

ARC PATRIMOINE I

Données au 31/8/2017 - 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

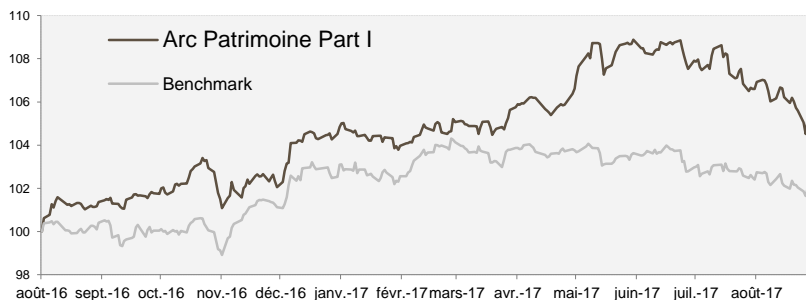
Suite à la montée de LVMH au capital d'Hermès International, les actionnaires familiaux du sellier français ont constitué la société holding H51 dans le but de "sanctuariser" la majorité du groupe. Le leader du luxe français ressort ainsi comme meilleur contributeur mensuel et affiche une hausse de 3,81%. En confirmant la finalisation de l'acquisition de GE Waters d'ici fin septembre et grâce à des objectifs 2017 respectés, Suez progresse de 4.29% sur le mois. Le fonds alternatif Polar UK Absolute Equity poursuit sa remarquable progression (+34.82% YTD) porté par les valeurs cycliques. De l'autre côté du spectre, le secteur de la distribution a subi de fortes pressions suite à la montée en puissance d'Amazon dans l'alimentaire, ce qui est directement venu impacter Ahold Delhaize (-7.36%), dont 60% des revenus se font aux Etats-Unis. Carrefour plonge de 16.1% après avoir publié des résultats décevants, les campagnes promotionnelles ont pesé sur le résultat d'exploitation du groupe, ce qui a mené son nouveau Président à délivrer un avertissement sur les résultats annuels. Toutefois, nous sommes convaincus qu'Alexandre Bompard saura redresser la barre, c'est pourquoi nous renforçons notre position. Au 31 août 2017, 12.1% du fonds est exposé au dollar, qui a continué à peser sur la performance avec une baisse de 0.57% sur le mois, mais nous restons actifs dans notre stratégie de couverture devises. Nous achetons de nouvelles obligations Steinhoff sur faiblesse du cours, après que des accusations de fraudes datées de 2015 aient refait surface. Nous initions une ligne en Showroomprivé après le profit warning du groupe, et prenons nos profits sur Vilmorin. Enfin, le papier CMA CGM 2018 est rappelé par son émetteur.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création (04/08/2016)
Arc Patrimoine I	0,82	-1,30	3,94	-	-	5,12
Benchmark	-0,19	-0,20	2,06	-	-	2,28

Performances historiques annuelles (%)

Cette rubrique sera complétée à l'issue de la première année civile complète, soit à partir de fin 2017

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


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Caractéristiques générales

Actif net (2 parts) **71 163 590,43 €**

ARC PATRIMOINE C

Valeur Liquidative (31/8/2017) **4,99 €**

ISIN / Ticker **FR0010010876 / CARSOLE FP Equity**

ARC PATRIMOINE I

Valeur Liquidative (31/8/2017) **105 118,53 €**

ISIN / Ticker **FR0013188380 / ARCPATI FP Equity**

Echelle de risque SRRI:



A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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	04/08/2016
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	1,00%
Commission de rachat max	0,00%
Frais de gestion annuels fixes	1,00%
Valorisation	Quotidienne (EUR)
Dépositaire	BNP Securities Services
Valorisateur	BNP Fund Services

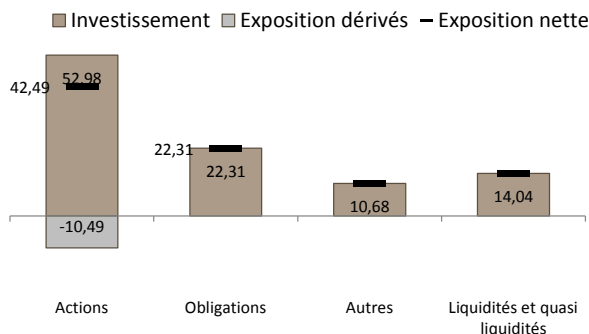
Avant de procéder à un investissement, l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus du fonds disponible sur le site : www.financierehelarc.com

