

ARC SKYLINER C

Données au 30/11/2017 - 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.

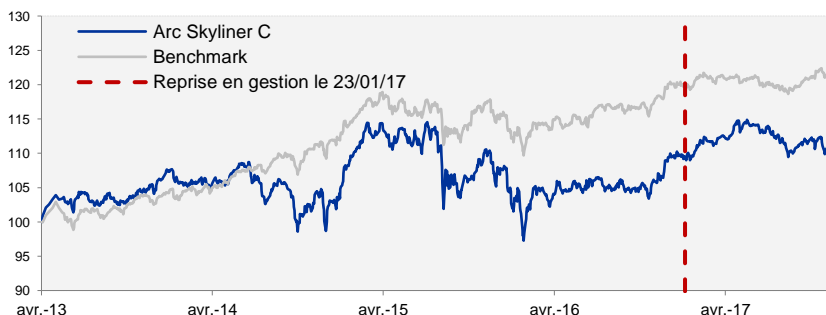
Commentaire de gestion

Nous sommes en cette fin d'année spectateurs de situations de marché plus proches d'un Vaudeville que de l'effcience ! L'intrigue s'est ouverte en début de mois sur un changement de psychologie, nous décidant à user de notre couverture sur le marché actions. La saison de publications des résultats a fait naître un sentiment de défiance chez les investisseurs, plutôt tentés de vendre sur rebond. Hugo Boss (-10%) en pâtit après avoir publié des chiffres mitigés, ainsi que Criteo (-21,58%) et General Electric (-10,89%). Le nouvel entrant de la cote, SMCP, recule de 5,56% après que des sociétés comparables aient publié des chiffres. La purge anticorruption menée en Arabie-Saoudite n'a fait qu'alourdir les pressions sur le secteur du luxe. Suite aux tensions entre le émirats et l'Iran, nous clôturons les positions en Accor et Easyjet. Ce premier acte, caractérisé par les prises de profits de novembre, s'ouvre sur le second que nous pensons être la consolidation haussière de décembre. Celle-ci a débuté avec de forts mouvements sectoriels, les titres de télécommunication (Orange +2,80% ; Vodafone +5,85%) et de l'auto (Volkswagen +12,54%) en ont profité. Les distributeurs alimentaires étaient aussi à l'honneur : nous renforçons Carrefour (+2,72%) et Ahold Delhaize a bondi de 11,39%.

Les mouvements ont principalement porté sur des prises de profits, à l'image de Vivendi, Bolloré et Ahold Delhaize ainsi que sur les futures actions et change, à titre de couverture. En effet, la liesse américaine nous porte opportunément mais ne doit pas faire illusion. Nous poursuivons les achats ayant un biais dit « défensif » et préférons les secteurs « deep value » pour débiter 2018. Nous avons ainsi renforcé nos positions dans le secteur automobile délaissé depuis le « diesel gate ».

L'interrogation porte aujourd'hui sur le « timing » du dernier acte, décembre nous offrira-t-il le traditionnel rallye ou le salut des artistes ?

Arc Skyliner affiche une performance de 2.32% depuis le début de l'année, le fonds a souffert lors de la période estivale notamment. Après une reprise en gestion début 2017, suivie d'arbitrages successifs, achevés en octobre pour la partie OPCVM, gageons que 2018 soit une année représentative de notre gestion accompagnée d'une faible volatilité. Le portefeuille est investi respectivement à 49,8% en actions (avec une exposition de 41.9%), 23,4% en obligations, 15,5% en OPC diversifiés, et 11.2% de liquidités et quasi-liquidités.

Depuis la création (17/04/2013)


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Caractéristiques générales

Actif net (2 parts) **8,193,138.50 €**

ARC SKYLINER C

Valeur Liquidative (30/11/2017) **111.80 €**

Actif net **5,524,568.07 €**

ISIN / Ticker **FR0011440460 / HIEXPAC FP Equity**

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 **3 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.financiereidelarc.com

Statistiques sur 1 an glissant

Performance **4.77%**

Volatilité **4.40**

Alpha **2.03**

Beta **0.94**

Ratio de sharpe **1.107**

Tracking error **6.33**

Max Drawdown **-7.09**

Performances du fonds

Performances glissantes (%)

