

ARC PATRIMOINE I

Données au 31/10/2017 - 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

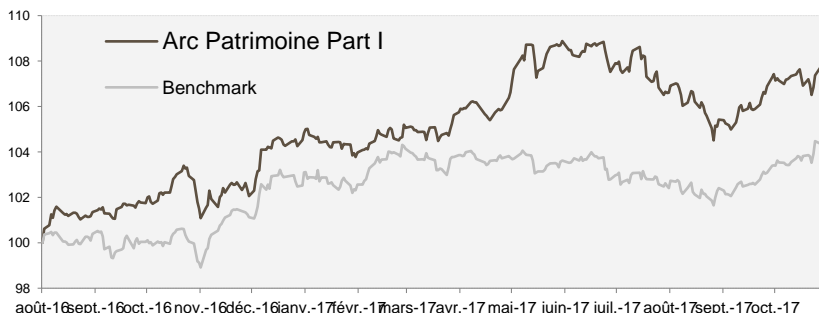
La détente sur les les taux périphériques, entraînée par le discours accommodant de la BCE et par l'affaiblissement de la monnaie unique, a profité au fonds H20 Multibonds (+6,20%). Chemin faisant, ne manquons pas de relever la nette hausse du pétrole en cette fin d'année, dont a bénéficié Royal Dutch Shell (+5,46%). Sur le mois d'octobre, Arc Patrimoine s'est octroyé 1,1%, les autres contributeurs réagissant en majorité à la publication de leur résultat financier. Volkswagen bondit de 12,97% après avoir publié des chiffres au-dessus des attentes, tout comme Daimler (+5,66%). A l'opposé, Roche Holding (-8,1%) publie un chiffre d'affaires en ligne avec les estimations mais témoignant d'un risque concurrentiel sur les biosimilaires. Le managemeny de Showroomprivé (-26,88%) a abaissé ses prévisions annuelles. Nous profitons de cet important repli pour initier une ligne qui ne pèse de ce fait que de 34bp sur la performance du fonds. Enfin, Iliad a été abandonné par les investisseurs, tout comme son secteur, et a cédé 6,12%. Concernant les mouvements, le marché japonais était « the place to be » ce mois-ci, nous nous y sommes exposé avec l'achat de l'ETF ISHARES MSCI JAPAN. La clôture annuelle se rapprochant, nous nous garderons de céder à la précipitation, mais ne sous-estimons pas la force du momentum à l'œuvre dans l'univers des actions en fin d'année. Nous arbitrons ainsi le portefeuille après les publications trimestrielles, notamment dans le secteur de la consommation en allégeant AB Inbev et en achetant Nestlé et Unilever. Nous achetons marginalement des titres DBV Technologies sur repli, après le report de l'approbation de sa phase 3 dans le traitement pour l'allergie à la cacahuète.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création (04/08/2016)
Arc Patrimoine I	3.63	1.08	5.15	-	-	8.05
Benchmark	1.82	1.22	4.37	-	-	4.34

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) **73,744,160 €**

ARC PATRIMOINE C

Valeur Liquidative (31/10/2017) **5.12 €**

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

ARC PATRIMOINE I

Valeur Liquidative (31/10/2017) **108,046.73 €**

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

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	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

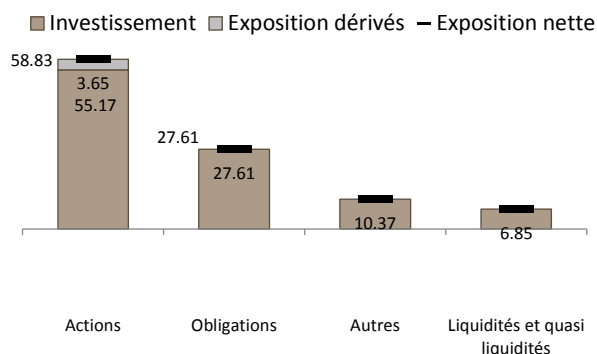
Avant de procéder à un investissement, l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus du fonds disponible sur le site : www.financieredelarc.com

Statistiques sur 1 an glissant

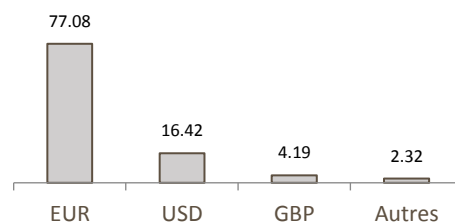
Performance	4.28%
Volatilité	4.31
Alpha	1.33
Beta	0.68
Ratio de sharpe	1.017
Tracking error	8.20
Max Drawdown (depuis reprise en gestion)	-9.07

