



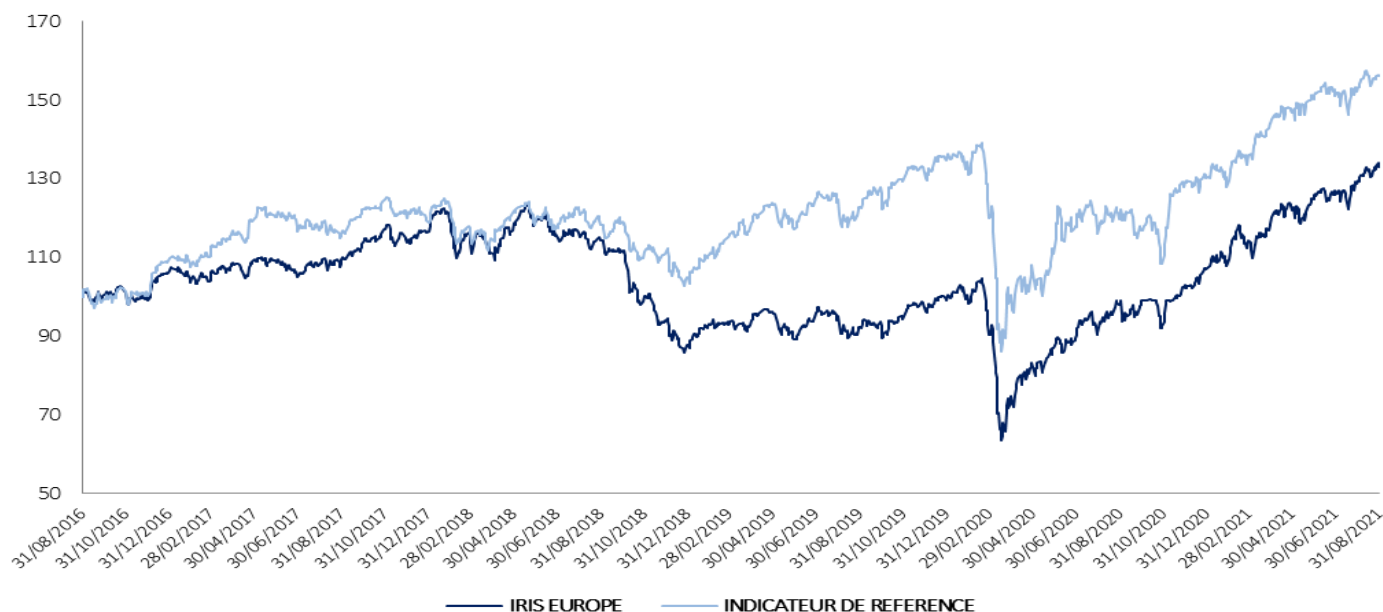
## POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

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 DU FONDS



| Perfs. Glissantes       | Mois  | YTD    | 1 Mois | 3 Mois | 6 Mois | 1 an   | 3 ans  | 5 ans  |
|-------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Fonds                   | 3,36% | 24,36% | 3,36%  | 6,73%  | 18,51% | 35,77% | 16,40% | 33,01% |
| Indicateur de référence | 2,63% | 19,97% | 2,63%  | 4,08%  | 16,96% | 30,53% | 32,17% | 56,22% |

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             | PROVFRA FP   |
| Valeur liquidative au 31/08/21 | 290,96€             | Actif net au 31/08/21        | 23,2M€   |
| 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          |                              |  |
| Dépositaire                    | CACEIS BANK         | Commission de surperformance | 23,92% TTC au-delà de la performance de l'Euro Stoxx 50 NR |
| Commissaire aux comptes        | Conseil Associés SA |                              |  |



