

Données au 29/3/2018 - Sources Bloomberg / Financière de l'Arc

Descriptif du fonds

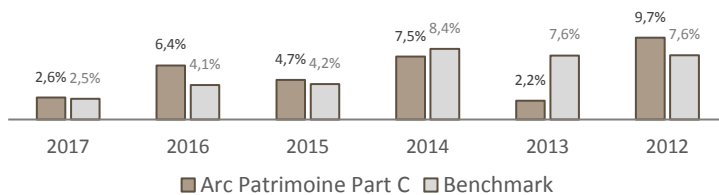
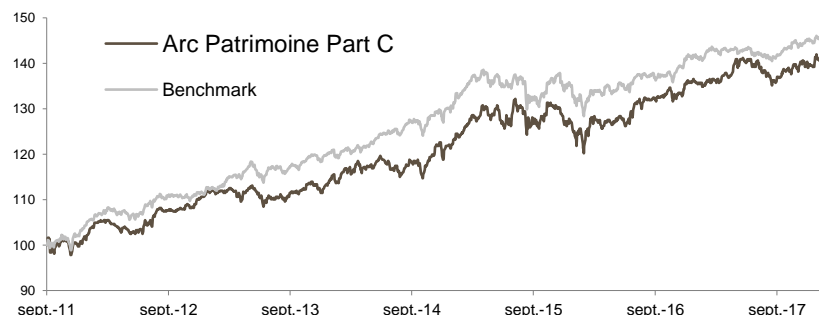
Arc Patrimoine est un OPCVM d'OPCVM dont l'objectif est d'offrir une performance liée aux marchés d'actions et de taux sur la durée de placement recommandée (3 ans). La gestion s'exerce sur les marchés d'actions et de taux majoritairement de la Communauté Européenne en sélectionnant discrétionnairement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

Commentaire de gestion

Au terme de ce premier trimestre dominé par les indicateurs macroéconomiques, le "stock picking" a été mis à rude épreuve. Le regain de volatilité observé depuis le pic mi-janvier a atténué la dispersion sectorielle, les valeurs non-cycliques, mais également de croissance et internationales, n'opérant plus leur rôle de "titres refuges". Dans un environnement de crainte de retour du protectionnisme, nous maintenons notre stratégie de couvertures (+18 pbs), Arc Patrimoine clôture le mois de mars en baisse de 1%, dans un marché des taux toujours amorphe, la contribution à la performance provenant majoritairement des actions. Du côté des hausses, Hermès Int. progresse de près de 9% après la publication d'une marge opérationnelle record, et l'annonce d'un dividende exceptionnel ; Shire (+16%) bénéficie de l'intérêt de la part du japonais Takeda après plusieurs semaines de sous-performance et une valorisation très attractive. Enfin, la détente sur le taux périphériques de la zone euro a bénéficié à notre position sur le fonds H20 Multibonds. Parmi les moins bons contributeurs, Carrefour (-11%) après un rebond de début d'année, souffre du manque de newsflow. Eutelsat (-16%) corrige sans raison fondamentale, et Iliad (-12%) déçoit sur ses perspectives de croissance. L'inconstance de M. Trump continue de peser sur le moral des investisseurs, l'approche des publications de résultats d'entreprise devrait toutefois permettre aux investisseurs de se recentrer sur l'essentiel en avril.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (13/09/2011)
Arc Patrimoine C	-2,35	-0,99	-0,20	6,40	21,71	35,60
Benchmark	-1,07	-0,80	0,02	4,44	23,77	42,41

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) 78 828 587 €
ARC PATRIMOINE C
Valeur Liquidative (29/3/2018) 4,99 €
Actif net 76 080 795 €

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

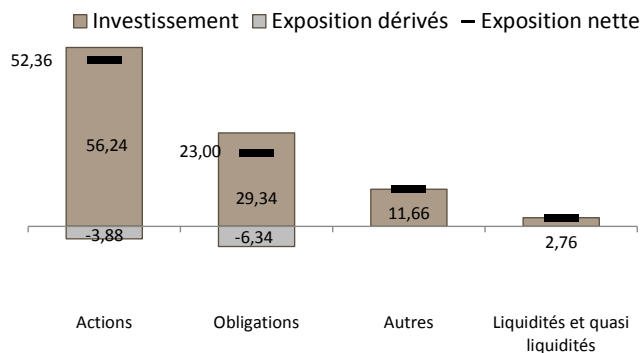
Performance	-0,20%
Volatilité	4,87%
Alpha	-0,22
Beta	0,84
Ratio de sharpe	-0,042
Tracking error	8,71%
Max Drawdown	-4,80%

