

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

Données au 28/4/2023 - 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.

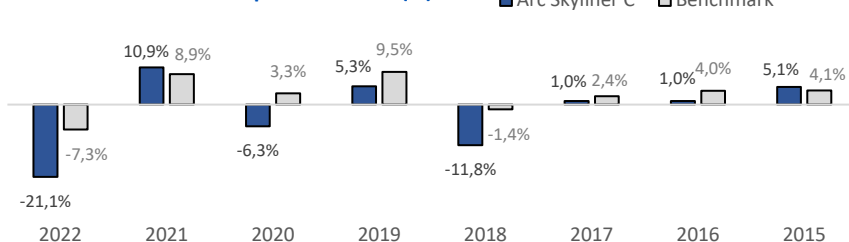
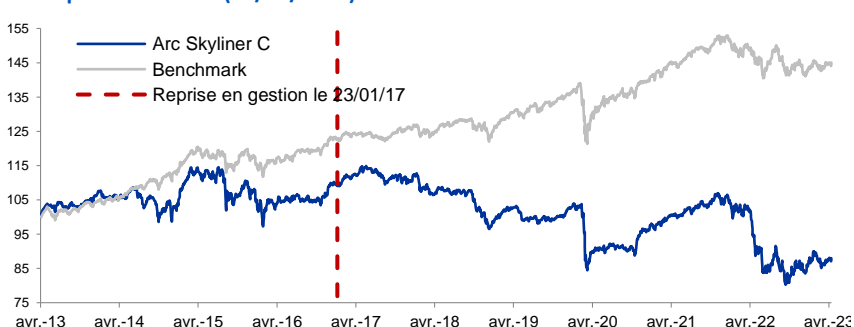
Commentaire de gestion

Les actions mondiales ont pour la plupart augmenté en avril, les actions des États-Unis et de la zone euro ayant progressé. Des données économiques solides et des rendements positifs sur les principaux marchés du crédit ont soutenu la hausse, bien que les marchés émergents soient restés à la traîne en raison de la faiblesse des actions chinoises. L'effondrement de First Republic et l'incertitude persistante dans le secteur bancaire ont tempéré l'optimisme des investisseurs. La Réserve fédérale devrait relever ses taux lors de sa réunion de mai, mais interrompre ensuite sa phase de resserrement de la politique monétaire. Au Royaume-Uni, malgré des données décevantes sur l'inflation et les salaires, les secteurs axés sur le marché intérieur ont bien résisté, et les groupes financiers et énergétiques ont été les principaux contributeurs. Le marché boursier japonais a maintenu son élan positif, et les ventes au détail et les bénéfices des entreprises sont restés solides. Les actions de l'Asie hors Japon ont enregistré une performance négative, avec des baisses en Chine, à Taiwan et en Thaïlande. Du côté des matières premières, l'indice S&P GSCI a enregistré une performance négative en raison de la baisse des produits agricoles, des métaux industriels et de l'énergie. Cependant, les métaux précieux et le bétail ont enregistré des gains de prix.

Parmi les principaux contributeurs, HOFFMANN GREEN CEMENT TECHNOLOGIES semble de retrouver de l'intérêt pour les investisseurs, aidé aussi probablement par de faibles volumes à l'offre. META a surpris positivement lors de la publication de ses résultats le 26 avril. Nous en avons profité pour prendre nos profits sur les derniers titres en portefeuille. En revanche, le fonds ECHIQUIER INTELLIGENCE ARTIFICIELLE cède environ 8% sur le mois, avec des positions dans des titres tels qu'ALTERIX et CLOUDFLARE, dont l'activité est impactée par le ralentissement dans la croissance des budgets informatiques.

Performances du fonds
Performances glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	4,62	0,94	-7,08	-3,07	-21,65	-19,35
Benchmark	2,71	0,15	-2,28	10,63	15,65	18,58

Performances historiques annuelles (%)

Depuis la création (17/04/2013)


* Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Caractéristiques générales
Actif net (2 parts) 11 213 000,46 €
ARC SKYLINER C
Valeur Liquidative (28/4/2023) 87,92 €
Actif net 8 448 748,46 €
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