**COMMENTAIRE DE GESTION**

La progression des cas de COVID-19 a continué de peser sur les indices de confiance en Europe et d'impacter les statistiques de l'économie réelle en Chine. Elle a également pesé sur le cours du pétrole en début de mois, un léger rebond du prix du baril étant ensuite observé. Aux États-Unis, les contaminations ont atteint un point culminant depuis le mois de janvier, menaçant la reprise économique. Au Royaume-Uni, la croissance a été tirée par le redressement de la consommation, signant un rebond de 4,8 % t/t au 2ème trimestre. Le Japon a pu, quant à lui, éviter de peu la récession technique avec 0,3 % de croissance t/t au T2. L'inflation a ralenti en août, à l'exception de la zone euro qui a connu une accélération liée aux effets différés du report des soldes d'été 2020. Lors du symposium de Jackson Hole, Jerome Powell n'a pas fourni d'indications supplémentaires quant au tapering, la Fed attendant toujours de voir quelle sera l'évolution du marché du travail. Les actions ont poursuivi leur ascension entamée il y a six mois en Europe et aux USA. En Asie, les indices Nikkei et Shanghai Composite ont, quant à eux, rebondi en août après les pertes essuyées en juillet. En forte baisse les mois précédents, les taux mondiaux se sont légèrement redressés sur le mois, restant à des niveaux nettement inférieurs à leurs plus hauts d'avril. La performance d'IRIS Europe est de +3,4% sur le mois d'août, contre +2,6% pour l'Euro Stoxx 50 NR.

**PRINCIPALES POSITIONS (EN % DU FONDS)**

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| ASML HOLDING NV       | 3,18% |
| DIALOG SEMICONDUCTOR  | 2,48% |
| NEXANS SA             | 2,38% |
| ZOOPLUS AG            | 2,29% |
| BE SEMICONDUCTOR IND. | 2,11% |

|                         |        |
|-------------------------|--------|
| Nb Total de lignes      | 69     |
| Poids des 10èmes lignes | 22,28% |

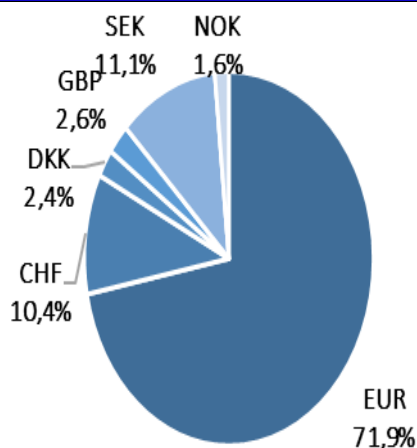
**RATIOS**

|                  | 1 an   | 5 ans  |
|------------------|--------|--------|
| Volatilité       | 15,81% | 17,90% |
| Coefficient Beta | 0,723  | 0,836  |
| Ratio de Sharpe  | 2,295  | 1,865  |

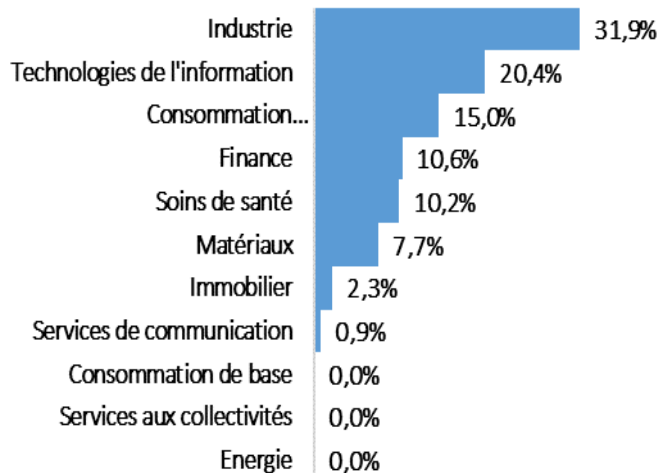
*En périodes glissantes*

|                    |         |
|--------------------|---------|
| Taux inv. Actions* | 98,90%  |
| Taux expo Actions  | 100,48% |

**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.

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.