Indicateurs clés du fonds au 29/3/2018

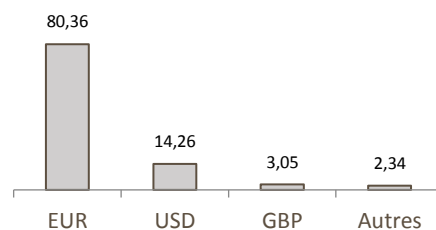
Nombre de positions dans le portefeuille	73
Poids des 10 premières lignes	33,1%
Max Drawdown (depuis la reprise en gestion)	-9,07%

Allocation du portefeuille

Répartition par classe d'actifs (%)



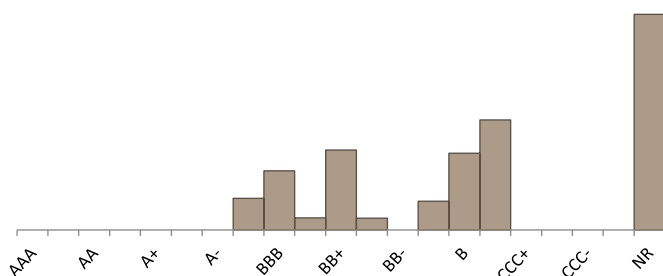
Répartition investissement par devise (%)



Statistiques de la poche obligataire

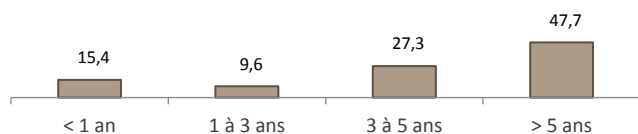
Répartition de l'investissement du portefeuille par:

1 - Notation



High Yield et NR / Actif net 11,7% Maximum 40% de l'actif net
Sensibilité -2,75 Fourchette entre -5 et +5
Duration -1,01

2 - Maturité (%)



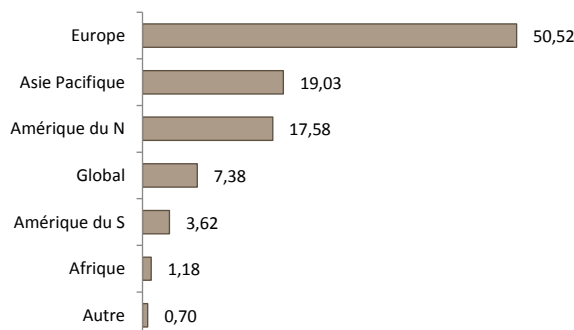
Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
H2O MULTIBONDS-IEC	EUR	OPC	3,38
FRANK TE IN GLOBL TOT RT-IAC	USD	OPC	2,58
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-J	EUR	OPC	2,50
CANDR BONDS-CRED OPPORT-I-C	EUR	OPC	1,99
FIRST TRU-TAC HY UC-IA USD	USD	OPC	1,75
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	1,30

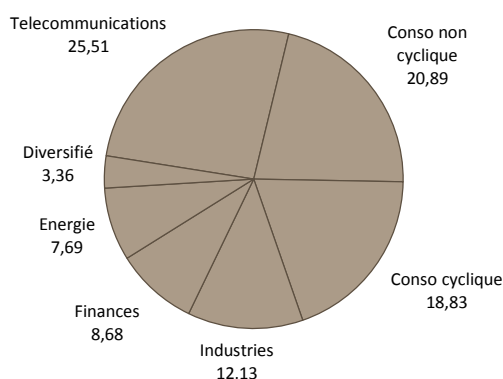
Statistiques de la poche actions

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	5,45
ORANGE	EUR	Action	3,95
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	Action	3,66
CARREFOUR SA	EUR	Action	2,95
HERMES INTERNATIONAL	EUR	Action	2,75
VOLKSWAGEN AG	EUR	Action	2,40