

Prevaal Actions Euro

Part I • FR001400QSY7

Reporting mensuel • 27 février 2026

Actif net du fonds

418 M€

Valeur liquidative de la part

1311,65 €

Catégorie Morningstar

**Actions Europe Grandes
Capitalisations Mixte**

Classification AMF

**Actions de pays de la zone
euro**

Profil de risque



Classification SFDR



Objectif d'investissement

L'objectif de gestion du fonds Prevaal Actions Euro est de privilégier un investissement en actions sur les marchés de la zone euro tout en recherchant une performance nette de frais supérieure à l'indice de référence du fonds, le MSCI EMU Net Return EUR (dividendes nets réinvestis) sur la durée de placement recommandée, supérieure à 5 ans. La gestion financière du fonds est associée à une démarche de nature extra-financière, intégrant la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

Stratégie d'investissement

La gestion discrétionnaire du FCP est matérialisée par la gestion active d'un portefeuille concentré de valeurs, sélectionnées dans l'univers des actions de la zone euro, et notamment celui des grandes capitalisations. Au sein de cet univers d'investissement, le gérant applique un filtre d'analyse quantitatif permettant de formaliser les valeurs éligibles à un processus rigoureux de sélection.

Commentaires de gestion

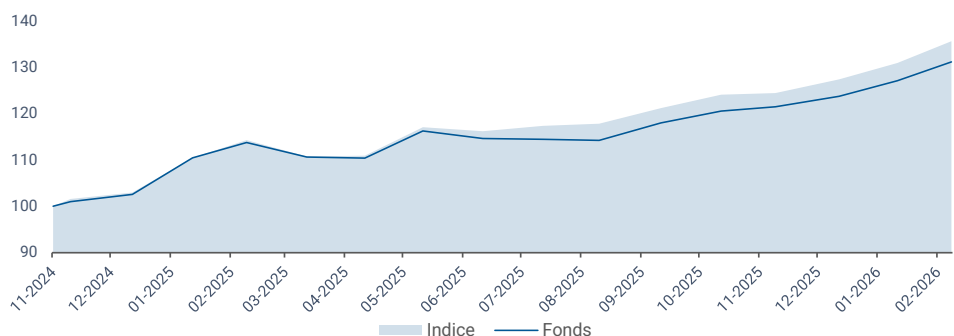
Février 2026 a été marqué par un environnement géopolitique toujours tendu. Aux États-Unis, la Cour suprême a jugé illégale une large partie des anciens droits de douane, remplacés par un tarif global de 10% avec une cible de 15% à terme. Par ailleurs, l'échec des négociations entre Washington et Téhéran au sujet du nucléaire iranien a conduit à une série de frappes touchant plusieurs sites en Iran et dans la région le 28 février. En Europe, le contexte macro reste constructif avec un PMI zone euro à 51,9 et une inflation maîtrisée.

Malgré ce cadre, ce sont davantage les publications d'entreprises que la géopolitique qui ont guidé les marchés en février. Le marché des actions de la Zone-Euro progresse de +3.6%, portée par l'immobilier, le secteur des télécommunications et de l'énergie. La saison des résultats a, par ailleurs, mis en évidence un marché très sélectif sur le sujet de l'IA, avec des rotations assez marquées vers les « gagnants » de l'IA, au détriment des entreprises identifiées comme « perdantes ».

En portefeuille, nous rentrons ACS, acteur majeur des infrastructures américaines via Hochtief Turner, fortement exposé aux data centers et aux projets autoroutiers en concession, offrant une visibilité élevée grâce à un carnet de commandes proche de 90 Mds€ et une croissance bénéficiaire attendue soutenue. Nous remplaçons également Rheinmetall par Renk Group, acteur clé des systèmes d'entraînement pour la défense, bénéficiant d'un carnet de commandes solide, d'une forte exposition aux dépenses européennes et d'une valorisation désormais plus attractive que Rheinmetall.

Performances

DEPUIS CRÉATION (base 100)



Le calcul de l'Indicateur Synthétique de Risque (ISR), tel que défini par le règlement PRIIP, s'appuie à la fois sur la mesure du risque de marché et du risque de crédit. Il part de l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant la période de détention recommandée. Il est calculé périodiquement et peut évoluer dans le temps. L'indicateur de risque est présenté sur une échelle numérique de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué) Pour de plus amples renseignements, veuillez-vous référer à la section détaillant les risques spécifiques, située dans le prospectus. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les OPCVM ne sont pas garantis en capital. Pour plus d'informations, le prospectus, le DIC, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur notre site internet www.prevaalfinance.fr. Ce document est destiné à des clients professionnels. Il ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion.

