

Données au 29/6/2018 - 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

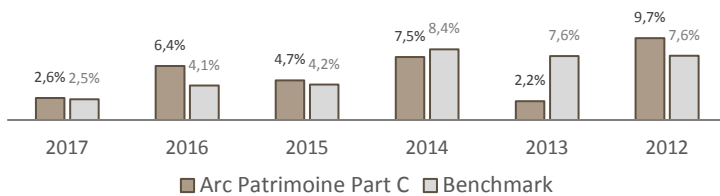
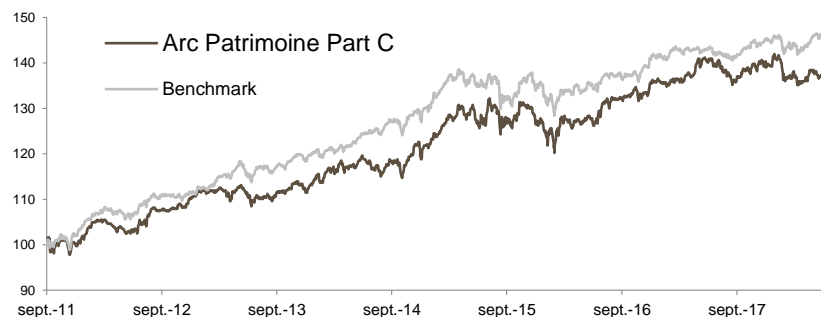
Le mois de juin s'est poursuivi sur fond de tensions commerciales, Donald TRUMP revenant une énième fois sur ces négociations avec la Chine. Ce climat d'incertitude favorise le dollar, renforcé par le discours de la FED confirmant quatre hausses des taux en 2018. En Europe, la BCE n'augmentera pas les taux avant l'été 2019, et les prévisions de croissance économique sont revues à la baisse. Le deuxième trimestre a marqué le pas notamment du fait de conditions climatiques difficiles, et pour la France, de nombreux mouvements de grève.

Difficile dans ces conditions d'avoir une véritable direction, en témoigne l'ordre dispersé des performances. Eutelsat rebondit sur fond de spéculation (+8.13%), Nexity offre des perspectives attrayantes lors de sa journée investisseurs (+13.65%), et logiquement le secteur automobile continue de souffrir : Renault (-11.86%), Volkswagen (-11.63%). Enfin, après un parcours exceptionnel Hermès fait l'objet de prises de profits (-12.7%).

Dans cet environnement, nos ajustements s'effectuent majoritairement au travers des produits dérivés, futures et options, sur les taux et les actions. La contribution est marginalement négative ce mois-ci, toutefois les positions permettent de nettement réduire la volatilité du portefeuille, et de conserver nos convictions.

Performances du fonds

	Performances glissantes (%)					Reprise (13/09/2011)
	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	
Arc Patrimoine C	-2,74	-1,00	-2,93	7,11	23,63	35,05
Benchmark	0,92	0,26	2,73	8,09	26,52	45,29

Performances historiques annuelles (%)

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


* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.

Caractéristiques générales

Actif net (2 parts)	77 815 122 €
ARC PATRIMOINE C	
Valeur Liquidative (29/6/2018)	4,97 €
Actif net	74 650 117 €

Echelle de risque SRRI:



A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Benchmark	1/3 MSCI World Index NR, 1/3 EONIA capitalisé, 1/3 EURO MTS 3-5 ans
Date de création de la part	06/10/2003
Affectation des résultats	Capitalisation
Horizon de placement	3 ans
Devise du fonds	EUR
Domicile	France
Gérant	Equipe de gestion

Commission de souscription max	2,00%
Commission de rachat max	0,00%
Frais de gestion annuels fixes	1,90%
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

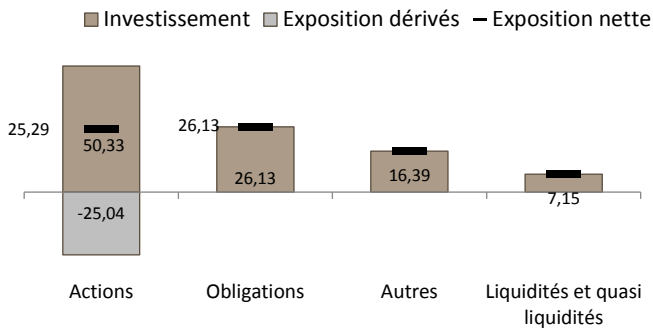
Performance	-2,93%
Volatilité	4,83%
Alpha	-5,08
Beta	0,78
Ratio de sharpe	-0,610
Tracking error	9,11%
Max Drawdown	-4,80%

