

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

Données au 31/10/2022 - 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.

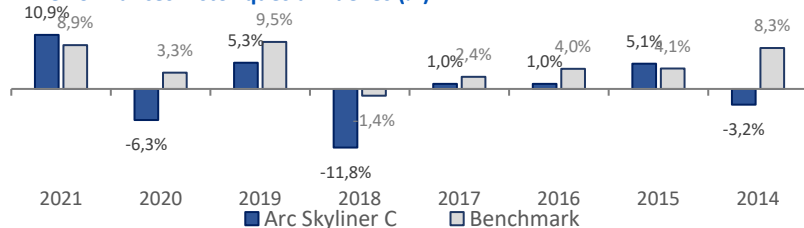
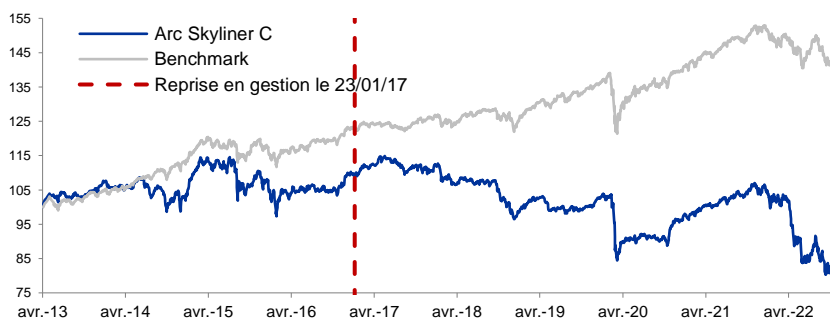
Commentaire de gestion

Les marchés actions ont fortement rebondi dans leur ensemble sur le mois d'octobre. Les valeurs de croissance sous-performent les valeurs cycliques, avec des publications de résultats en demi-teinte sur les technologiques américaines et des prévisions de résultats plutôt prudentes. L'inflation devrait se tasser dans les mois à venir, du fait d'une baisse des prix des matières premières et d'un effet de base favorable. La Réserve Fédérale américaine a rehaussé ses taux directeurs de 75 points de base et indiqué qu'elle resterait ferme et continuerait à monter ses taux. La Banque Centrale Européenne a également relevé le loyer de l'argent de 75 points de base.

Parmi les meilleurs contributeurs, ROCKETLAB et NETFLIX progressent de plus de 20%. Le leader mondial du streaming avait enregistré un début d'année compliqué et a dû se résoudre à lancer une offre à prix cassé avec publicité. Mais NETFLIX a agréablement surpris le marché lors de sa publication de résultats avec 2,4 millions d'abonnés supplémentaires sur le troisième trimestre. Les investisseurs n'ont par contre pas bien accueilli les résultats de META, qui engrange toujours des revenus publicitaires importants, mais dépense énormément dans le développement du metaverse. La branche Reality Labs, chargée des plateformes et équipements de réalité virtuelle et augmentée, a creusé ses pertes de 2,6 milliards de dollars à 3,7 milliards au troisième trimestre. Au cours du mois, nous avons renforcé NETFLIX et META, et réduit nos positions sur WORLDLINE, ESKER, UNIBAIL RODAMCO WESTFIELD et sur le tracker VANECK GOLD MINERS.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	-20,66	4,98	-19,32	-15,19	-24,69	-22,48
Benchmark	-5,30	2,11	-4,02	8,04	15,03	17,96

Performances historiques annuelles (%)

Depuis la création (17/04/2013)


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Caractéristiques générales
Actif net (2 parts) 11 562 421,22 €
ARC SKYLINER C
Valeur Liquidative (31/10/2022) 84,50 €
Actif net 8 438 025,84 €
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

