

Données au 31/7/2018 - 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

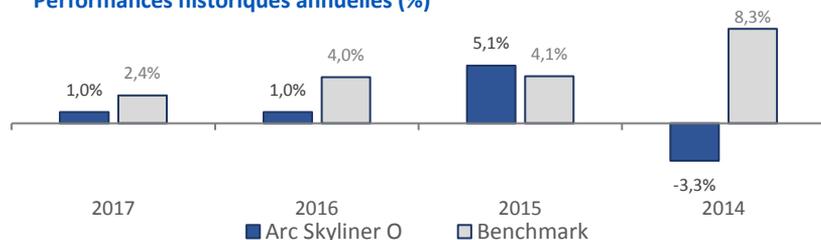
Le mois de juillet a enfin permis le retour aux fondamentaux grâce à la publication des résultats du deuxième trimestre pour les sociétés américaines et européennes. Si la France a connu un mois de mai difficile, entre grèves, mauvaises conditions climatiques et effet calendaire défavorable, la dynamique ne faiblit pas Outre-Atlantique !

En grande majorité, et ce malgré les tensions commerciales, les publications sont de très bonne facture. En témoignent les rebonds supérieurs à 10% de Carrefour, Lagardère ou encore CNH Industrial. Total constitue notre meilleur contributeur, porté à la fois par de bons résultats et la poursuite de la hausse du prix du baril. Le titre devrait continuer sa progression, du moins à court terme. A contrario, Easyjet pâtit des mauvais résultats de son concurrent Ryanair ainsi que de la baisse de la livre, alors que le taux de remplissage ainsi que le mix passagers du groupe restent très favorables.

A souligner dans cet environnement, les sociétés du secteur de la technologie ainsi que les SSII ont lourdement déçu, à l'image d'Altran, Sopra Steria, Facebook ou encore Twitter. Notre conviction dans ce secteur demeure Atos, et à ce stade, nous ne sommes pas investis dans les dossiers cités ci-avant.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner O	-2,50	0,73	-4,14	-5,14	-	-1,31
Benchmark	1,78	0,86	3,84	7,66	-	4,39

Performances historiques annuelles (%)

Depuis la création (17/04/2013)


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Caractéristiques générales

 Actif net (2 parts) **5 087 212,83 €**
ARC SKYLINER O

 Valeur Liquidative (31/7/2018) **155,53 €**

 Actif net **1 711 043,49 €**

 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

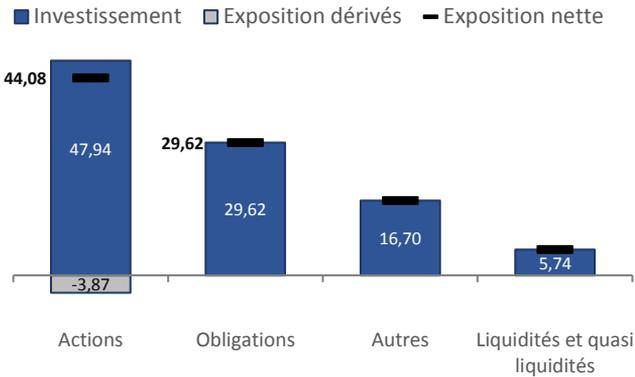
Performance	-4,14%
Volatilité	5,18%
Alpha	-7,30
Beta	0,82
Ratio de sharpe	-0,817
Tracking error	6,08%
Max Drawdown	-7,38%

Indicateurs clés du fonds au 31/7/2018

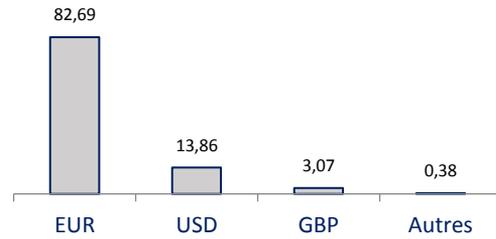
Nombre de positions dans le portefeuille	45
Poids des 10 premières lignes	46,8%
Max Drawdown (depuis la création)	-15,10%

Allocation du portefeuille

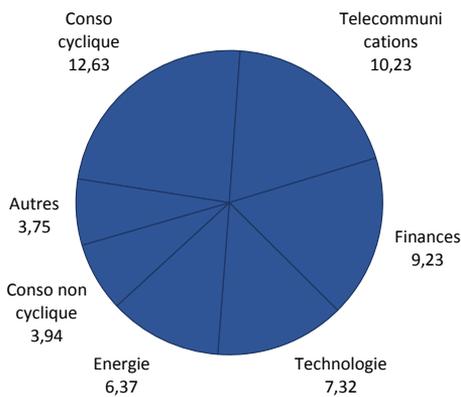
Répartition par classe d'actifs (%)



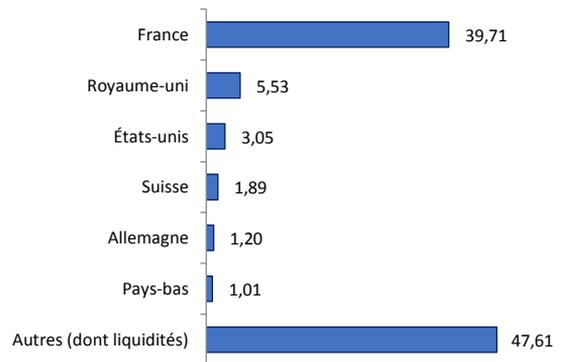
Répartition par devise (%)



Répartition sectorielle (%) Hors OPC et produits dérivés



Répartition géographique (%)



Volatilités du fonds

Volatilités glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	5,32	4,92	5,18	7,55	-	4,81
Benchmark	4,19	2,92	3,69	4,74	-	3,43

Principales positions obligataires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
H2O ADAGIO-IC	EUR	OPC	5,60
AIR FRANCE-KLM 15-29/10/2049 FRN	EUR	Obligation	4,41
ARC CP 1C	EUR	OPC	4,40
ARC FLEXIBOND 13C	EUR	OPC	4,06
GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-J	EUR	OPC	3,98
BPCE 09-29/08/2049 FRN	USD	Obligation	3,81

Contributeurs

Positifs	Type	Contributeurs
TOTAL SA	Action	0,25%
LAGARDERE SCA	Action	0,25%
CARREFOUR SA	Action	0,18%
Négatifs		
INGENICO GROUP	Action	-0,11%
EASYJET PLC	Action	-0,07%
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL	Action	-0,05%

Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
TOTAL SA	EUR	Action	3,87
ISHARES MSCI JAPAN USD-H-A	USD	OPC	3,07
ARC ACTIONS BIOTECH-A	EUR	OPC	3,07
VIVENDI	EUR	Action	2,62
LAGARDERE SCA	EUR	Action	2,58
ATOS SE	EUR	Action	2,26