

Données au 31/5/2018 - 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.

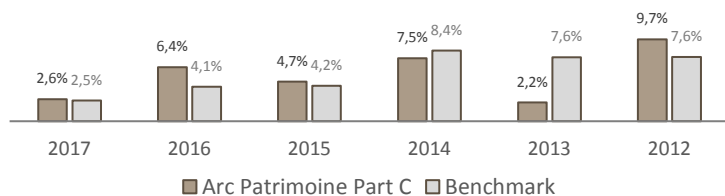
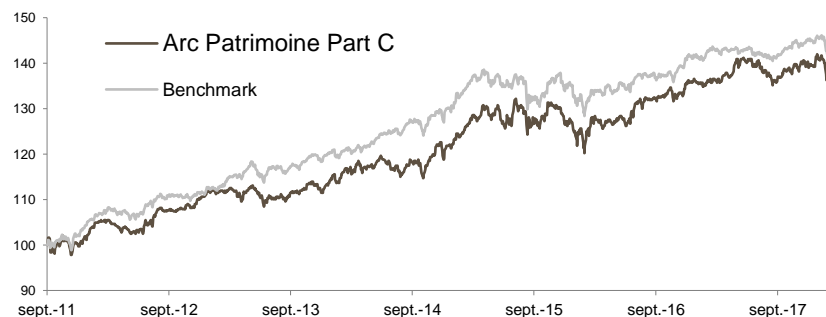
Commentaire de gestion

Entre poursuite de tensions commerciales et retour de la Comedia del Arte avec une fin à la hauteur de la réputation de nos voisins italiens, un gouvernement formé par les deux partis extrêmes, le mois de mai aura finalement été très agité ! Cet épisode politique a créé un effet boomerang dans une Zone Euro où la BCE semblait omniprésente. Notre exposition sur la dette italienne étant quasi-nulle, nous avons souffert de ce mini-krach uniquement par effet indirect du fait de notre surpondération Europe. De manière très classique, le luxe a surperformé à l'image d'Hermès (+13.62%). De manière moins traditionnelle, les valeurs technologiques ont également bien résisté (Arc Actions Biotech +4.58% ; Apple +5.82% ; Atos +4.72%). Soulignons également la hausse du fonds Polar UK (+6.66%). L'automobile et la distribution ont logiquement souffert des tensions commerciales pour la première et des conditions climatiques pour la seconde, ainsi Renault recule de 8% et Carrefour de 9.5%. Nous avons réduit notre position sur H2O Multibonds, toutefois avec un recul de 9.93% sur le mois, la contribution négative est de 0.18%, pour une baisse d'Arc Patrimoine de 0.6% en mai.

Nous avons principalement harmonisé les fortes pondérations dans un marché de plus en plus volatil, nous avons ainsi réduit nos positions en Volkswagen et Vivendi, soldé les Royal Dutch Shell et renforcé Total. Suite à la troisième déception sur les résultats d'Iliad nous avons préféré vendre, la croissance n'étant plus au rendez-vous pour l'instant. Les opérations futures constituent la majorité des mouvements ce mois-ci et ont permis de réduire la volatilité à la fois sur les taux et les actions.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (13/09/2011)
Arc Patrimoine C	-1,76	-0,59	-2,90	5,46	22,14	36,41
Benchmark	0,66	0,78	1,97	6,05	24,64	44,91

Performances historiques annuelles (%)

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


* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.

Caractéristiques générales

 Actif net (2 parts) **78 755 120 €**
ARC PATRIMOINE C

 Valeur Liquidative (31/5/2018) **5,02 €**

 Actif net **75 562 451 €**

Echelle de risque SRRI:



A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

 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**

 Affectation des résultats **Capitalisation**

 Horizon de placement **3 ans**

 Devise du fonds **EUR**

 Domicile **France**

 Gérant **Equipe de gestion**

 Commission de souscription max **2,00%**

 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.financieredelarc.com

Statistiques sur 1 an glissant

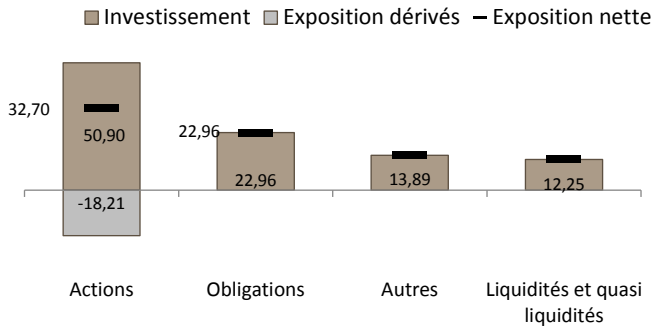
Performance	-2,90%
Volatilité	4,78%
Alpha	-4,41
Beta	0,78
Ratio de sharpe	-0,587
Tracking error	9,08%
Max Drawdown	-4,80%

