iRIS

intelligent Risk Investment Solutions

iRIS Active Equity
ISIN : XS3064250999

Septembre 2026

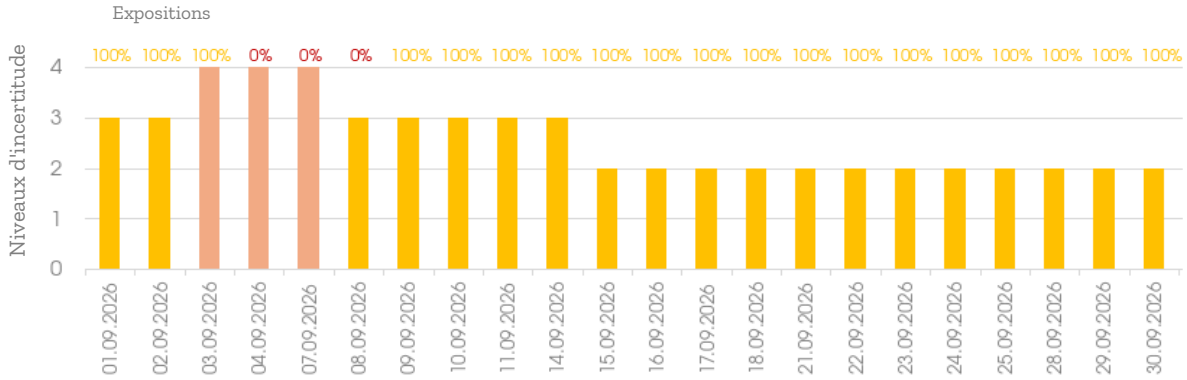
Cours : € 113,67

iRIS Active Equity est un certificat qui vise à améliorer la performance d'un indice composé du S&P500 (70%) et de l'Eurostoxx 50 (30%). L'exposition est gérée de manière active et peut varier entre 0% et 200%. 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	0%	7,5%	20%	35%	60%	100%	140%	165%	180%	192,5%	200%
1	50%	54%	60%	68%	80%	100%	120%	133%	140%	146%	150%
2	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
3	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
4	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

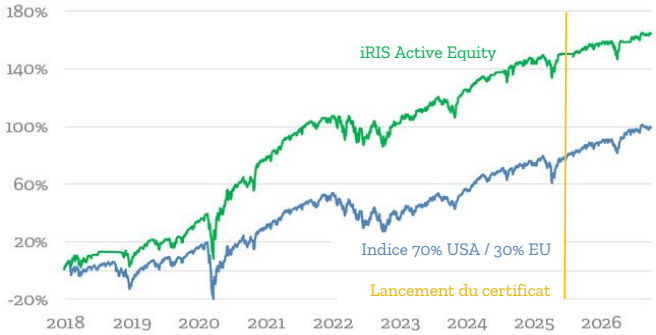
Niveaux d'incertitude et expositions sur le mois



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
Perfomances iRIS AE	5,21%	30,19%	48,14%	32,83%	-8,14%	25,62%	18,70%	15,85%	6,65%	18,94%
Performances Indice	-9,83%	26,67%	10,67%	24,85%	-17,89%	22,09%	17,17%	15,80%	9,73%	10,29%
Différence	**15,04%**	**3,52%**	**37,47%**	**7,98%**	**9,75%**	**3,53%**	**1,53%**	**0,05%**	**-3,08%**	**8,65%**
Exposition moyenne	71,91%	107,25%	120,82%	114,68%	109,20%	108,95%	94,68%	89,16%	87,56%	**100,47%**
Volatilité réalisée iRIS	12,59%	12,18%	30,86%	12,02%	25,65%	13,16%	12,36%	13,02%	12,71%	**17,55%**
Volatilité réalisée Indice	13,67%	11,52%	30,68%	11,72%	20,88%	11,63%	10,82%	14,94%	12,51%	**16,71%**
Sharpe	0,44	2,51	1,58	2,77	-0,32	1,69	1,20	1,13	0,55	**1,01**
Max Drawdown iRIS	-10,79%	-6,80%	-27,88%	-5,34%	-21,56%	-13,64%	-8,04%	-14,93%	-12,17%	-27,88%
Max Drawdown indice	-18,21%	-6,38%	-34,28%	-5,37%	-24,96%	-10,64%	-8,36%	-17,53%	-9,34%	-34,28%
Différence	**7,42%**	**-0,42%**	**6,40%**	**0,03%**	**3,40%**	**-3,00%**	**0,32%**	**2,60%**	**-2,83%**	**6,40%**

Les performances sont nettes de frais :
- Commission de gestion 1,08%
- Commission de performance 15% > hurdle de 7% avec High-Water Mark

privalux management
wealth & asset managers