

Valeur liquidative : 167,45 €

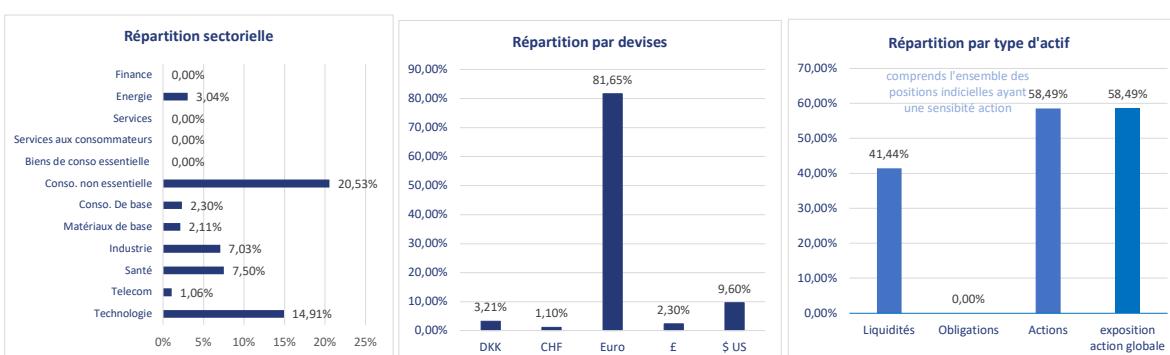
Encours : 4,297 M€

Caractéristiques du fonds		Commentaire de gestion
Classification :	Allocation EUR Flexibles - International	L'environnement européen demeure contrasté, mais la croissance résiste, soutenue par la consommation intérieure et la solidité des bilans d'entreprises. La détente progressive sur les prix de l'énergie et la stabilisation de l'inflation permettent à la BCE de maintenir un cadre monétaire mesuré. Dans ce contexte, la sélectivité reste essentielle : privilégier des sociétés bien capitalisées, actives dans la santé, l'industrie de précision et les infrastructures. La vigilance reste de mise face aux tensions budgétaires et aux incertitudes politiques, susceptibles de raviver la prime de risque en fin d'année. Nous bénéficions des performances de BNP Paribas (+9,89 %), Vicat (+8,46 %) et Accor (+5,59 %), tandis que nous perdons sur Nokia (-10,61 %), Salesforce (-11,47 %) et Advanced Micro Devices (-15,07 %). ARIS recule de 0,68 %, et son indice de risque diminue de 0,16 % sur le mois.

Le principe général du Fonds ARIS STRATEGY consiste à être exposé sur les marchés d'actions lorsqu'ils sont orientés à la hausse et vise à amortir les baisses lorsqu'ils sont orientés à la baisse. Cette gestion réactive est déployée dans la perspective d'amortir les baisses, et de profiter des hausses. cela participe à obtenir une faible corrélation aux indices des marchés actions.
Par ailleurs, ARIS STRATEGY assure une liquidité exceptionnelle aux porteurs de parts du Fonds. Plus d'informations sont disponibles sur notre site www.bouvierfinance.com

