

ARC PATRIMOINE I

Données au 29/12/2017 - Sources Bloomberg / Financière de l'Arc

Descriptif du fonds

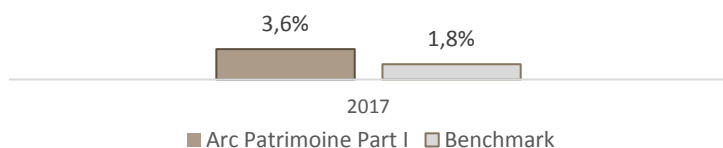
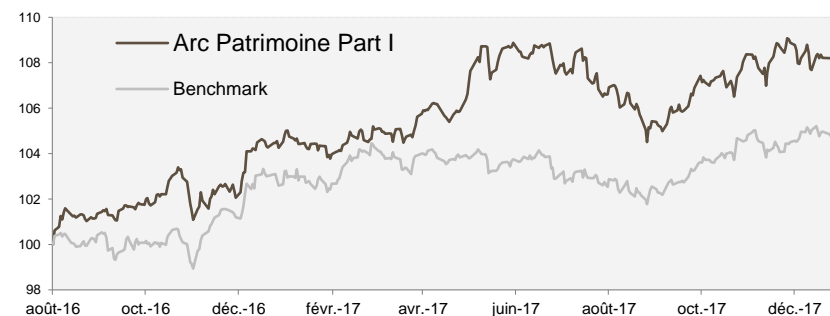
Arc Patrimoine est un OPCVM d'OPCVM dont l'objectif est d'offrir une performance liée aux marchés d'actions et de taux sur la durée de placement recommandée (3 ans). La gestion s'exerce sur les marchés d'actions et de taux majoritairement de la Communauté Européenne en sélectionnant discrétionnairement des valeurs dans un univers d'investissement comparable à celui de son indice.

Commentaire de gestion

Nous pouvons à présent le dire : 2017 n'aura pas connu de rallye de fin d'année en Europe. La traditionnelle ascension boursière a surtout eu lieu outre-Atlantique, où, appâté par la carotte fiscale de D.Trump, le S&P 500 a atteint des plus hauts niveaux. Dans ce contexte, Arc Patrimoine a cédé 1%. Principalement en cause, l'obligation Steinhoff 2018 plonge de 47% sur les accusations de fraudes dont le groupe fait l'objet, après quoi plusieurs lignes de crédit lui ont été fermées. SMCP (-5,78%) subit des prises de profits, et pâtit du énième avertissement sur résultats de Showroomprivé (-21%) qui a pesé sur le secteur. Nous allégeons notre position sur cette dernière en vue de clôturer la ligne. Dans ce monde mouvant, incertain et complexe, nos principales convictions figurent tout de même parmi les meilleurs contributeurs : Vivendi +1,61% ; Carrefour +2,26% ; Orange +1,69% ; Vodafone +3,90% ; Elis +5%. Nos valeurs pétrolières ont profité de la nette inflexion haussière de l'or noir pour reprendre des couleurs. TechnipFMC bondit de 8% et Royal Dutch Shell de 3,64%. Les secteurs pétroliers et des télécommunications contribuent chacun à hauteur de 0,10% à la performance du fonds, mais c'est au secteur alimentaire que nous devons la plus forte contribution (+0,20%), avec Kerry Group (+6,25%), et Ahold Delhaize (+1,89%). Concernant les mouvements du mois, nous clôturons nos lignes Celgene, sur une hausse de 6,50%, et Criteo, victime de la politique anticookies d'Apple. Nous nous exposons davantage au secteur automobile en achetant des titres Volkswagen, qui fait partie de nos convictions 2018, et nous renforçons Carrefour en amont du plan stratégique en date du 23 janvier de la nouvelle année.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Création (04/08/2016)
Arc Patrimoine I	3,60	-0,93	3,32	-	-	8,01
Benchmark	1,82	0,03	1,59	-	-	4,46

Performances historiques annuelles (%)

Depuis la création de la part (04/08/2016)


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Caractéristiques générales

 Actif net (2 parts) **77 054 802 €**
ARC PATRIMOINE C

 Valeur Liquidative (29/12/2017) **5,11 €**

 ISIN / Ticker **FR0010010876 / CARSOLE FP Equity**
ARC PATRIMOINE I

 Valeur Liquidative (29/12/2017) **108 014,73 €**

 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

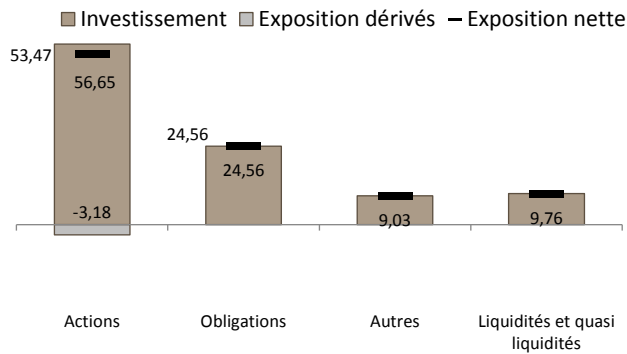
Avant de procéder à un investissement, l'investisseur doit prendre connaissance du prospectus du fonds disponible sur le site : www.financieredelarc.com

