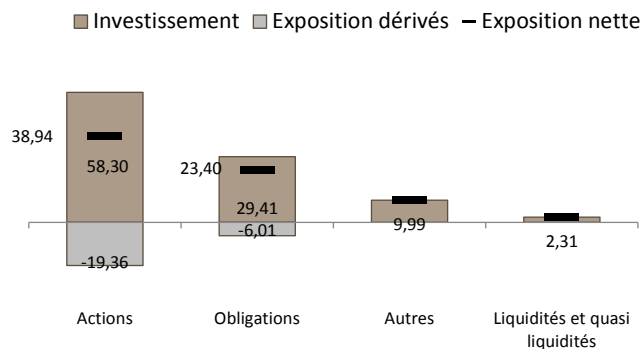
Performance	1,00%
Volatilité	4,70
Alpha	0,37
Beta	0,77
Ratio de sharpe	0,182
Tracking error	7,40
Max Drawdown	-4,25

Indicateurs clés du fonds au 28/2/2018

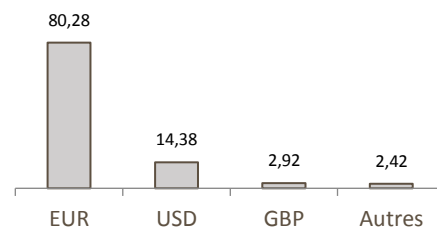
Nombre de positions dans le portefeuille	73
Poids des 10 premières lignes	33,1%
Max Drawdown (depuis la reprise en gestion)	-9,07

Allocation du portefeuille

Répartition par classe d'actifs (%)



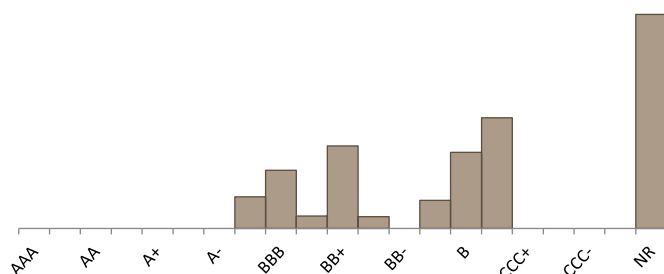
Répartition investissement par devise (%)



Statistiques de la poche obligataire

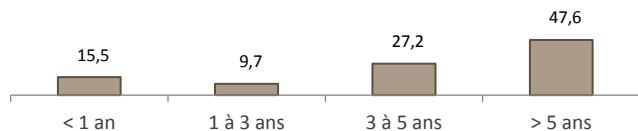
Répartition de l'investissement du portefeuille par:

1 - Notation



High Yield et NR / Actif net 11,9% Maximum 40% de l'actif net
 Sensibilité -0,66 Fourchette entre -5 et +5
 Duration 0,04

2 - Maturité (%)



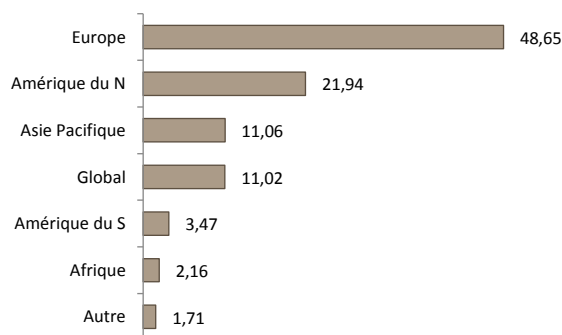
Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
H2O MULTIBONDS-IEC	EUR	OPC	3,20
FRANK TE IN GLOBL TOT RT-IAC	USD	OPC	2,59
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-J	EUR	OPC	2,53
CANDR BONDS-CRED OPPORT-I-C	EUR	OPC	2,01
FIRST TRU-TAC HY UC-IA USD	USD	OPC	1,78
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	1,32

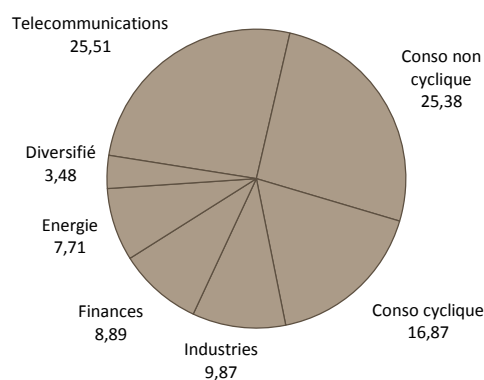
Statistiques de la poche actions

Répartition de l'investissement du portefeuille par:

1 - Géographie du CA (%)



2 - Secteur (%)



Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
VIVENDI	EUR	Action	5,50
ORANGE	EUR	Action	4,00
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	Action	3,70
CARREFOUR SA	EUR	Action	3,30
HERMES INTERNATIONAL	EUR	Action	2,50
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	Action	2,10