Indicateurs clés du fonds au 31/5/2018

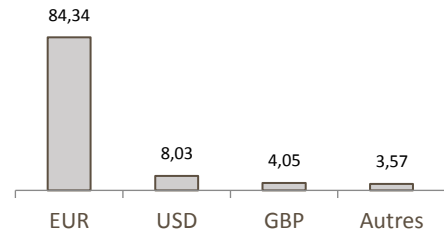
Nombre de positions dans le portefeuille	77
Poids des 10 premières lignes	29,1%
Max Drawdown (depuis la reprise en gestion)	-9,07%

Allocation du portefeuille

Répartition par classe d'actifs (%)



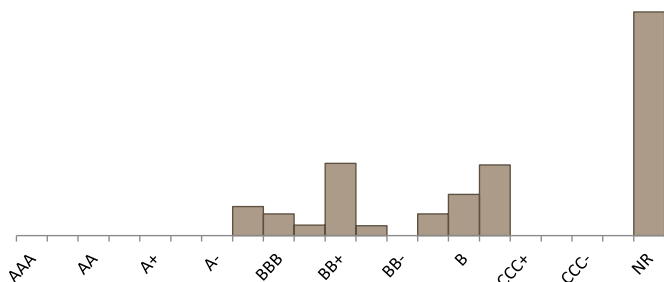
Répartition investissement par devise (%)



Statistiques de la poche obligataire

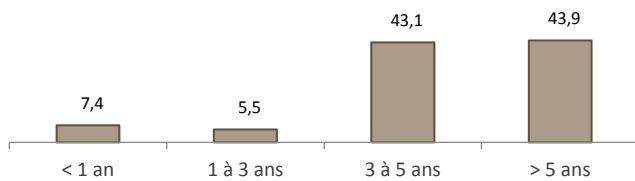
Répartition de l'investissement du portefeuille par:

1 - Notation



High Yield et NR / Actif net 11,33% Maximum 40% de l'actif net
 Sensibilité 2,33 Fourchette entre -5 et +5
 Duration 2,30

2 - Maturité (%)



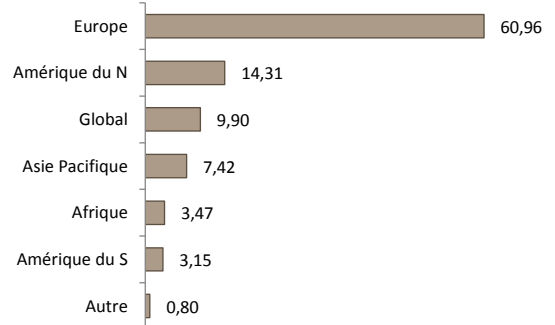
Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-J	EUR	OPC	2,44
CANDR BONDS-CRED OPPORT-I-C	EUR	OPC	1,98
FIRST TRU-TAC HY UC-IA USD	USD	OPC	1,84
AIR FRANCE-KLM	EUR	Obligation	1,67
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	1,30
BPCE SA	USD	Obligation	1,22

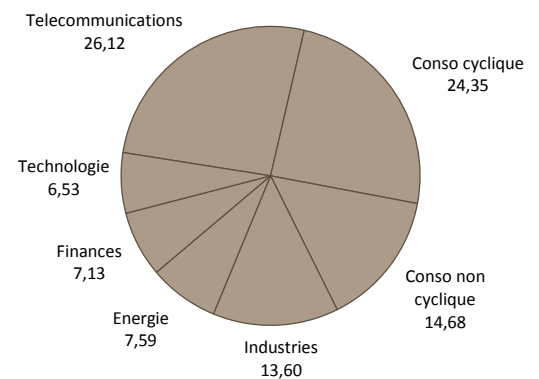
Statistiques de la poche actions

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	4,67
ORANGE	EUR	Action	3,18
TOTAL SA	EUR	Action	3,02
HERMES INTERNATIONAL	EUR	Action	2,26
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	Action	1,98
CARREFOUR SA	EUR	Action	1,96