Indicateurs clés du fonds au 29/6/2018

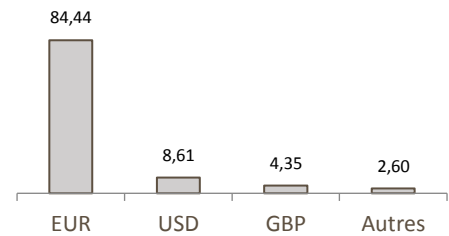
Nombre de positions dans le portefeuille	82
Poids des 10 premières lignes	27,8%
Max Drawdown (depuis la reprise en gestion)	-9,07%

Allocation du portefeuille

Répartition par classe d'actifs (%)



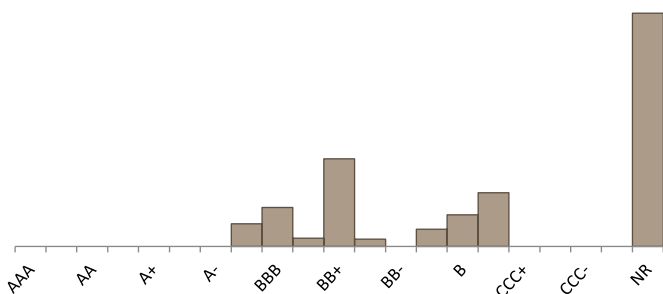
Répartition investissement par devise (%)



Statistiques de la poche obligataire

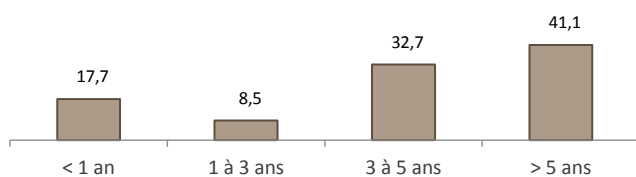
Répartition de l'investissement du portefeuille par:

1 - Notation



High Yield et NR / Actif net	14,4%	Maximum 40% de l'actif net
Sensibilité	2,46	Fourchette entre -5 et +5
Duration	2,39	

2 - Maturité (%)



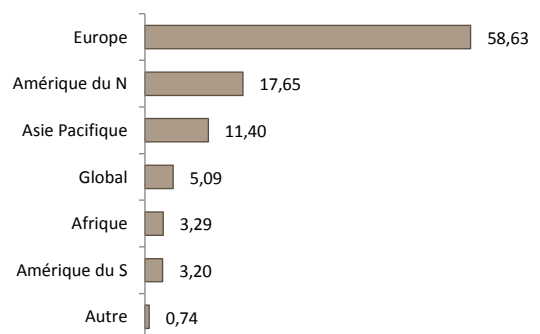
Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-J	EUR	OPC	2,46
CANDR BONDS-HIGH SPREAD-I-C	EUR	OPC	2,00
FIRST TRU-TAC HY UC-IA USD	USD	OPC	1,88
AIR FRANCE-KLM 15-29/10/2049 FRI	EUR	Obligation	1,71
ARC FLEXIBOND 13C	EUR	OPC	1,32
RALLYE SA 5% 12-15/10/2018	EUR	Obligation	1,32

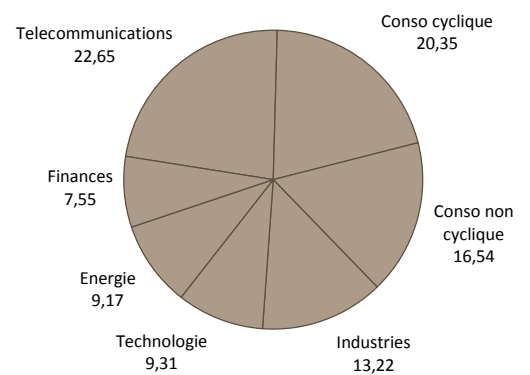
Statistiques de la poche actions

Répartition de l'investissement du portefeuille par:

1 - Géographie du CA (%)



2 - Secteur (%)



Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%AN)
VIVENDI	EUR	Action	3,91
TOTAL SA	EUR	Action	3,07
ORANGE	EUR	Action	2,40
ATOS SE	EUR	Action	2,10
HERMES INTERNATIONAL	EUR	Action	1,97
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	Action	1,97