

31 JUILLET 2026

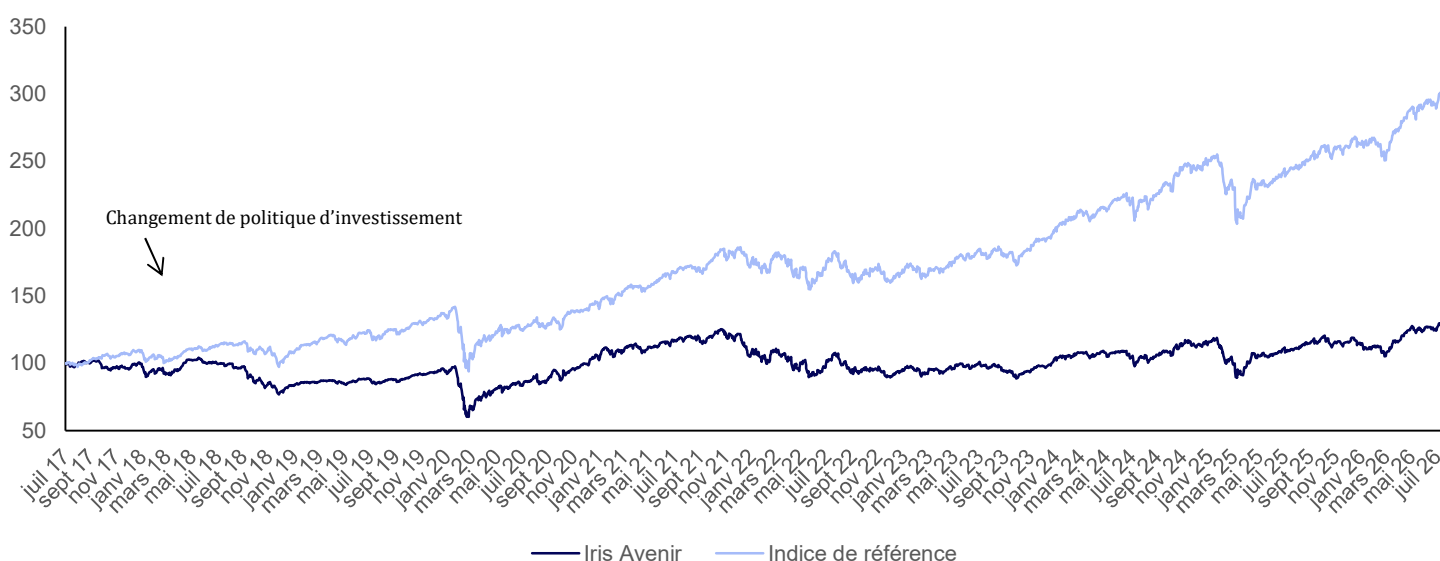
## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, le FCP a pour objectif de gestion de réaliser une performance annuelle supérieure à 4%. Il sera investi essentiellement en actions internationales sur l'ensemble des places mondiales, y compris les marchés émergents.

## 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       | Juillet 2026 | YTD    | 3 Mois | 6 Mois | 1 An   | 3 Ans  | 5 Ans  |
|-------------------------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fonds                   | 0.95%        | 9.66%  | 8.44%  | 11.03% | 13.60% | 25.10% | 8.27%  |
| Indicateur de référence | -0.12%       | 12.55% | 6.38%  | 11.51% | 19.78% | 58.00% | 75.17% |

Le fonds cherche à réaliser une performance absolue de 4% depuis le 31/12/2016, sans chercher à répliquer la performance d'un quelconque indice, néanmoins le MSCI World Index NR converti en Euros peut constituer un indicateur de performance à posteriori.

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                      | FR0010160358            | Ticker Bloomberg               | PROVSEN FP                                 |
| Valeur liquidative au 31/07/26 | 167.24 €                | Actif net au 31/07/26          | 13.9 M€                                    |
| Classification BCE             | Actions Internationales | Fréquence de valorisation      | Quotidienne                                |
| Indice de référence            | Néant                   | Politique de distribution      | Capitalisation                             |
| Eligibilité au PEA             | Non                     | Droit d'entrée                 | 4% maximum                                 |
| Horizon de placement           | Supérieur à 5 ans       | Droit de sortie                | 0%                                         |
| Date de création               | 23 Février 2005         | Frais de gestion (annuel)      | 2.39% TTC maximum                          |
| Valorisateur                   | CACEIS F.A              | Commission de superperformance | 23.92% TTC au-delà de la performance de 4% |
| Dépositaire                    | CACEIS BANK             |                                |                                            |
| Commissaire aux comptes        | KPMG                    |                                |                                            |