Statistiques sur 1 an glissant

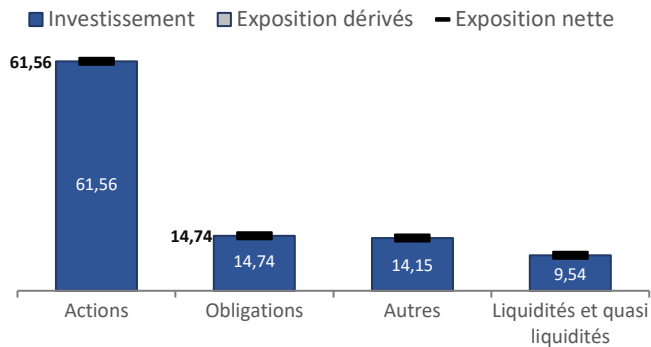
Performance	-19,32%
Volatilité	12,78%
Alpha	-14,77
Beta	1,08
Ratio de sharpe	-1,694
Tracking error	12,76%
Max Drawdown	-24,96%

Indicateurs clés du fonds au 31/10/2022

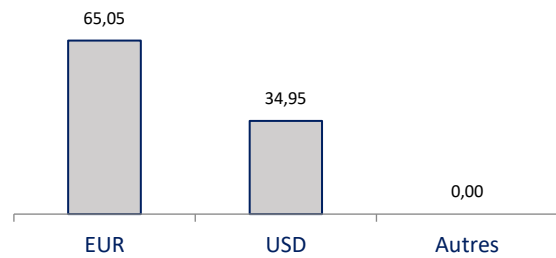
Nombre de positions dans le portefeuille	23
Poids des 10 premières lignes	60,1%
Max Drawdown (depuis la création)	-30,12%

Allocation du portefeuille

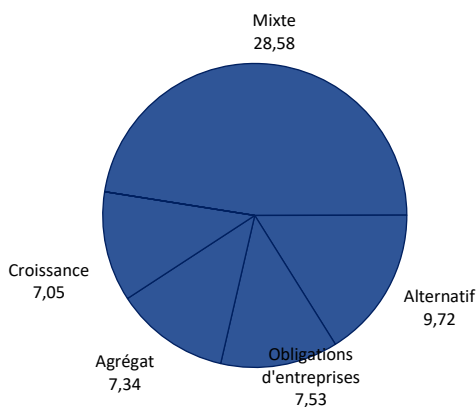
Répartition par classe d'actifs (%)



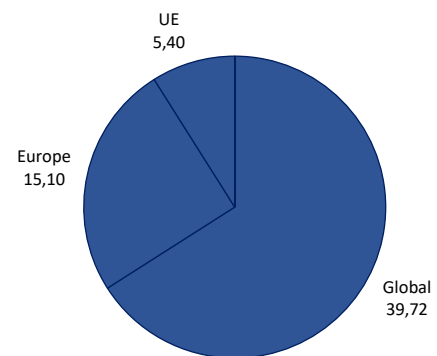
Répartition par devise (%)*



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	13,56	14,95	12,78	10,04	-	6,72
Benchmark	6,80	7,11	6,53	7,10	-	5,57

Principales positions obligataires et monétaires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
ISHARES EURO HY CORP	EUR	OPC	7,53
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	7,34

Contributeurs

Positifs	Type	Contributeurs
ROCKET LAB USA INC	Action	1,05%
Netflix Inc	Action	0,94%
Lhyfe SAS	Action	0,60%
Négatifs		
Meta Platforms Inc	Action	-1,47%
VANECK GOLD MINERS ETF UCITS	OPC	-0,21%
ECHIQUIER-ARTIFC INTEL-K EUR	OPC	-0,03%

Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
ARC ACTIONS SANTE INNOVE-A	EUR	OPC	7,13
TERROIRS ET AVENIR-C EUR ACC	EUR	OPC	6,02
ROCKET LAB USA INC	USD	Action	5,79
VANECK GOLD MINERS ETF	USD	OPC	5,47
AIS-VENN SMART ALPHA EUR-I	EUR	OPC	5,40