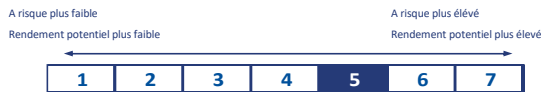


Valeur liquidative : 167,45 €
Encours : 4,297 M€

Caracteristiques du fonds

Classification : Allocation EUR Flexibles - International
Eligibilité PEA : NON
Support contrat assurance vie : OUI
Durée d'investissement conseillée : 5 ans
Valorisation : le vendredi
Dépositaire : BFCM
Affectation des résultats : Capitalisation
Code ISIN : FR0010539742
Code Bloomberg : ARISSTR FP Equity
Valeur origine : 100 €
Droit d'entrée / Droit de sortie (Max.) : 3,3% max / Néant
Frais de gestion Fixes : 2,15% TTC
Frais de gestion Variables : 15% de la surperformance au-delà de 7%
Date de première VL : 14/12/2007
Souscription / Rachat : vendredi 11h00
Société de gestion financière : Bouvier Gestion
Profil de risque et de rendement (au 29/12/2023)



Objectif d'investissement

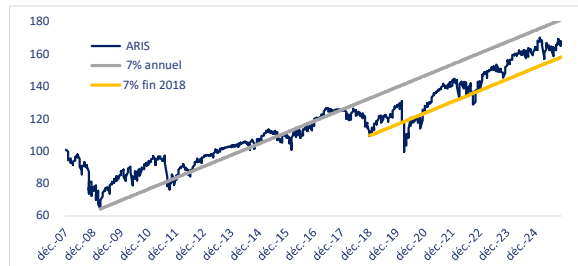
Le principe général du Fonds ARIS STRATEGY consiste à être exposé sur les marchés d'actions lorsqu'ils sont orientés à la hausse et vise à amortir les baisses lorsqu'ils sont orientés à la baisse. Cette gestion réactive est déployée dans la perspective d'amortir les baisses, et de profiter des hausses. 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

Commentaire de gestion

L'environnement européen demeure contrasté, mais la croissance résiste, soutenue par la consommation intérieure et la solidité des bilans d'entreprises. La détention 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.

Performance du fonds



	Mois	2025	1 an	5 ans	Création
ARIS	-0,68%	2,46%	4,2%	33,2%	67,5%
referent*	-0,16%	3,77%	3,6%	34,3%	130,7%
Quartile	2	2	2	2	2

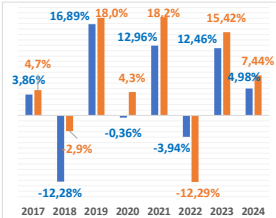
Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances sont présentées nettes des frais de gestion.

* le référent de risque est calculé sans frais sur l'exercice en cours et avec frais sur période plus longue

Tableau de bord mensuel

Indice	Zone	31/10/2025	28/11/2025	Δ
CAC 40 (PR)	France	8 121,07	8 122,71	0,0%
€ Stoxx 50 (NR)	Europe	5 662,04	5 668,17	0,1%
DAX (NR)	Allemagne	23 958,30	23 836,79	-0,5%
DJ Industrial (PR)	E-U	47 562,87	47 716,42	0,3%
S&P 500 (PR)	E-U	6 840,20	6 849,09	0,1%
NASDAQ (PR)	E-U	23 724,96	23 365,69	-1,5%
NIKKEI 225	Japon	52 411,34	50 253,91	-4,1%
HONG KONG	Chine	25 906,65	25 858,89	-0,2%
BRENT	Pétrole	64,20	62,38	-2,8%
EUR/USD	Devises	1,15	1,16	0,5%
OAT 10 ans	Taux	3,42	3,41	0,0%

PERFORMANCES



RATIOS

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

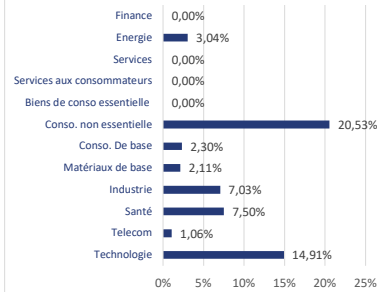
Principales lignes ACTIONS

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%

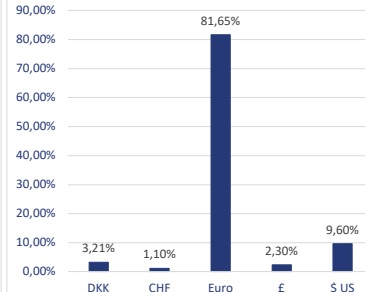
Principaux mouvements Actions

ACHAT	Renforcement	VENTE	Allègement

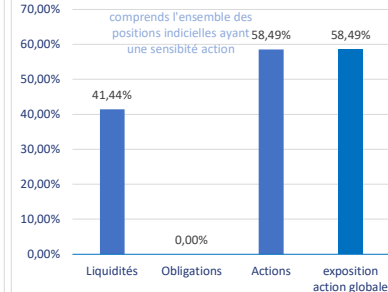
Répartition sectorielle



Répartition par devises



Répartition par type d'actif



Article D533-16-1 du COMOFI: 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.