Statistiques sur 1 an glissant

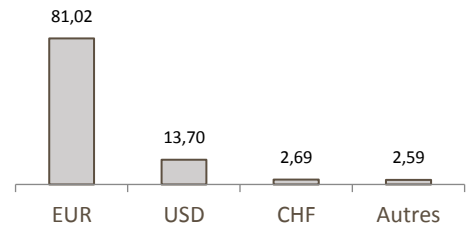
Performance	3,32%
Volatilité	4,05
Alpha	2,23
Beta	0,69
Ratio de sharpe	0,822
Tracking error	4,92
Max Drawdown (depuis la création de la part)	-4,01

Allocation du portefeuille

Répartition par classe d'actifs (%)



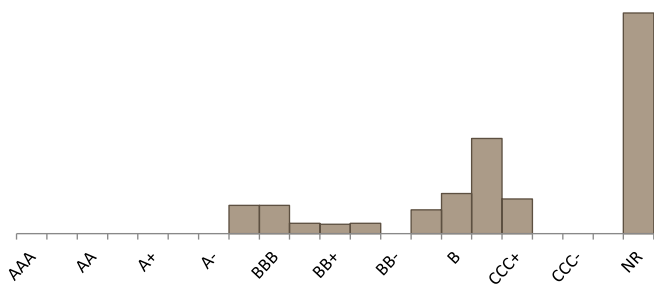
Répartition investissement par devise (%)



Statistiques de la poche obligataire

L'investissement du portefeuille par:

1 - Répartition par notation

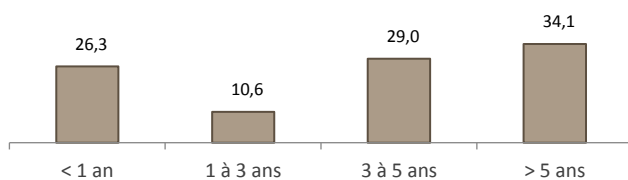


High Yield et NR / Actif net 11,8%
Maximum 40% de l'actif net

Sensibilité 1,95
Fourchette entre -5 et +5

Duration 2,12

2 - Répartition par maturité (%)



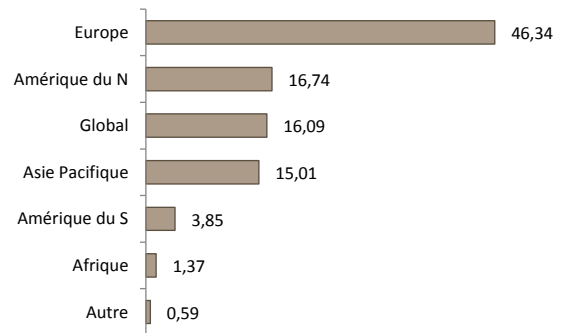
Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
H2O MULTIBONDS-IEC	EUR	OPC	3,17
FRANK TE IN GLOBL TOT RT-IAC	USD	OPC	2,68
FIRST TRU-TAC HY UC-IA USD	USD	OPC	1,85
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	1,34
ERAMET	EUR	TCN	1,30
ABERDEEN GL-INDIAN BD-I2ACC	USD	OPC	1,05

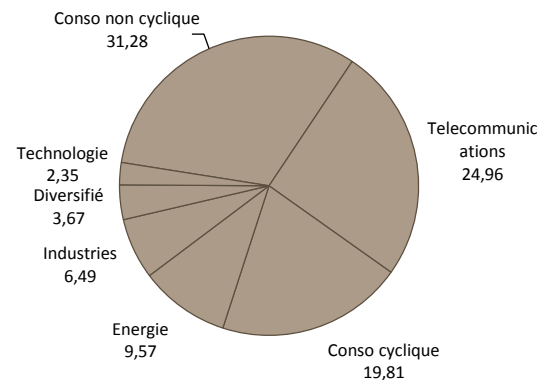
Statistiques de la poche actions

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	6,40
ORANGE	EUR	Action	4,24
CARREFOUR SA	EUR	Action	3,53
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	EUR	Action	2,63
HERMES INTERNATIONAL	EUR	Action	2,63
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	Action	2,38

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