

28 AVRIL 2023

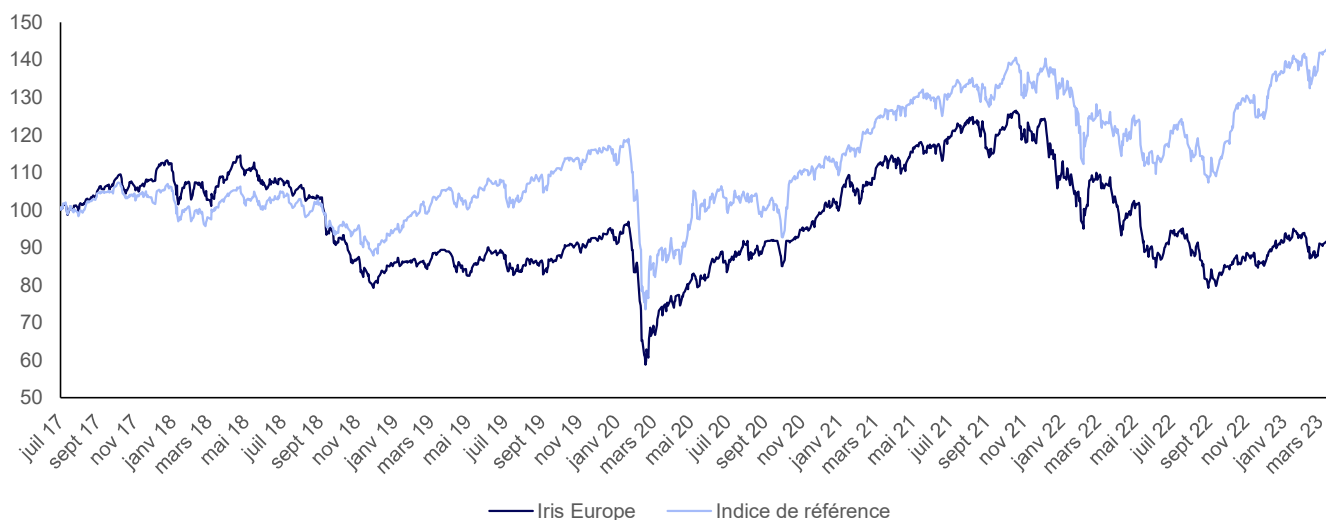
### POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, le FCP, éligible au PEA, sera investi en actions à hauteur de 75% au moins, et en produits monétaires des pays de l'union européenne et autres titres éligibles, en adaptant le programme d'investissement en fonction de la conjoncture et des anticipations du gérant.

### NATURE DES RISQUES

L'investisseur s'expose principalement aux risques suivants : risque de perte en capital, risque de gestion discrétionnaire, risque du marché actions, risque de change, risque de taux, risque de crédit et risques liés à l'utilisation des instruments financiers à terme.

### PERFORMANCE



Perfs. Glissantes	Avril 2023	YTD	3 Mois	6 Mois	1 An	3 Ans	5 Ans
Fonds	2.07%	9.18%	1.83%	9.39%	-10.27%	22.49%	-9.61%
Indicateur de référence	1.64%	16.03%	5.59%	21.86%	17.80%	59.45%	47.00%

Indicateur de référence : Euro Stoxx 50 dividendes réinvestis.

Les performances sont calculées sur des périodes de date à date (années glissantes).

YTD mesure la performance en cours depuis le début de l'année civile.

Les chiffres cités ont trait aux années écoulées ; les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Les performances du FCP et de l'indicateur de référence sont calculées en euro, coupons nets réinvestis.

### CARACTERISTIQUES PRINCIPALES DU FONDS

Code Isin	FR0007471248	Ticker Bloomberg	PROVFR FP
Valeur liquidative au 28/04/23	219.79 €	Actif net au 28/04/23	17.7 M€
Classification BCE	Fonds actions	Fréquence de valorisation	Quotidienne
Indice de référence	Euro Stoxx 50 NR	Politique de distribution	Capitalisation
Éligibilité au PEA	Oui	Droit d'entrée	4% maximum
Horizon de placement	Supérieur à 5 ans	Droit de sortie	0%
Date de création	18 Octobre 1994	Frais de gestion (annuel)	2.15% TTC maximum
Valorisateur	CACEIS F.A	Commission de surperformance	23.92% TTC au-delà de la performance de l'Euro Stoxx 50 NR
Dépositaire	CACEIS BANK		
Commissaire aux comptes	Conseil Associés SA		

28 AVRIL 2023

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'avril a été marqué par la reprise des indices européens suite à un mois de mars perturbé par l'inquiétude sur la stabilité du système bancaire suite aux faillites de la SVB et au rachat forcé de Crédit Suisse notamment.

Contrairement aux Etats-Unis, l'Europe ne semble que faiblement refléter l'inquiétude des investisseurs quant au ralentissement économique à venir et à la continuité des hausses de taux.

