

**Rapport de gestion | Août 2022**
**Code ISIN : FR0011440460 - Ticker Bloomberg : HIEXPAC FP Equity**

Données au 31/8/2022 - 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.

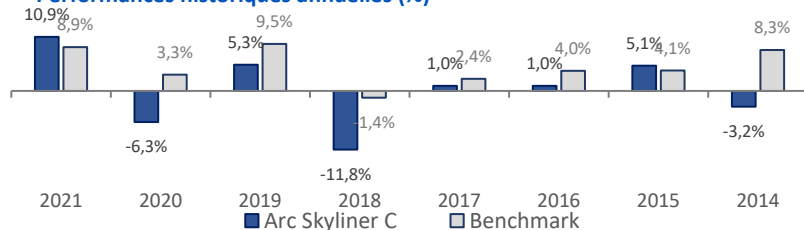
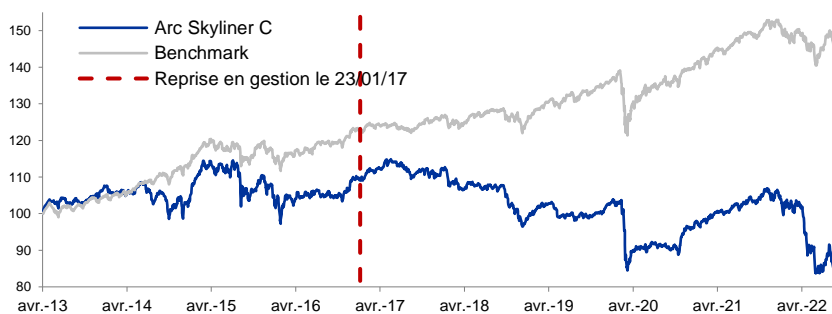
**Commentaire de gestion**

La première quinzaine du mois d'août s'est poursuivie sur la lancée du mois de juillet, avec une progression des indices actions. Les taux souverains ont quant à eux repris le chemin de la hausse de part et d'autre de l'Atlantique, dans l'attente du discours de J. Powell à Jackson Hole le 26 août. Ce dernier est resté ferme dans une allocation rapide, stipulant que la FED ferait tout pour faire revenir l'inflation vers sa cible de 2%, quitte à créer une récession. Cette fermeté a surpris les investisseurs et entraîné les marchés actions à la baisse. Les matières premières poursuivent leur repli mais les prix de l'énergie atteignent de nouveaux sommets en Europe, faisant craindre l'arrêt de sites industriels énergivores, et amplifiant encore un manque d'offre dans certains secteurs (engrais, acier...).

La meilleure contribution sur le mois provient de ROCKETLAB (+19%) avec une bonne publication de résultats et la confirmation d'une marge brute de 22% à 25% pour le troisième trimestre. La société participe au programme Artemis et prévoit d'envoyer une sonde vers Vénus en 2023. Elle sera alors la première entreprise privée à envoyer un vaisseau au-delà de la Lune. Le moins bon contributeur est TELADOC (-14%), qui cède du terrain après une dégradation d'analyste, considérant qu'un dollar fort et une baisse à venir des revenus disponibles dans les foyers pourrait affecter la croissance des revenus de la compagnie. Nous avons allégé notre position en début de mois. Nous avons également réduit notre exposition sur CHEGG et ROCKETLAB en fin de mois, et mis en place une couverture sur notre exposition au dollar US autour de la parité.

**Performances du fonds**
**Performances glissantes (%)**

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	-20,05	-2,62	-18,45	-14,71	-24,12	-21,89
Benchmark	-4,43	-1,92	-2,52	9,97	18,40	19,04

**Performances historiques annuelles (%)**

**Depuis la création (17/04/2013)**


\* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

**Caractéristiques générales**

 Actif net (2 parts) **17 273 652,93 €**
**ARC SKYLINER C**

 Valeur Liquidative (31/8/2022) **85,15 €**

 Actif net **13 016 106,25 €**

## Echelle de risque SRRI:



A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

**Benchmark** **33% MSCI World Index NR, 34% ESTR capitalisé, 33% FTSE MTS Eurozone Government Bond 3-5Y**

 Date de création de la part **17/04/2013**

 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 gestion annuels fixes **1,55%**