Allocation du portefeuille

Répartition par classe d'actifs (%)



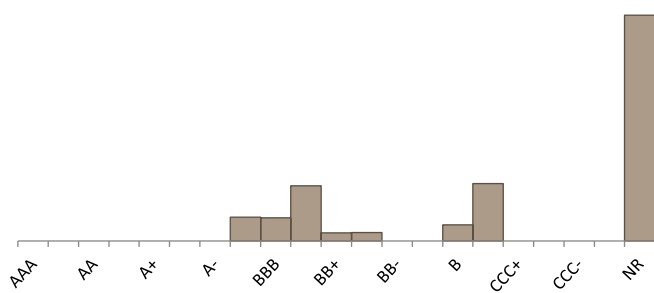
Répartition investissement par devise (%)



Statistiques de la poche obligataire

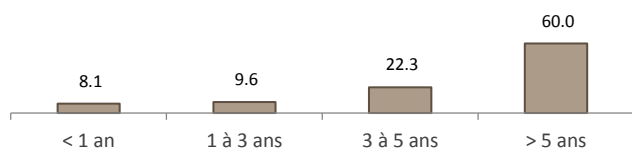
L'investissement du portefeuille par:

1 - Répartition par notation



High Yield et NR / Actif net 11.0% Sensibilité 2.20
 Maximum 40% de l'actif net Fourchette entre -5 et +5
 Duration 2.21

2 - Répartition par maturité (%)



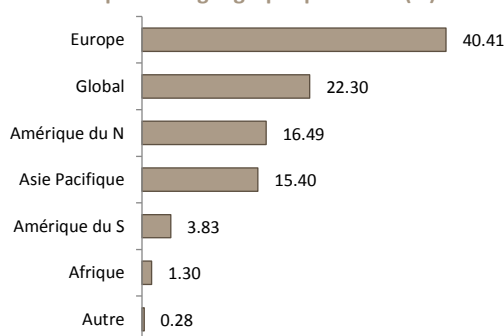
Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
H2O MULTIBONDS-IEC	EUR	OPC	3.38
FRANK TE IN GLOBL TOT RT-IAC	USD	OPC	2.91
FIRST TRU-TAC HY UC-IA USD	USD	OPC	2.00
STEINHOFF EUROPE AG	EUR	Obligation	1.93
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	1.42
SFR GROUP 0% 06/11/2017 BT	EUR	Obligation	1.36

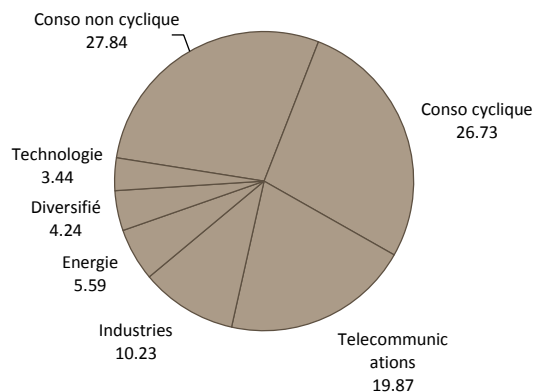
Statistiques de la poche actions

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	7.09
ORANGE	EUR	Action	4.33
CARREFOUR SA	EUR	Action	2.83
HERMES INTERNATIONAL	EUR	Action	2.72
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	Action	2.67
SMCP SA	EUR	Action	2.46

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

Ce document vous a été fourni personnellement, à titre purement informatif. Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant de prendre toute décision d'investissement. Il est rappelé aux investisseurs que la performance passée ne préjuge pas de la performance future, et que la valeur des différents placements peut varier à la hausse ou à la baisse selon l'évolution des marchés et des cours de change. Les opinions de préconisations données constituent notre jugement selon notre méthode de sélection top-down, et sont susceptibles de changer sans préavis en fonction des nouvelles informations auxquelles nous pourrions avoir accès. Il convient de rappeler que toute prévision a ses propres limites ; en conséquence la responsabilité de FINANCIERE DE L'ARC ne pourra en aucun cas être engagée quant à la réalisation de celles-ci.