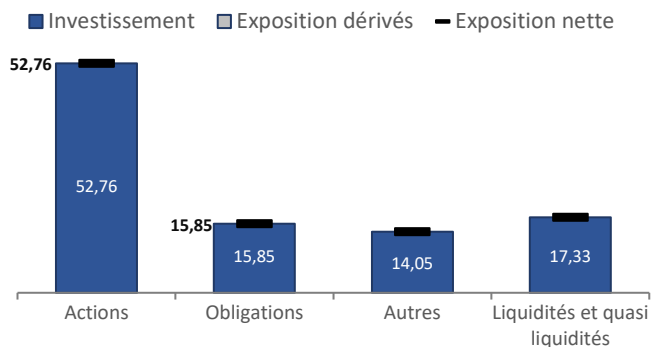
Performance	-7,08%
Volatilité	13,11%
Alpha	-3,01
Beta	1,36
Ratio de sharpe	-0,742
Tracking error	10,71%
Max Drawdown	-15,38%

Indicateurs clés du fonds au 28/4/2023

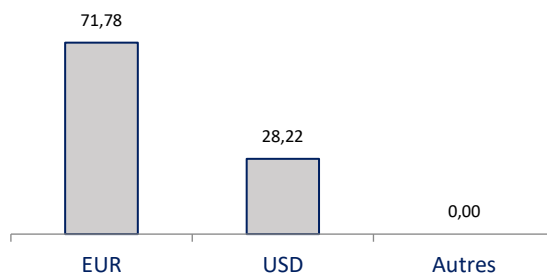
Nombre de positions dans le portefeuille	22
Poids des 10 premières lignes	63,7%
Max Drawdown (depuis la création)	-30,12%

Allocation du portefeuille

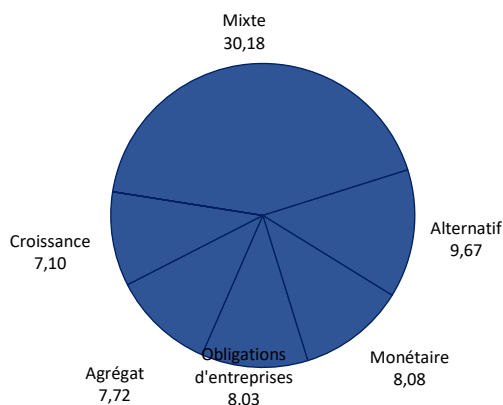
Répartition par classe d'actifs (%)



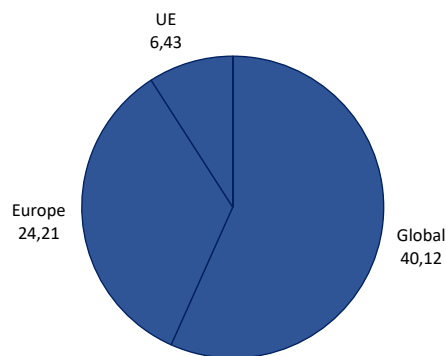
Répartition par devise (%)*



Répartition par stratégie sur les OPC (%)**



Répartition géographique sur les OPC (%)**



Volatilités des fonds

Volatilités glissantes (%)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	Reprise (23/01/2017)
Arc Skyliner C	8,58	6,34	13,11	9,31	-	6,72
Benchmark	4,47	3,91	6,42	5,43	-	5,57

Principales positions obligataires et monétaires

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
BNP PARIBAS CASH INVEST	EUR	OPC	8,08
ISHARES EURO HY CORP	EUR	OPC	8,03
ARC FLEXIBOND-I	EUR	OPC	7,72

Contributeurs

Positifs	Type	Contributeurs
HOFFMANN GREEN CEMENT TECH	Action	0,47%
Meta Platforms Inc	Action	0,34%
ARC ACTIONS SANTE INNOVANTE	OPC	0,19%
Négatifs	Type	Contributeurs
ECHQUIER-ARTIFC INTEL-K EUR	OPC	-0,30%
Lhyfe SAS	Action	-0,21%
ROCKET LAB USA INC	Action	-0,20%

Principales positions actions

Valeur	Devise	Type d'actif	Poids (%)
ARC ACTIONS SANTE INNOVE-A	EUR	OPC	7,21
TERROIRS ET AVENIR-C EUR ACC	EUR	OPC	6,54
AIS-VENN SMART ALPHA EUR-I	EUR	OPC	6,43
VANECK GOLD MINERS ETF	USD	OPC	5,70
ROCKET LAB USA INC	USD	Action	4,12