Le FCP a bénéficié des bonnes publications des valeurs en portefeuille, notamment Astra Zeneca qui a battu les prévisions des analystes alors même que la société est en passe de voir ses anticipations de revenus futurs décoller avec l'avancée de son pipeline, l'un des plus grands de l'industrie pharmaceutique.

LVMH a également très bien publié et a notamment indiqué que la consommation chinoise était très dynamique ce qui devrait se refléter pleinement lors du prochain trimestre. Enfin, SES ImagoTag a annoncé la signature d'un contrat de plusieurs années avec Walmart pour la fourniture de ses tags ce qui assure une visibilité sans précédent sur le chiffre d'affaires de la société.

Sur le mois, Iris Europe affiche une performance de 2.07% contre 1.64% pour l'Eurostoxx Net Return.

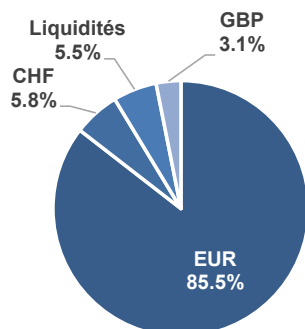
### PRINCIPALES POSITIONS (EN % DU FONDS)

Hermes International	3.22%
Astrazeneca Plc	3.10%
Bnp Paribas	2.94%
Airbus Se	2.78%
Amadeus It Group Sa	2.66%
Nb Total de ligne	45
Poids des 10ères lignes	27.24%

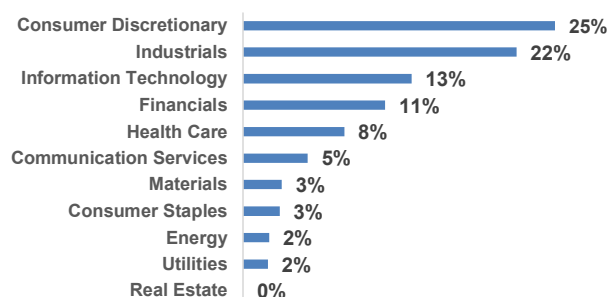
### RATIOS

	1 an	5 an
Volatilité	18.8%	20.0%
Coefficient Beta	0.902	0.849
Ratio de Sharpe	-0.619	1.128
<i>En période glissantes</i>		
Taux inv. Actions	94.45%	
Taux expo Actions	94.45%	

### REPARTITION PAR DEVISE



### REPARTITION PAR INDUSTRIE



### INFORMATIONS GENERALES

Le présent document est un document à caractère non promotionnel émis par IRIS Finance. Il a été établi uniquement dans un but d'information et ne constitue ni une offre ni une recommandation personnalisée, ni une sollicitation en vue de la souscription aux parts du FCP.

Les informations contenues dans ce document reposent sur des sources considérées comme fiables et des analyses précises à sa date de parution ; elles n'ont pas été certifiées par le Commissaire aux Comptes du FCP ; elles sont donc susceptibles d'être modifiées. Du fait de leur simplification, ces informations sont inévitablement partielles ou incomplètes et, dès lors, ne peuvent pas avoir de valeur contractuelle.

Le document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du FCP est remis au souscripteur préalablement à la souscription. La description détaillée des risques propres au FCP se trouve dans le prospectus du FCP. Le prospectus du FCP est à votre disposition sur simple demande auprès d'IRIS Finance. Les performances passées ne préjugent en rien les résultats futurs, elles ne sont pas non plus des garanties sur les rendements à venir. Le FCP est investi sur des marchés d'actions et éventuellement de produits de taux ; sa valeur liquidative dépend de la valorisation des titres détenus en portefeuille et peut de ce fait être soumise à des fluctuations importantes à la hausse comme à la baisse.

### GLOSSAIRE

La VOLATILITE traduit l'amplitude de variation d'un titre, d'un fonds, d'un marché ou d'un indice sur une période donnée. Une volatilité élevée signifie que le cours du titre varie de façon importante, et donc que le risque associé à la valeur est grand.

Le coefficient BETA mesure la sensibilité d'un fonds aux mouvements de marché (représenté par son indice de référence). Un bêta supérieur à 1 indique que le fonds amplifie les évolutions de son marché de référence à la hausse comme à la baisse. Au contraire, un bêta inférieur à 1 signifie que le fonds a plutôt tendance à moins réagir que son marché de référence.

Le RATIO DE SHARPE est un indicateur de la surperformance d'un produit par rapport à un taux sans risque, compte tenu du risque pris (volatilité du produit). Plus le ratio est élevé plus le portefeuille est performant. Il est calculé à partir de l'Euribor 3M.

Le TAUX D'EXPOSITION NETTE ACTIONS correspond au TAUX D'INVESTISSEMENT ACTIONS corrigé (en addition ou en déduction) de l'exposition liée aux instruments financiers à terme de type futures ou options.