

ARIS STRATEGY

ARIS ABSOLUTE • RETURN • INVESTMENT • SERVICES
Gestion Privée et Institutionnelle

La recherche d'une performance absolue à partir d'une gestion Action
faiblement corrélée et fortement réactive

L'ESSENTIEL

- Un Fonds Actions qui profite des hausses et limite les baisses.
- Un objectif de performance absolue* nette entre 7% et 14% par an**.
- Une liquidité assurée.
- Une volatilité maîtrisée.
- Une gestion réactive avec pour objectif de profiter de l'évolution des marchés sans contrainte d'indice.
- Une flexibilité d'allocation.
- Zone géographique : Monde, Pays développés.

UN OBJECTIF DE PERFORMANCE ABSOLUE** POUR UN NIVEAU DE RISQUE RÉDUIT

Face à des perspectives d'évolution des marchés incertaines et une volatilité accrue, l'allocation réactive est aujourd'hui un facteur essentiel de performance. Dans ce contexte, l'investissement en gestion « actions » classique devient plus risqué. C'est pourquoi Absolute Return Investment Services SA a créé ARIS Strategy, un fonds original qui n'est que faiblement corrélé aux indices actions et dont l'objectif est de générer une performance annuelle d'environ 7% à 14%** par an. Le Fonds ARIS Strategy réduit systématiquement l'exposition aux marchés d'actions lorsque les tendances haussières sont remises en cause, ou lorsque les marchés d'actions sont orientés à la baisse.

UNE GESTION REACTIVE, FLEXIBLE & INNOVANTE

Le Fond ARIS Strategy associe :

- ✓ Investissements sur les grandes capitalisations majoritairement européennes disposant d'une excellente liquidité. L'équipe de gestion intervient principalement sur les grands marchés actions de la Zone Euro, du Royaume Uni, de la Suisse, des Etats-Unis, du Canada.
- ✓ Une allocation tactique qui couvre ou sensibilise le Fonds aux marchés d'actions. Il en résulte une exposition qui peut varier de 0 à 100%. Ainsi le portefeuille du Fonds vise à être en partie protégé en période de baisse et exposé aux marchés d'actions en période de hausse. Même dans une tendance long terme affirmée, les tendances à court terme inverses sont mises à profit pour protéger la performance. Cette approche cherche à capter les « micro-tendances » et à profiter de la volatilité à court terme.

UNE GESTION AVEC UNE DOUBLE APPROCHE : TECHNIQUE ET FONDAMENTALE

- ✓ L'analyse fondamentale est utilisée pour sélectionner des actions qui offrent une bonne rentabilité et dont le rendement est élevé de manière récurrente.
- ✓ Un modèle, basé sur l'analyse technique, est utilisé pour détecter les tendances à long terme, à moyen terme (consolidation – correction) ou à court terme. Sur la base de ce modèle l'équipe de gestion décide d'ajuster l'exposition du Fonds au risque « actions » afin de limiter les baisses.

Absolute Return Investment Services
Société agréée par l'AMF

8, place Vendôme 75001 Paris, France.
Tél : ++ 33 (0)1 42 25 86 08
Fax : ++33 (0)1 42 25 11 97
contact@absolutereturn.fr
www.absolutereturn.fr

* Ce taux est un objectif et non un engagement

** Si les marchés de référence évoluent entre -10% et +15% sur 12 mois.



ARIS Strategy

FCP domicilié en France et conforme aux normes de la réglementation en vigueur. Absolute Return Investment Services, propose une gestion qui vous permet de bénéficier d'une approche novatrice et d'une expertise approfondie en matière de gestion de portefeuille.

Les valeurs liquidatives et les performances sont consultables sur le site internet.

Le présent document est distribué à titre d'information exclusivement. Il ne constitue ni une offre d'achat ni une sollicitation de vente et ne peut être assimilé à un conseil en investissement.

