iRIS

intelligent Risk Investment Solutions

iRIS Absolute Return
ISIN : XS3064251450

Septembre 2026

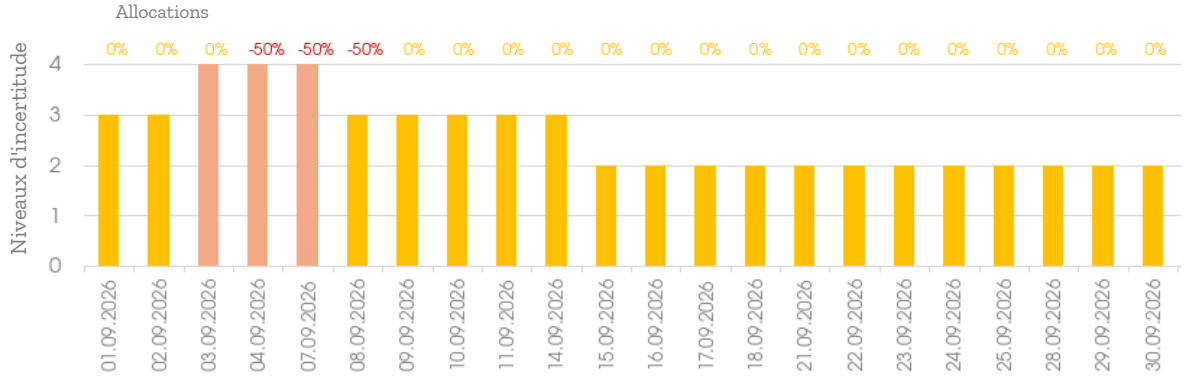
Cours : € 99,33

iRIS Absolute Return est un certificat qui vise à générer une performance positive sur une période de 12 mois glissant supérieure à la rémunération des liquidités. L'exposition est gérée de manière active et peut varier entre -50% et 100%. Cette exposition est déterminée par notre mesure de l'incertitude qui donne le niveau de confiance à accorder à nos indicateurs de tendance de marché.

Matrice des expositions à l'indice sous-jacent en fonction des 2 indicateurs

Niveau d'incertitude	Indicateur de tendance										
	-5	-4	-3	-2	-1	0	1	2	3	4	5
0	-50%	-50,0%	-50%	-50%	-25%	0%	25%	50%	75%	100,0%	100%
1	-50%	-50%	-38%	-25%	-13%	0%	13%	25%	38%	50%	63%
2	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
3	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
4	-50%	-50%	-50%	-50%	-50%	-50%	-50%	-50%	-50%	-50%	-50%

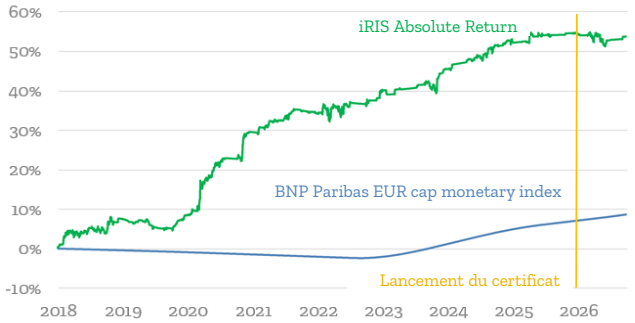
Niveaux d'incertitude et expositions sur le mois



Les indicateurs d'incertitude et de tendance sont calculés quotidiennement et engendrent en moyenne une quarantaine de rebalancements sur l'année.

La liquidité quotidienne est assurée par l'utilisation exclusive de contrats futures.

Notre partenariat avec BNP Paribas CIB en tant qu'émetteur du certificat, nous permet de bénéficier de la notation élevée de l'établissement afin de garantir la robustesse des processus d'exécution.



Indicateurs & Performances

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	YtD 30/09/26	Performances annualisées
Performances iRIS AR	7,38%	1,00%	22,09%	4,74%	5,76%	5,28%	6,60%	1,46%	-0,49%	5,98%
Performances Indice	-0,36%	-0,40%	-0,47%	-0,49%	0,07%	3,28%	3,80%	2,23%	1,56%	1,04%
Différence	**7,74%**	**1,40%**	**22,56%**	**5,23%**	**5,69%**	**2,00%**	**2,80%**	**-0,77%**	**-2,05%**	**4,94%**
Exposition moyenne	13,00%	7,18%	14,12%	11,45%	11,44%	11,49%	0,67%	-6,65%	-5,75%	**6,33%**
Volatilité réalisée iRIS	4,88%	2,16%	7,00%	2,65%	6,46%	3,31%	3,24%	2,38%	3,96%	**4,37%**
Sharpe	1,60	0,68	3,23	2,00	0,89	0,64	0,92	-0,10	-0,69	**1,19**
Max Drawdown iRIS	-2,05%	-2,93%	-2,04%	-1,22%	-4,38%	-3,05%	-1,52%	-1,14%	-3,62%	-4,38%

Les performances sont nettes de frais :
- Commission de gestion 0,9%
- Commission de performance 15% > hurdle de 3% avec High-Water Mark

privalux management
wealth & asset managers