31 JUILLET 2026

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés boursiers mondiaux ont clôturé le mois de juillet en légère baisse. Ce ralentissement s'explique d'abord par une résurgence des risques géopolitiques avec en point de mire l'intensification du conflit entre les États-Unis et l'Iran qui, marquée par de nouvelles frappes, a conduit à la suspension abrupte de l'accord de paix précédent. Cette dégradation a entraîné un regain de volatilité sur le pétrole, illustré par un secteur de l'énergie s'appréciant de 11.52 %. En fin de compte, les banques centrales ont cristallisé ce climat nerveux : la Fed a maintenu ses taux sur fond de divisions (trois votes dissidents), et la BCE a conservé un biais restrictif laissant la porte ouverte à une nouvelle hausse.

Face à un contexte macroéconomique offrant peu de visibilité, la microéconomie portée par le début de la saison des résultats fit office de véritable test. Dès lors, ce climat d'incertitude s'est traduit par une forte sensibilité du marché : si les publications se sont révélées globalement favorables, les réactions ont souvent été asymétriques et sévères, reflétant un niveau d'exigence accru des investisseurs.

Cette dynamique s'est particulièrement illustrée au sein du secteur technologique, accusant une baisse de 5.93%. Bien que les publications soient ressorties au-dessus des attentes, le sentiment des investisseurs a primé sur la solidité des fondamentaux. Le marché a procédé à de violents dégagements sur la thématique de l'intelligence artificielle, pénalisée par les craintes d'un surinvestissement massif dans les capacités de calcul, conjuguées aux inquiétudes face aux récentes avancées technologiques chinoises. Dans ce contexte, les fortes turbulences subies par les équipementiers ont eu un impact modéré sur le FCP. En effet, la construction du portefeuille, caractérisée aussi par une forte exposition au segment des logiciels s'est avérée particulièrement protectrice. Ce sous-secteur a profité d'un net retour en grâce auprès des investisseurs, agissant comme un solide moteur de performance pour le fonds.

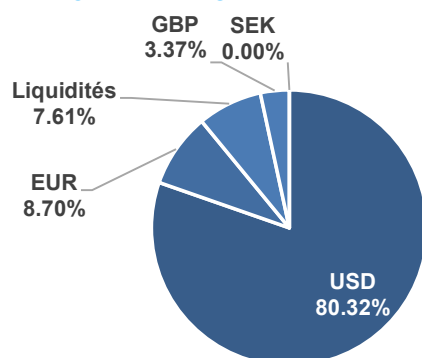
### PRINCIPALES POSITIONS (EN % DU FONDS)

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Alphabet Inc-CI C       | 6.10%  |
| Nvidia Corp             | 5.90%  |
| Amazon.Com Inc          | 4.42%  |
| Microsoft Corp          | 4.14%  |
| Chevron Corp            | 4.00%  |
| Nb Total de ligne       | 45     |
| Poids des 10ères lignes | 41.12% |

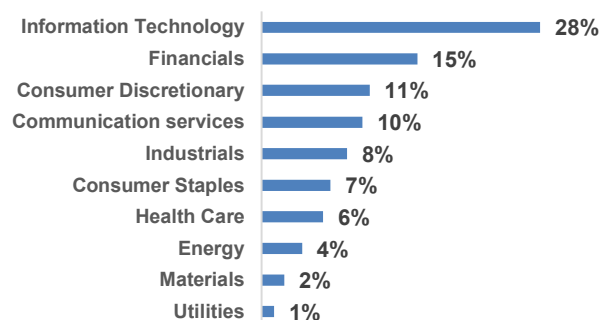
### RATIOS

|                              | 1 an   | 5 ans |
|------------------------------|--------|-------|
| Volatilité                   | 13.5%  | 17.2% |
| Coefficient Beta             | 1.089  | 1.113 |
| Ratio de Sharpe              | 0.851  | 1.335 |
| <i>En période glissantes</i> |        |       |
| Taux inv. Actions            | 92.39% |       |
| Taux expo Actions            | 92.39% |       |

### 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.