

Valeur liquidative : 173,02 €
Encours : 4,036 M€

ARIS STRATEGY

septembre 2026

Données au 25 sept 2026

Caractéristiques du fonds

Classification : Allocation EUR Flexibles - International
Eligibilité PEA : NON
Support contrat assurance vie : OUI
Durée d'investissement conseillée : 5 ans
Valorisation : le vendredi
Dépôt : 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 SRI (au 26/06/2026)



Objectif d'investissement

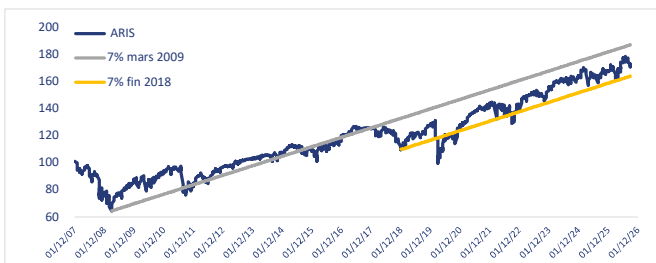
Le principe général du Fonds ARIS STRATEGY consiste à être exposé sur les marchés d'actions lorsqu'ils sont orientés à la hausse et vise à amortir les baisses lorsqu'ils sont orientés à la baisse. Cette gestion réactive est déployée dans la perspective d'amortir les baisses, et de profiter des hausses.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

Par ailleurs, ARIS STRATEGY assure une liquidité aux porteurs de parts du Fonds. Plus d'informations sont disponibles sur notre site www.bouvierfinance.com

Commentaire de gestion

Septembre a été dominé par le resserrement monétaire : la Fed a relevé ses taux de 25 pb (3,75-4 %), imitée par la BCE (taux de dépôt à 2,50 %) et la Banque du Japon, portant le 10 ans américain au-dessus de 5 %. En France, le dérapage du déficit a creusé l'écart OAT-Bund et poussé l'OAT 10 ans à 4,69 % (+56 pb). Le Brent a rebondi à 97 \$ (+13,1 %). Les indices européens ont reculé (CAC 40 -3,8 %, DAX -4,4 %), comme Hong Kong (-4,2 %), tandis que la technologie américaine résistait (Nasdaq +2,5 %). ARIS recule de 0,84 % sur le mois, mieux que son référent de risque (-1,58 %). INTEL (+37,5 %), AMD (+35,5 %) et CAP WEST PARTNERS (+8,1 %) ont soutenu la performance, pénalisée par ADOBE (-19,2 %), HERMES (-15,7 %) et BYD (-15,1 %), le luxe et la santé (LVMH -13,4 %, NOVO NORDISK -14,4 %) souffrant de la hausse des taux.

Performance du fonds



	Mois	2026	1 an	5 ans	Création
ARIS	-0,84%	3,38%	4,8%	35,6%	73,0%
referent*	-1,58%	-1,24%	-0,7%	34,61%	130,2%
Quartile	2	2	2	2	2

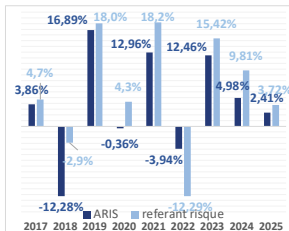
Les performances passées ne préjugent en rien des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances sont présentées nettes des frais de gestion.

* le référent de risque est calculé sans frais sur l'exercice en cours et avec frais sur période plus longue. Sa composition est équilibrée entre le MSCI World € net TR et l'IBOxx OV. 3-5 RE.

Tableau de bord mensuel

Indice	Zone	28/08/2026	25/09/2026	Δ
CAC 40 (PR)	France	8 401,18	8 077,80	-3,8%
€ Stoxx 50 (NR)	Europe	6 485,67	6 302,82	-2,8%
DAX (NR)	Allemagne	26 569,99	25 408,64	-4,4%
DJ Industrial (PR)	E-U	53 559,99	51 828,62	-3,2%
S&P 500 (PR)	E-U	7 711,76	7 743,41	0,4%
NASDAQ (PR)	E-U	26 402,42	27 068,72	2,5%
NIKKEI 225	Japon	66 405,56	66 364,20	-0,1%
HONG KONG	Chine	25 584,79	24 510,09	-4,2%
BRENT	Pétrole	86,12	97,44	13,1%
EUR/USD	Devises	1,16	1,14	-1,7%
OAT 10 ans	Taux	4,13	4,69	+56 bps

PERFORMANCES



RATIOS

Volatilité ARIS 1 an :	9,16%
Volatilité referent 1 an :	1,95%
volatilité ARIS 5 ans :	14,13%
vol referent risque 5 ans :	7,15%
Correlation/ ref. risque :	0,14
Sharpe fonds 2025 :	0,29
Sharpe referent risque 2025 :	1,97

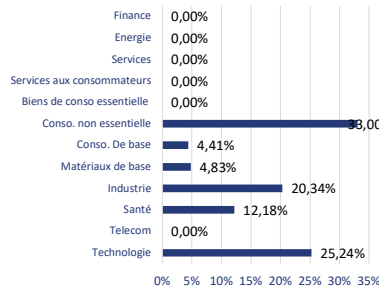
Principales lignes ACTIONS

Valeur	% du fonds	Valeur	% du fonds
CAP WEST PARTNERS	6,90%	DASSAULT AVIATION SA	3,62%
ASML HOLDING NV	4,90%	INTEL CORP	3,48%
LVMH	3,97%	MICHELIN (CGDE)	3,10%
L'OREAL	3,74%	SCHNEIDER ELECTRIC SE	2,88%

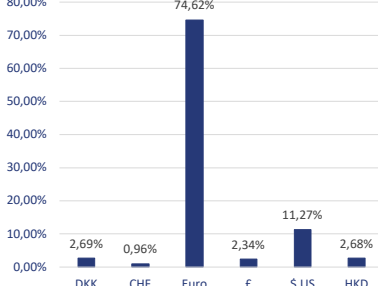
Principaux mouvements Actions

ACHAT	Renforcement	VENTE	Allègement
			ASML HOLDING NV

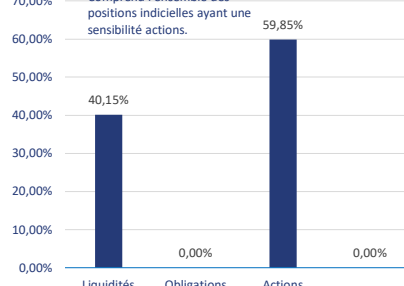
Répartition sectorielle



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 systématiquement 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 Bouvier Gestion et son site internet bouvierfinance.com.

Bouvier Gestion - SAS au capital de 794 986€ - RCS Paris 889 105 128 - APE 6630Z - Agrément AMF n° GP20000034

76, Boulevard Haussmann - 75008 PARIS - www.bouvierfinance.com

Tél. : 01 53 64 80 86 ~ courriel : clients@bouvierfinance.com