Statistiques sur 1 an glissant

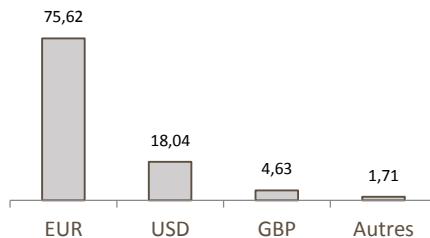
Performance	3,10%
Volatilité	4,21
Alpha	1,96
Beta	0,60
Ratio de sharpe	0,787
Tracking error	8,47
Max Drawdown (depuis reprise en gestion)	-9,07

Allocation du portefeuille

Répartition par classe d'actifs (%)



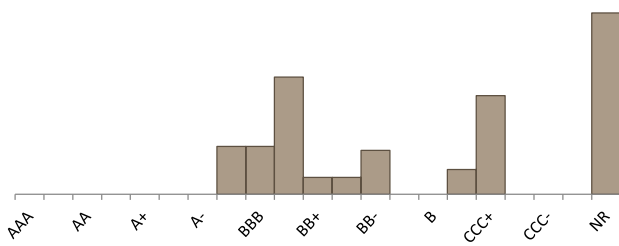
Répartition investissement par devise (%)



Statistiques de la poche obligataire

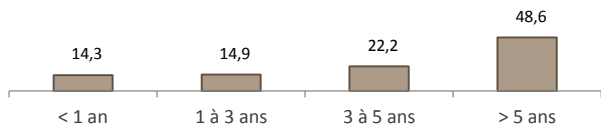
L'investissement du portefeuille par:

1 - Répartition par notation



High Yield et NR / Actif net 6,79% Sensibilité 2,93
 Maximum 40% de l'actif net Fourchette entre -5 et +5
 Duration 2,85

2 - Répartition par maturité (%)



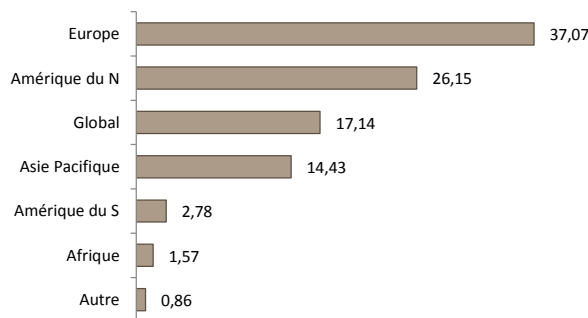
Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
H2O MULTIBONDS-IEC	EUR	OPC	3,16
FRANK TE IN GLOBL TOT RT-IAC	USD	OPC	2,94
FIRST TRU-TAC HY UC-IA USD	USD	OPC	2,02
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	1,45
STEINHOFF EUROPE AG	EUR	Obligation	1,36
ABERDEEN GL-INDIAN BD-I2ACC	USD	OPC	1,16

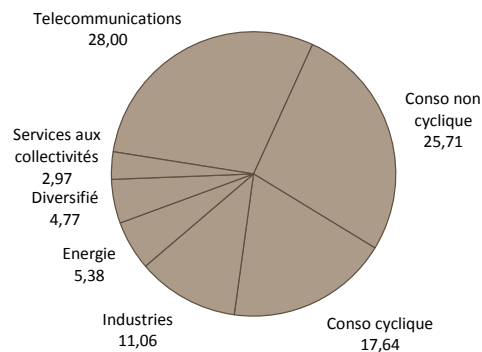
Statistiques de la poche actions

L'investissement du portefeuille par:

1 - Répartition géographique du CA (%)



2 - Répartition sectorielle (%)



Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
* VIVENDI	EUR	Action	4,80
ORANGE	EUR	Action	4,01
CARREFOUR SA	EUR	Action	2,63
EASYJET PLC	GBP	Action	2,47
HERMES INTERNATIONAL	EUR	Action	2,19
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	Action	2,12

* Le poids prend en compte l'exposition sur les dérivés