Les informations contenues dans le présent document n'ont pas vocation à être diffusées auprès de, ou utilisées par, des personnes physiques ou morales ressortissant d'un pays ou relevant d'une juridiction dont les lois ou les règlements l'interdiraient, ou imposeraient à ARIS SA d'être agréée dans lesdites juridictions.

Toute personne soumise à des restrictions, tels que les ressortissants des Etats-Unis, ne pourra pas avoir accès aux informations ci-contre. Le FCP n'est pas systématiquement enregistré ou autorisé à la vente ou disponible pour tous les clients dans chaque juridiction.

Il est rappelé aux investisseurs que les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

La valeur des actions et leur rendement peuvent varier en fonction des conditions des marchés et des fluctuations du taux de change de la devise dans laquelle le FCP est investi lorsque l'investissement est réalisé dans une devise autre que celle de l'actionnaire.

LES INSTRUMENTS UTILISÉS

L'équipe de gestion utilise exclusivement des instruments cotés sur des marchés organisés et réglementés bénéficiant d'une très grande liquidité et d'une bonne visibilité. Notamment :

- ✓ Les actions **des grandes capitalisations** européennes et internationales.
- ✓ Les instruments de couverture : les contrats futures sur indices actions et les options pour une plus grande flexibilité. Ces instruments permettent aux gestionnaires d'être plus réactifs à court terme, ils limitent le taux de rotation du portefeuille et l'« expense ratio » (ils supportent des frais de transaction très faibles.)

UNE EXCELLENTE LIQUIDITE

Grâce à la flexibilité de la gestion et aux instruments financiers utilisés, la structure du Fonds ARIS Strategy permet chaque semaine des souscriptions ou des rachats massifs sans aucune difficulté.

UN CONTRÔLE GLOBAL ET PRÉCIS DU RISQUE

L'équipe de gestion pilote en temps réel et contrôle le risque à travers une volatilité ex-ante maximum qui, dans des conditions normales de marché, a pour objectif d'être inférieure à celle des principaux indices boursiers. L'univers d'investissement ne comprend que des titres de grandes capitalisations et ainsi réduit le risque de liquidité. Les instruments financiers utilisés pour la sensibilisation et la couverture sont exclusivement traités sur des marchés organisés et réglementés.

UNE ÉQUIPE DE SPÉCIALISTES DE LA GESTION ACTIVE

La gestion de ARIS Strategy est conduite par ARIS SA, société de gestion agréée par l'AMF. L'équipe de gestion est composée de deux gestionnaires spécialisés dans la gestion d'actions. Formés à l'analyse financière et bénéficiant de modélisation en matière de prévisions directionnelles.

Les deux gestionnaires bénéficient de plus de 30 ans d'expérience sur les marchés d'actions et de produits dérivés.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

ARIS STRATEGY	
Classification AMF :	FCP diversifié Monde de droit français
Date de création :	14 décembre 2007
Devise de référence	Euro
Code ISIN	FR0010539742
Gestionnaire	Absolute Return Investment Services SA
Banque dépositaire :	CM-CIC Securities
Commissaire aux comptes	KPMG Audit
Promoteur :	Absolute Return Investment Services SA
Gestion administratif et comptable:	CM-CIC Asset Management
Périodicité de la VL	Hebdomadaire
Souscription minimum initiale	1 part à 100 Euros
Frais de souscription	Maximum 3 %
Frais de gestion fixe TTC	2,15% TTC
Partage de performance	15% TTC au-delà de 7% annuel
Commission de rachat	néant

Absolute Return Investment Services

SA au capital de 182.938,82 € Siret 333 213 486 00033 Agrément AMF n° GP90-27

8, place Vendôme, 75001 PARIS France Tel: ++33 (0)1 42 25 86 08 Fax: ++33 (0)1 42 25 11 97

contact@absolutereturn.fr www.absolutereturn.fr

Membre de l'Association Française de la Gestion Financière – AFG