 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](http://www.financieredelarc.com)

**Statistiques sur 1 an glissant**

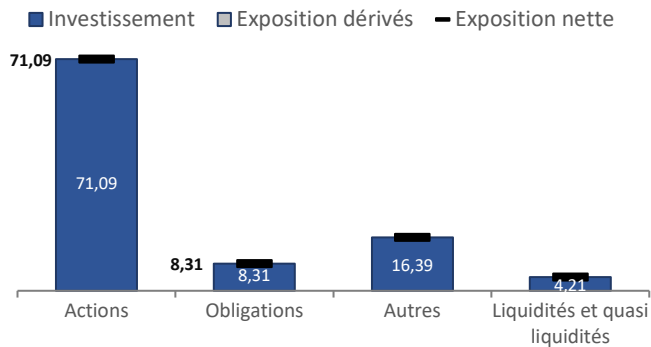
Performance	-18,45%
Volatilité	11,39%
Alpha	-16,27
Beta	0,92
Ratio de sharpe	-1,772
Tracking error	12,24%
Max Drawdown	-21,74%

**Indicateurs clés du fonds au 31/8/2022**

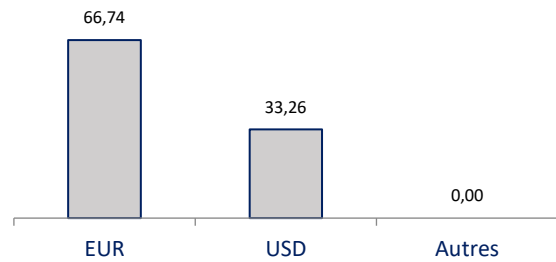
Nombre de positions dans le portefeuille	26
Poids des 10 premières lignes	59,1%
Max Drawdown (depuis la création)	-27,12%

### Allocation du portefeuille

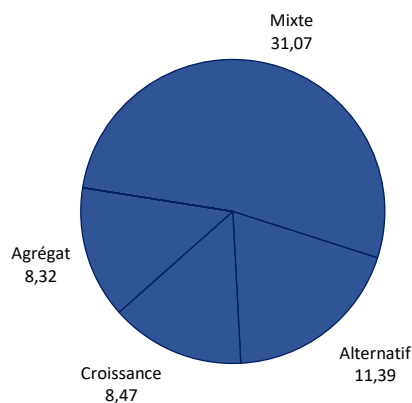
#### Répartition par classe d'actifs (%)



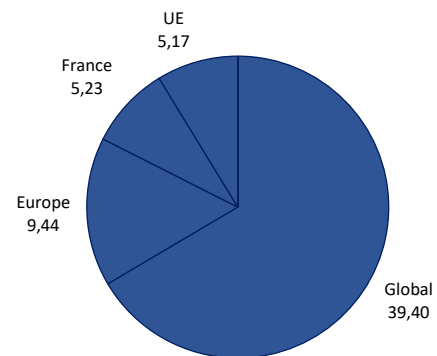
#### Répartition par devise (%)\*



#### Répartition par stratégie (%)\*\*



#### Répartition géographique (%)\*\*



### Volatilités du fonds

#### Volatilités glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	13,20	14,87	11,39	9,47	-	6,72
Benchmark	6,79	6,24	6,05	6,95	-	5,57

### Principales positions obligataires et monétaires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	8,32

### Contributeurs

Positifs	Type	Contributeurs
ROCKET LAB USA INC	Action	0,82%
BSF-GLB EVNT DRVN-D2 USD	OPC	0,18%
ECHQUIER-ARTIFC INTEL-K EUR	OPC	0,18%
Négatifs	Type	Contributeurs
TELADOC HEALTH INC	Action	-0,69%
LONVIA AVE SML EUROPE-INST	OPC	-0,54%
BIO-RAD LABORATORIES-A	Action	-0,46%

### Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
ARC ACTIONS SANTE INNOVE-A	EUR	OPC	7,87
TERROIRS ET AVENIR-C EUR ACC	EUR	OPC	7,78
IDAM SMALL FRANCE-I	EUR	OPC	5,23
AIS-VENN SMART ALPHA EUR-I	EUR	OPC	5,17
ROCKET LAB USA INC	USD	Action	4,75