

31 AOÛT 2026

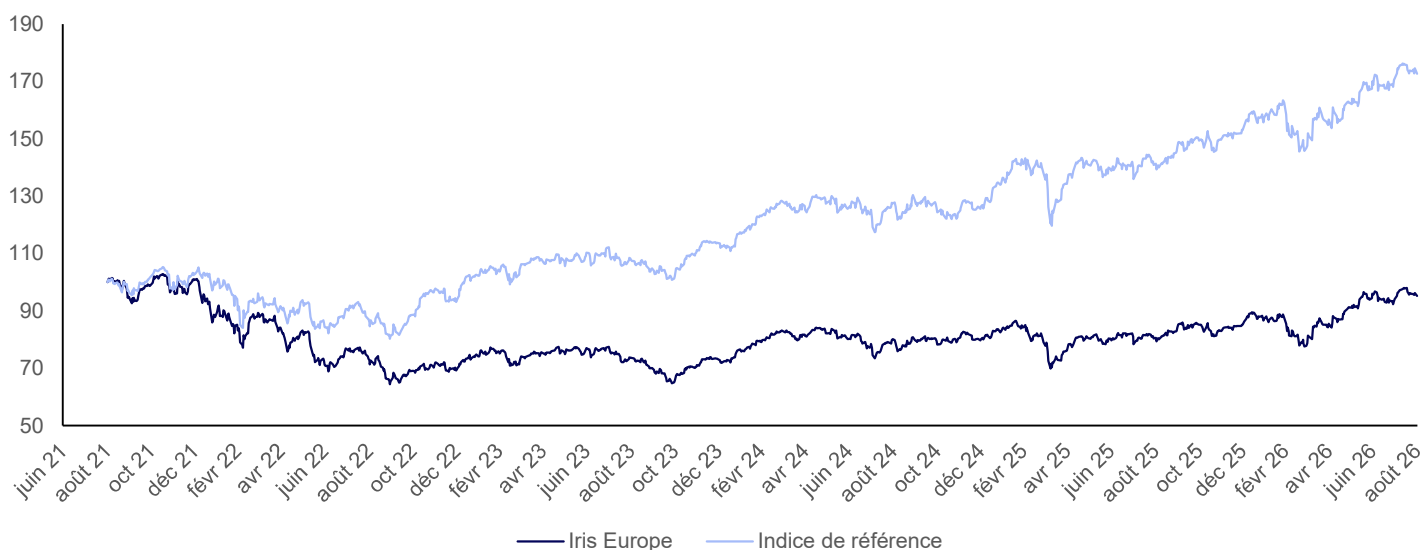
POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

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	Août 2026	YTD	3 Mois	6 Mois	1 An	3 Ans	5 Ans
Iris Europe	1.22%	11.89%	4.47%	8.75%	18.50%	29.24%	-4.82%
Indicateur de référence	1.03%	12.88%	6.33%	6.33%	22.61%	60.26%	72.75%

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	PROVRA FP
Valeur liquidative au 31/08/26	276.94 €	Actif net au 31/08/26	11.5 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		23.92% TTC au-delà de la
Dépositaire	CACEIS BANK	Commission de superperformance	performance de l'Euro Stoxx
Commissaire aux comptes	Conseil Associés SA		50 NR

31 AOÛT 2026

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés européens ont progressé en août, clôturant un mois marqué par une forte dichotomie entre l'élan microéconomique et le durcissement du cadre macroéconomique. Dans un premier temps, les indices ont touché des niveaux records, portés par une saison de publications d'entreprises exigeante mais de qualité exceptionnelle, ainsi que par un apaisement lié à la suspension des frappes en Iran. Toutefois, la seconde quinzaine a vu les marchés actions légèrement corriger sous l'effet d'une tension accrue sur les fronts géopolitique et macroéconomique. Le bras de fer s'est en effet durci : la présidence américaine a brandi la menace d'un « D-Day économique », à laquelle Téhéran a répliqué en ciblant stratégiquement le marché pétrolier. En outre, les investisseurs ont dû intégrer la persistance des pressions inflationnistes et le maintien d'une rhétorique résolument restrictive de la part des banques centrales, excluant toute détente monétaire imminente.

Dans ce contexte sans direction claire, le secteur des ressources de base signe la plus forte progression mensuelle à 9.42%, porté par l'envolée des sociétés minières liées aux métaux précieux. Il est suivi par le secteur technologique (+4.30%), dynamisé par le fort rebond des éditeurs de logiciels. À ce titre, la sélection de valeurs a été un moteur déterminant de la surperformance du FCP face à son indice de référence. Cette dynamique s'illustre notamment par la forte contribution de SAP (+21,07 %), qui consolide son rattrapage boursier, ainsi que par les excellents résultats de Nvidia (+10,10 %), qui ont pleinement rassuré sur la solidité de la demande en infrastructures. Parmi les autres principaux contributeurs, Argenx (+17,53 %) s'est distinguée suite à la publication de résultats cliniques de phase 3 positifs, ouvrant la voie à une nouvelle indication stratégique pour son traitement phare, le Vyvgart.

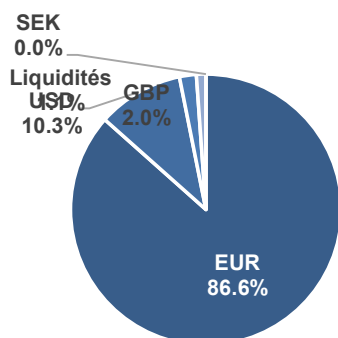
PRINCIPALES POSITIONS (EN % DU FONDS)

Asml Holding Nv	8.30%
Banco Santander	6.05%
Sap SE	4.88%
Schneider Electric Se	3.87%
Ing Groep	3.84%
Nb Total de lignes	33
Poids des 10ères lignes	44.30%

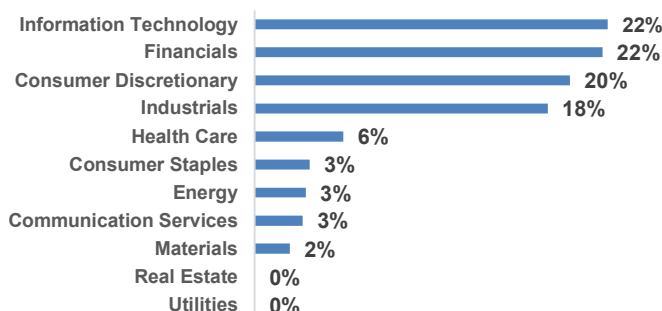
RATIOS

	1 an	5 an
Volatilité	16.2%	17.3%
Coefficient Beta	1.006	0.911
Ratio de Sharpe	1.008	1.566
<i>En période glissantes</i>		
Taux inv. Actions	98.87%	
Taux expo Actions	98.87%	

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.