Source : CACEIS, Bloomberg, Morningstar®, Prevaal Finance

Prevaal Actions Euro

Part I • FR001400QSY7

Reporting mensuel • 27 février 2026

CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique :
FCP de droit français

Création du fonds : 16.09.2024

Création part I : 20.11.2024

Ticker Bloomberg :
PREATEI FP Equity

Indice de référence :
MSCI EMU Net Return

Devise de référence : EUR

Durée de placement recommandée :
> 5 ans

Valorisation : Quotidienne

Investissement initial minimum :
100 000 €

Politique de dividendes :
Capitalisation

Dépositaire / Valorisateur :
CACEIS

Centralisation des ordres :
J avant 12h00

Règlement : J+2

Frais de gestion : 0.75% TTC

Performances

Cumulée (%)	Fonds	Indice
1 mois	3,2	3,6
3 mois	7,9	9,0
Depuis début de l'année	6,0	6,5
1 an	15,3	18,7
3 ans	0,0	0,0
5 ans	0,0	0,0
Depuis création	31,2	35,7

Annualisée (%)	Fonds	Indice
3 ans	0,0	0,0
5 ans	0,0	0,0
Depuis la création	23,8	27,1

Indicateurs de risque

	Fonds	Indice
Nombre de titres	46	225
Active Share	55%	
Volatilité 1 an	15,4%	15,3%
Ratio de Sharpe 1 an	0,9	
Tracking Error 1 an	2,1	
Ratio d'information 1 an	-1,6	

Répartition géographique

En %	Fonds	Indice
Allemagne	29,3	26,2
France	26,6	29,6
Espagne	14,7	10,9
Pays-Bas	13,6	15,0
Italie	6,2	9,3
Autres	6,0	7,8
Irlande	3,7	1,3

Répartition sectorielle

En %	Fonds	Indice
Finance	25,4	25,4
Industrie et Construction	19,7	19,7
Technologie	13,9	13,8
Consommation Cyclique	12,2	12,6
Services aux collectivités	6,5	6,6
Santé	6,0	6,1
Energie	5,5	5,5
Consommation Défensive	5,2	5,1
Media et Telecommunications	4,7	4,6
Ressources de Bases	0,6	0,6

Répartition capitalisation

En %	Fonds	Indice
Inférieure à 5 MM€	0,6	0,2
Entre 5 MM€ et 25 MM€	11,2	17,1
Entre 25 MM€ et 50 MM€	20,2	17,8
Supérieure à 50 MM€	68,0	64,8

Les indicateurs de risque (volatilité, ratio de Sharpe, Beta, ratio d'information) sont calculés sur une base quotidienne. L'Active Share se définit comme une mesure du pourcentage de titres détenus au sein du portefeuille différant de l'indice de référence. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les OPCVM ne sont pas garantis en capital. Pour plus d'informations, le prospectus, le DIC, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur notre site internet www.prevaalfinance.fr. Ce document est destiné à des clients professionnels. Il ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion.

Source : CACEIS, Bloomberg, Prevaal Finance

Prevaal Actions Euro

Part I • FR001400QSY7

Reporting mensuel • 27 février 2026

EQUIPE DE GESTION



Morgane Monestier
Gérante principale



Ewen Picaud
Gérant back-up

10 principales valeurs

Emetteurs	Fonds	Secteur	Pays
ASML Holding NV	8,2%	Technologie	Pays-Bas
Siemens AG	4,1%	Industrie et Construction	Allemagne
Banco Santander SA	4,1%	Finance	Espagne
Iberdrola SA	3,9%	Services aux Collectivités	Espagne
Allianz SE	3,8%	Finance	Allemagne
SAP SE	3,8%	Technologie	Allemagne
Schneider Electric SE	3,5%	Industrie et Construction	France
Intesa Sanpaolo SpA	3,0%	Finance	Italie
Siemens Energy AG	2,9%	Energie	Allemagne
Airbus SE	2,8%	Industrie et Construction	France
	40,0%		

Principaux mouvements

↗ ACS	↘ RHEINMETALL
↗ RENK GROUP AG	↘ KINGSPAN GROUP
↗ AIRBUS SE	↘ EURONEXT NV PARIS
↗ SIEMENS AG-REG	↘ HEIDELBERGCEMENT AG
↗ KONE OYJ-B	↘ SYENSQO SA

Principaux contributeurs

⊕ SCHNEIDER ELECTRIC	⊖ HEIDELBERGCEMENT AG
⊕ DEUTSCHE TELEKOM	⊖ ESSILORLUXOTTICA
⊕ ENGIE	⊖ AIRBUS SE
⊕ KINGSPAN GROUP	⊖ ASML HOLDING NV
⊕ SIEMENS ENERGY	⊖ RHEINMETALL

Critères extra-financiers

	Fonds	Indice
🌱 Score ESG	8,0	7,8
🌳 Emissions carbone	23 666	40 361
🌳 Intensité carbone	5,7%	9,6%

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances sont calculées nettes de frais de gestion. Les OPCVM ne sont pas garantis en capital. Pour plus d'informations, le prospectus, le DICI, les rapports annuels et semestriels sont disponibles sur notre site internet www.prevaalfinance.fr. Ce document est destiné à des clients professionnels. Il ne peut être reproduit, diffusé, communiqué, en tout ou partie, sans autorisation préalable de la société de gestion. Emissions carbone exprimées en millions de tonnes équivalent CO2.

Source : CACEIS, Bloomberg, Morningstar®, Prevaal Finance, MSCI ESG Research (données extra-financières)