PERFORMANCES	RATIOS	Tableau de bord mensuel																																																																		
 <table border="1"> <tr> <td>2017</td> <td>16,89%</td> <td>4,7%</td> <td>-12,28%</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>18,0%</td> <td>2,9%</td> <td>-0,36%</td> </tr> <tr> <td>2019</td> <td>12,96%</td> <td>4,3%</td> <td>-12,29%</td> </tr> <tr> <td>2020</td> <td>18,2%</td> <td>-0,36%</td> <td>-3,94%</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>12,46%</td> <td>7,44%</td> <td>-12,29%</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>15,42%</td> <td>4,98%</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </table>	2017	16,89%	4,7%	-12,28%	2018	18,0%	2,9%	-0,36%	2019	12,96%	4,3%	-12,29%	2020	18,2%	-0,36%	-3,94%	2021	12,46%	7,44%	-12,29%	2022	15,42%	4,98%	-	2023	-	-	-	2024	-	-	-	<table border="1"> <tr> <td>Volatilité ARIS 1 an :</td> <td>6,48%</td> </tr> <tr> <td>Volatilité referent 1 an :</td> <td>2,80%</td> </tr> <tr> <td>volatilité ARIS 5 ans</td> <td>16,76%</td> </tr> <tr> <td>vol referent risque 5 ans :</td> <td>10,48%</td> </tr> <tr> <td>Correlation/ ref. risque :</td> <td>0,14</td> </tr> <tr> <td>Sharpe fonds 2023 :</td> <td>0,77</td> </tr> <tr> <td>Sharpe referent risque 2023 :</td> <td>2,66</td> </tr> </table>	Volatilité ARIS 1 an :	6,48%	Volatilité referent 1 an :	2,80%	volatilité ARIS 5 ans	16,76%	vol referent risque 5 ans :	10,48%	Correlation/ ref. risque :	0,14	Sharpe fonds 2023 :	0,77	Sharpe referent risque 2023 :	2,66	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Mois</th> <th>2025</th> <th>1 an</th> <th>5 ans</th> <th>Création</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ARIS</td> <td>-0,68%</td> <td>2,46%</td> <td>4,2%</td> <td>33,2%</td> </tr> <tr> <td>referent*</td> <td>-0,16%</td> <td>3,77%</td> <td>3,6%</td> <td>34,3%</td> </tr> <tr> <td>Quartile</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> <td>2</td> </tr> </tbody> </table> <p>Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances sont présentées nettes des frais de gestion.</p> <p>* le référent de risque est calculé sans frais sur l'exercice en cours et avec frais sur période plus longue</p>	Mois	2025	1 an	5 ans	Création	ARIS	-0,68%	2,46%	4,2%	33,2%	referent*	-0,16%	3,77%	3,6%	34,3%	Quartile	2	2	2	2
2017	16,89%	4,7%	-12,28%																																																																	
2018	18,0%	2,9%	-0,36%																																																																	
2019	12,96%	4,3%	-12,29%																																																																	
2020	18,2%	-0,36%	-3,94%																																																																	
2021	12,46%	7,44%	-12,29%																																																																	
2022	15,42%	4,98%	-																																																																	
2023	-	-	-																																																																	
2024	-	-	-																																																																	
Volatilité ARIS 1 an :	6,48%																																																																			
Volatilité referent 1 an :	2,80%																																																																			
volatilité ARIS 5 ans	16,76%																																																																			
vol referent risque 5 ans :	10,48%																																																																			
Correlation/ ref. risque :	0,14																																																																			
Sharpe fonds 2023 :	0,77																																																																			
Sharpe referent risque 2023 :	2,66																																																																			
Mois	2025	1 an	5 ans	Création																																																																
ARIS	-0,68%	2,46%	4,2%	33,2%																																																																
referent*	-0,16%	3,77%	3,6%	34,3%																																																																
Quartile	2	2	2	2																																																																

Principales lignes ACTIONS			
Valeur	% du fonds	Valeur	% du fonds
LVMH	5,62%	NOVO NORDISK	3,21%
ASML	3,68%	SANOFI	3,19%
L'OREAL	3,67%	DAUSSAULT AVIATION	3,15%
HERMES	3,42%	TOTAL ENERGIES	3,04%



Article D533-16-1 du COMOIFI: Bouvier Gestion est sensible à la prise en considération des critères ESG (sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance) toutefois, dans ses analyses, ces derniers ne sont pas simultanément retenus comme filtres dans sa méthode de gestion.

Avant toute décision d'investissement veuillez prendre connaissance du DICI, du prospectus et tout autre document utile auprès de Conseil Plus Gestion et son site internet www.bouvierfinance.com.