



Données au 31/5/2018 - Sources Bloomberg

### Descriptif du fonds

Arc Skyliner est un OPCVM d'OPCVM dont l'objectif est la recherche d'une performance supérieure à son indicateur de référence composite. Afin de réaliser l'objectif de gestion, le gérant utilise de façon discrétionnaire une gestion dynamique et flexible en instruments financiers, en titres en direct ou via des OPC et/ou des contrats financiers.

### 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 (STMicroelectronics +12.32%, Arc Actions Biotech +4.58% ; Apple +5.82% ; Atos +4.72%). 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 0.22%, pour une baisse d'Arc Skyliner de 0.57% en mai.

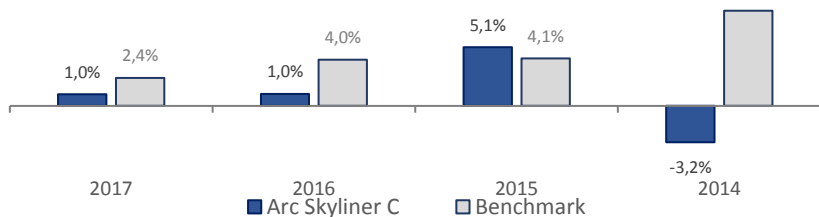
Nous avons principalement harmonisé les fortes pondérations dans un marché de plus en plus volatil, nous avons ainsi réduit nos positions en Volkswagen et Vivendi, soldé les Royal Dutch Shell et renforcé Total. Suite à la troisième déception sur les résultats d'Iliad nous avons préféré vendre, la croissance 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	1mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise {23/01/2017}
Arc Skyliner C	-2,60	-0,57	-6,02	-5,32	-	-1,39
Benchmark	0,66	0,78	1,94	5,99	-	3,23

#### Performances historiques annuelles (%)



#### Depuis la création (17/04/2013)



\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

### Caractéristiques générales

Actif net (2 parts) **7 859 867,56 €**

#### ARC SKYLINER C

Valeur Liquidative (31/5/2018) **107,49 €**

Actif net **5 387 997,54 €**

Frais de gestion annuels fixes **1,55%**

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	33% MSCI World Index NR, 34% EONIA capitalisé, 33% EURO MTS 3-5 ans
Date de création de la part	17/04/2013
Niveau de risque	Modéré
Affectation des résultats	Capitalisation
Horizon de placement	5 ans
Devise du fonds	EUR
Domicile	France
Gérant	Equipe de gestion
Commission de souscription max	5,00%
Commission de rachat max	0,00%
Frais de surperformance	15% TTC de la performance annuelle supérieure à l'indice de référence
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](http://www.financieredelarc.com)

### Statistiques sur 1 an glissant

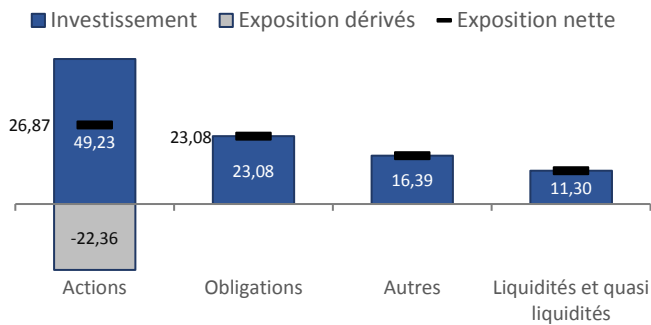
Performance	-6,02%
Volatilité	5,05%
Alpha	-7,57
Beta	0,81
Ratio de sharpe	-1,171
Tracking error	9,00%
Max Drawdown	-7,35%

### Indicateurs clés du fonds au 31/5/2018

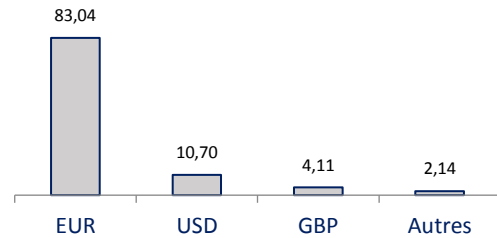
Nombre de positions dans le portefeuille	53
Poids des 10 premières lignes	38,2%
Max Drawdown (depuis la création)	-15,08%

### Allocation du portefeuille

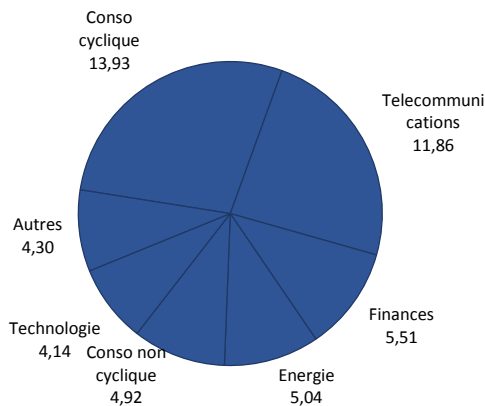
#### Répartition par classe d'actifs (%)



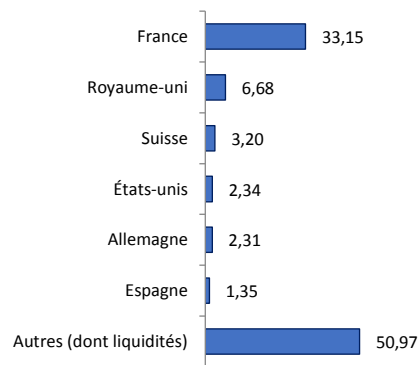
#### Répartition par devise (%)



#### Répartition sectorielle (%) *Hors OPC et produits dérivés*



#### Répartition géographique (%)



### Volatilités du fonds

#### Volatilités glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	5,57	4,47	5,05	7,74	-	4,83
Benchmark	4,41	3,30	3,62	4,86	-	3,41

### Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
H2O ADAGIO-IC	EUR	OPC	5,28
ARC CP-C	EUR	OPC	2,85
AIR FRANCE-KLM	EUR	Obligation	2,79
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	2,60
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-J	EUR	OPC	2,57
BPCE SA	USD	Obligation	2,45

### Contributeurs

Positifs	Type	Contributeurs
HERMES INTERNATIONAL	Action	0,35%
ARC ACTIONS BIOTECH	OPC	0,16%
STMICROELECTRONICS NV	Action	0,15%
Negatifs	Type	Contributeurs
H2O MULTIBONDS-IEC	OPC	-0,22%
SOCIETE GENERALE SA	Action	-0,22%
ILIAD SA	Action	-0,17%

### Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
ARC ACTIONS BIOTECH-A	EUR	OPC	3,81
ISHARES MSCI JAPAN USD-H ACC	USD	OPC	3,38
TOTAL SA	EUR	Action	3,11
HERMES INTERNATIONAL	EUR	Action	2,90
ORANGE	EUR	Action	2,81
VIVENDI	EUR	Action	2,74