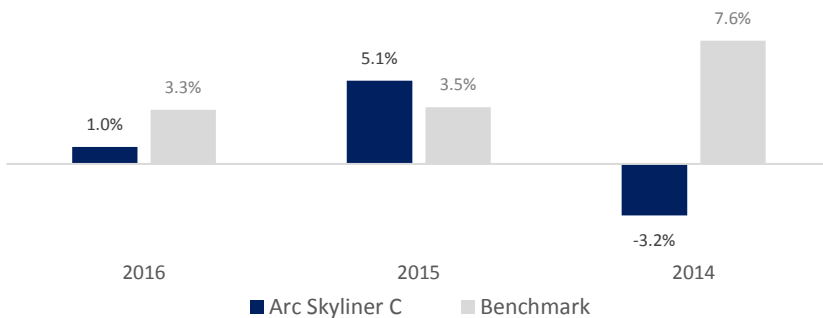
	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	2.32	4.77	7.96	-	2.56
Benchmark	1.77	2.92	9.68	-	1.91

Performances mensuelles (%)

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Arc Skyliner C												
2016	-2.98	-1.27	0.14	1.12	0.73	0.53	-0.89	-0.17	-0.25	0.01	1.78	2.39
2017	-0.23	2.21	0.71	0.30	1.62	-1.22	-0.66	-1.92	1.29	0.51	-0.23	
Benchmark												
2016	-1.68	-0.37	0.58	0.22	1.14	-0.17	1.20	0.09	-0.14	-0.07	1.41	1.13
2017	-0.27	1.57	-0.03	-0.07	-0.38	-0.52	-0.28	-0.18	0.83	1.21	-0.11	

* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Performances historiques annuelles (%)



Volatilités glissantes (%)

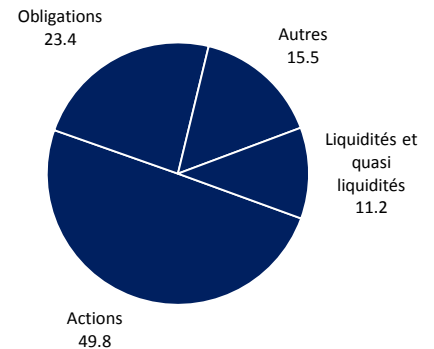
	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	4.25	4.40	8.16	-	4.23
Benchmark	2.97	3.06	5.01	-	2.90

Principales lignes du fonds

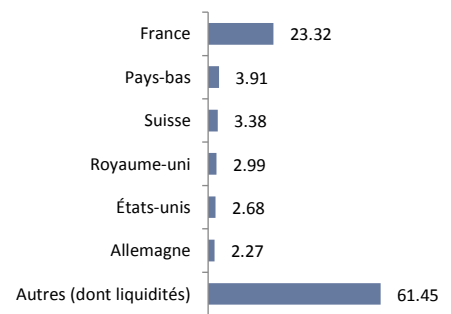
Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
HELIUM-HELIUM PERFORMANCE-A	EUR	OPC	6.28
PARVEST ENHANCED CASH-6M-CC	EUR	OPC	6.09
NORDEA I SIC-STAB RET-BP-EUR	EUR	OPC	5.15
H2O ADAGIO-IC	EUR	OPC	4.98
PLUVALCA EVOLUTION EUROPE-A	EUR	OPC	4.10
H2O MULTIBONDS-IEC	EUR	OPC	3.85
ORANGE	EUR	Action	3.71
ARC ACTIONS BIOTECH-A	EUR	OPC	3.67
UNION MONEPLUS	EUR	OPC	3.64
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	Action	3.18

Expositions du portefeuille

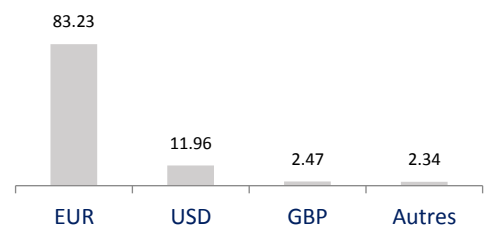
Répartition par classe d'actifs (%)



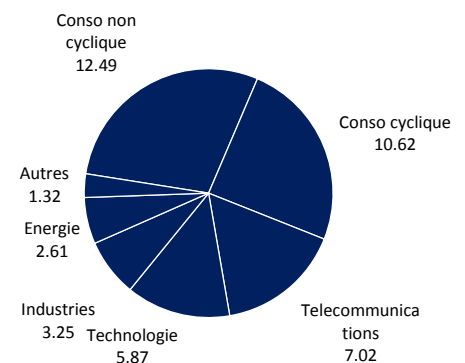
Répartition géographique (%)



Répartition par devise (%)



Répartition sectorielle (%) Hors OPC



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.