

Données au 29/6/2018 - 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

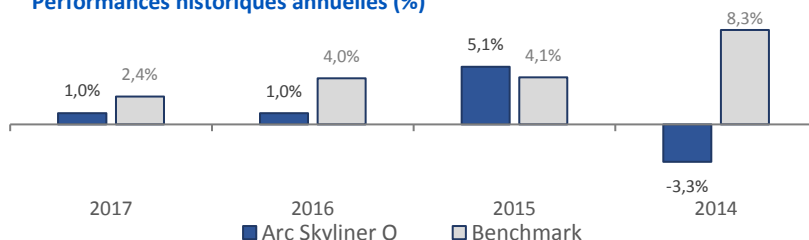
Le mois de juin s'est poursuivi sur fond de tensions commerciales, Donald TRUMP revenant une énième fois sur ces négociations avec la Chine. Ce climat d'incertitude favorise le dollar, renforcé par le discours de la FED confirmant quatre hausses des taux en 2018. En Europe, la BCE n'augmentera pas les 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 et Ingenico rebondissent sur fond de spéculation, respectivement +8.13% & +12.57%, Nexity offre des perspectives attrayantes lors de sa journée investisseurs (+13.65%), et logiquement le secteur automobile continue de souffrir : Renault (-7,56%), 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 actions. La contribution est marginalement négative, toutefois les positions permettent de nettement réduire la volatilité du portefeuille, et de conserver nos convictions. Par ailleurs, suite à des rachats importants, nous avons allégé la majorité des positions en début de mois.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner O	-3,20	-0,61	-5,67	-4,03	-	-2,02
Benchmark	0,91	0,26	2,70	8,00	-	3,49

Performances historiques annuelles (%)

Depuis la création (17/04/2013)


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Caractéristiques générales

 Actif net (2 parts) **5 180 010,60 €**
ARC SKYLINER O

 Valeur Liquidative (29/6/2018) **154,40 €**

 Actif net **1 715 791,37 €**

 Frais de gestion annuels fixes **1,60%**

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 **04/06/2013**

 Niveau de risque **Modéré**

 Affectation des résultats **Capitalisation**

 Horizon de placement **5 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.financieredelarc.com

Statistiques sur 1 an glissant

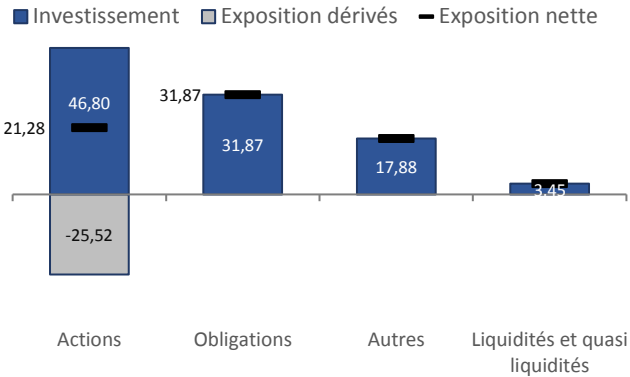
Performance	-5,67%
Volatilité	5,14%
Alpha	-7,89
Beta	0,82
Ratio de sharpe	-1,106
Tracking error	6,03%
Max Drawdown	-7,38%

Indicateurs clés du fonds au 29/6/2018

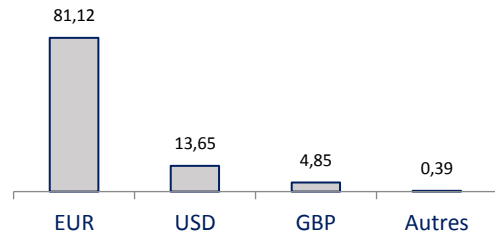
Nombre de positions dans le portefeuille	47
Poids des 10 premières lignes	49,7%
Max Drawdown (depuis la création)	-15,10%

Allocation du portefeuille

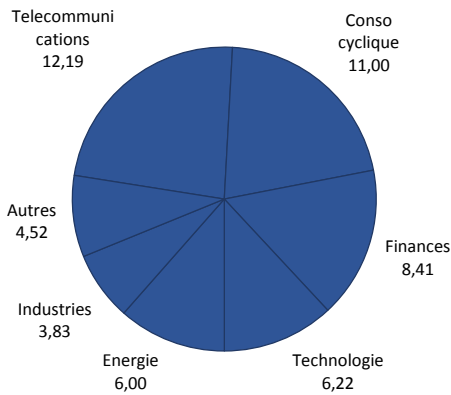
Répartition par classe d'actifs (%)



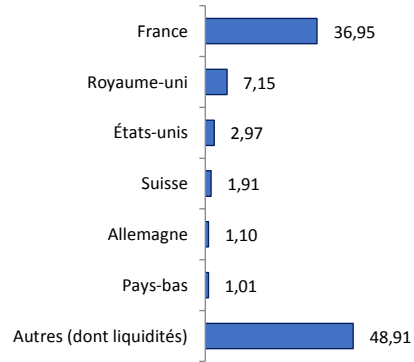
Répartition par devise (%)



Répartition sectorielle (%) Hors OPC et produits dérivés



Répartition géographique (%)



Volatilités des fonds

Volatilités glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	5,38	3,31	5,14	7,68	-	4,80
Benchmark	4,38	4,09	3,73	4,84	-	3,46

Contributeurs

Titre	Type	Contributeurs (%)
Positifs		
H2O ADAGIO-IC	OPC	0,16%
EUTELSAT COMMUNICATIONS	Action	0,16%
INGENICO GROUP	Action	0,14%
Negatifs		
VOLKSWAGEN AG-PREF	Action	-0,15%
STMICROELECTRONICS NV	Action	-0,13%
RENAULT SA	Action	-0,12%

Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
H2O ADAGIO-IC	EUR	OPC	8,17
ARC CP-C	EUR	OPC	4,32
AIR FRANCE-KLM	EUR	Obligation	4,28
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	3,97
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-J	EUR	OPC	3,89
BPCE SA	USD	Obligation	3,75

Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
TOTAL SA	EUR	Action	3,55
ISHARES MSCI JAPAN USD-H-A	USD	OPC	2,97
ARC ACTIONS BIOTECH-A	EUR	OPC	2,87
VIVENDI	EUR	Action	2,43
LAGARDERE SCA	EUR	Action	2,29
EUTELSAT COMMUNICATIONS	EUR	Action	2,27