

Rapport de gestion | Février 2023
Code ISIN : FR0011440460 - Ticker Bloomberg : HIEXPAC FP Equity

Données au 28/2/2023 - 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.

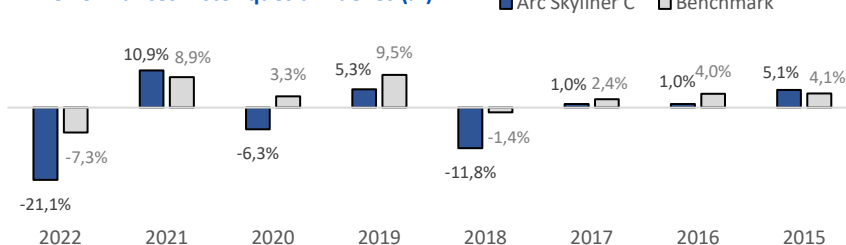
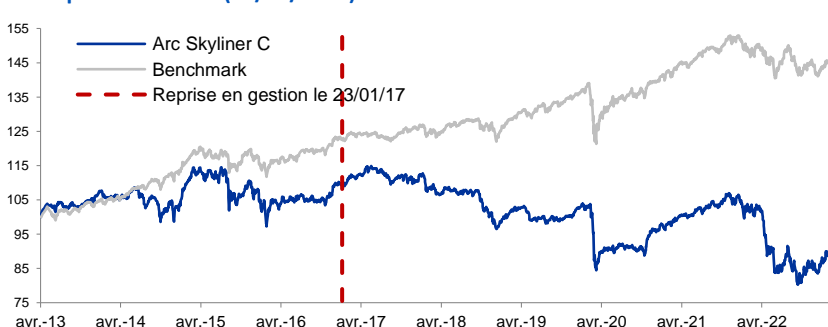
Commentaire de gestion

Après une forte progression sur le mois de janvier, les indices actions semblent marquer le pas (MSCI World -0,5% en Euro). L'Europe reste très résiliente avec de bonnes publications de résultats de la part des entreprises. Les indices américains sont stables voire en légère baisse, et les marchés émergents se replient (-4,3% en Euro), avec un repli des marchés chinois (-10% en dollar) à la suite de la forte progression des trois derniers mois. La hausse du dollar US entraîne dans son sillage les matières premières et les taux d'intérêts progressent à nouveau de part et d'autre de l'Atlantique.

Une de nos principales lignes, META, a publié ses résultats le 1er février. Le groupe californien a dévoilé des revenus en baisse pour la première fois depuis son introduction, mais Mark Zuckerberg a annoncé des réductions de coûts et mis en place un programme de rachat d'actions. Le titre s'est envolé au lendemain de l'annonce et poursuit son rebond depuis le début de l'année (environ +50%). En revanche, la hausse du dollar pèse sur les métaux précieux et sur notre position en minières aurifères via le tracker géré par VanEck (GDGX LN). Nous avons couvert une partie de notre exposition au dollar en fin de mois sur un niveau de 1,0550.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	3,82	-0,29	-15,01	-12,70	-22,24	-19,96
Benchmark	1,69	-0,41	-3,22	8,28	15,21	17,40

Performances historiques annuelles (%)

Depuis la création (17/04/2013)


* Les performances passées ne présentent pas des performances futures.

Caractéristiques générales

 Actif net (2 parts) **11 156 222,87 €**
ARC SKYLINER C

 Valeur Liquidative (28/2/2023) **87,25 €**

 Actif net **8 424 061,45 €**

Echelle de risque SRI:



Le risque le plus faible

Le risque le plus faible

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

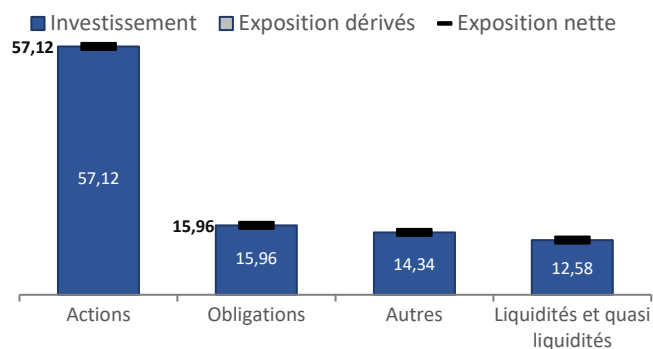
Performance	-15,01%
Volatilité	13,35%
Alpha	-10,24
Beta	1,25
Ratio de sharpe	-1,352
Tracking error	11,92%
Max Drawdown	-22,52%

Indicateurs clés du fonds au 28/2/2023

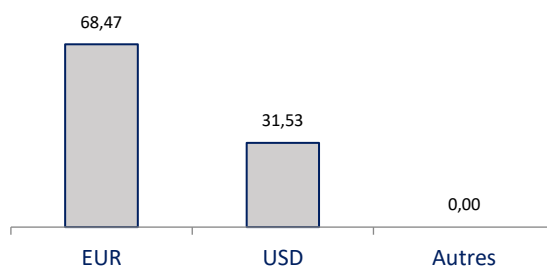
Nombre de positions dans le portefeuille	22
Poids des 10 premières lignes	65,5%
Max Drawdown (depuis la création)	-30,12%

Allocation du portefeuille

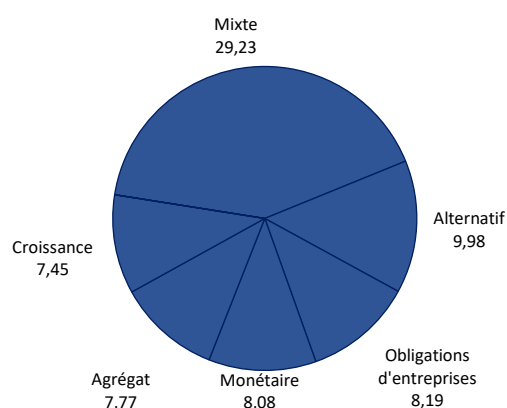
Répartition par classe d'actifs (%)



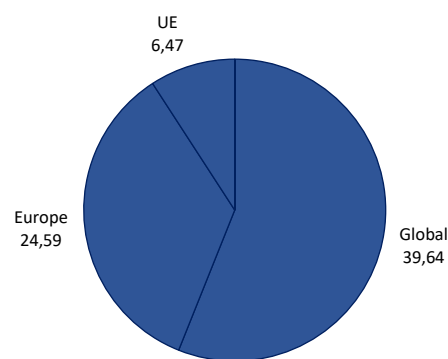
Répartition par devise (%)*



Répartition par stratégie sur les OPC (%)**



Répartition géographique sur les OPC (%)**



Volatilités du fonds

Volatilités glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	9,26	9,54	13,35	10,50	-	6,72
Benchmark	4,40	4,78	6,56	7,16	-	5,57

Principales positions obligataires et monétaires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
ISHARES EURO HY CORP	EUR	OPC	8,19
BNP PARIBAS CASH INVEST	EUR	OPC	8,08
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	7,77

Contributeurs

Positifs	Type	Contributeurs
Meta Platforms Inc	Action	1,00%
AIS-VENN SMART ALPHA EUR-I	OPC	0,19%
ECHIQUIER-ARTIFC INTEL-K EUR	OPC	0,17%
Négatifs		
VANECK GOLD MINERS ETF UCITS	OPC	-0,65%
ROCKET LAB USA INC	Action	-0,37%
HOFFMANN GREEN CEMENT TECH	Action	-0,20%

Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
ARC ACTIONS SANTE INNOVE-A	EUR	OPC	7,08
TERROIRS ET AVENIR-C EUR ACC	EUR	OPC	6,50
AIS-VENN SMART ALPHA EUR-I	EUR	OPC	6,47
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	Action	5,91
ROCKET LAB USA INC	USD	Action	4,94