

Reporting Mensuel au 31/05/2026 Part Assureur



PERIAL
EURO CARBONE



REPUBLIQUE FRANÇAISE

Un fonds immobilier à impact aligné à la trajectoire 2°C de l'Accord de Paris jusqu'en 2050

PERIAL Euro Carbone est une
Société Civile Immobilière (SCI)

Présentation du fonds
02

Informations clés
03

Portefeuille immobilier
04

2^{ème} Trimestre 2026 - Période analysée du 1^{er} mai au 31 mai 2026

Avertissements : Ce document est destiné exclusivement aux clients professionnels ou assimilés. Comme tout placement immobilier, PERIAL Euro Carbone est soumis aux risques liés à l'évolution des marchés immobiliers et ne bénéficie d'aucune garantie en capital sur l'investissement initial. La liquidité des actifs immobiliers sous-jacents n'est pas garantie. La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future. La valeur d'un investissement peut varier à la hausse comme à la baisse.

Présentation du fonds

Un fonds à impact dédié à une stratégie bas carbone

Société civile immobilière (SCI) créée en 2020, PERIAL Euro Carbone est un Fonds d'Investissement Alternatif à impact qui a pour objectif d'investir principalement dans des actifs immobiliers détenus directement ou indirectement, situés dans les principales métropoles de la zone Euro.

PERIAL Euro Carbone, société civile immobilière (SCI) à capital variable, est un Autre Fonds d'Investissement Alternatif (FIA), classée Article 9 au sens de la réglementation SFDR, dédiée aux investisseurs professionnels* via des contrats d'assurances vie et/ou de capitalisation.

La SCI a pour objectif de développer une stratégie bas carbone grâce à la définition d'actions d'optimisation et réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) pour chaque immeuble du fonds. PERIAL Asset Management a été accompagnée par le cabinet Carbone 4 afin de définir une stratégie immobilière compatible avec les objectifs d'une trajectoire carbone alignée avec l'Accord de Paris.

Cette SCI est accessible en Unité de Compte (UC) disponible auprès de contrats d'assurance vie référencés chez :



Informations clés au 31/05/2026



ACTIF NET RÉÉVALUÉ DU FONDS (ANR) : 165 178 697 €



LTV du fonds⁽¹⁾ :
34,04 %



Indice de volatilité (1 an) :
4,24 %



TRI Origine :
- 1,59 %



TRI 1 an :
- 1,15 %



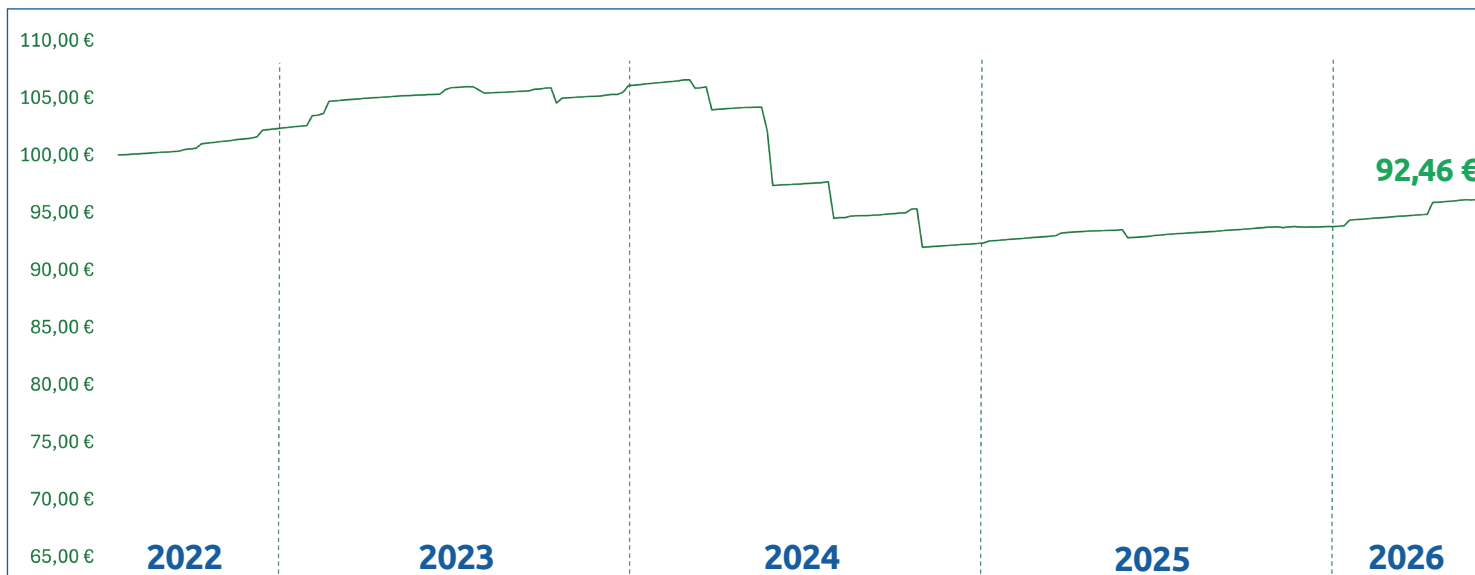
**Collecte brute
(toutes parts
confondues) :**
227 117 732 €



Collecte 2026 brute :
248 206 €

Évolution de la Valeur Liquidative Part A

VALEUR LIQUIDATIVE (VL) AU 31/05/2026 : 92,46 €



Performances de la SCI

Depuis la création⁽²⁾

-7,54 %

YTD⁽³⁾

-2,39 %

1 an⁽⁴⁾

-1,15 %

(1) La LTV (ratio Loan-To-Value ou taux d'endettement) inclut :

- le financement des portes d'Arcueil au prorata de la participation de PERIAL Euro Carbone dans l'OPPCI Les Portes d'Arcueil
- le financement de la Marseillaise au prorata de la participation de PERIAL Euro Carbone dans l'OPPCI La Marseillaise
- le financement de WEST PARK 2 au prorata de la participation de PERIAL Euro Carbone dans la SCI WEST PARK 2

(2) Depuis le 08/07/2021 (3) Depuis le 01/01/2026 (4) Depuis le 31/05/2026

03 Avertissement: Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Chiffres immobiliers au 31/05/2026

Répartition sectorielle (en valeur expertise HD)



Bureaux
92,2 %

Commerces en pied d'immeubles
7,8 %

Répartition géographique (en valeur expertise HD)



Europe
25,1 %

Régions
38,9 %

Ile-de-France
36,0 %

Indicateurs immobiliers



Actifs immobiliers
sous gestion :
219 853 900 €



Nombre de locataires :
49



Taux d'occupation
Financier :
95,4 %



Loyer annuel 2025 :
14,1 M€

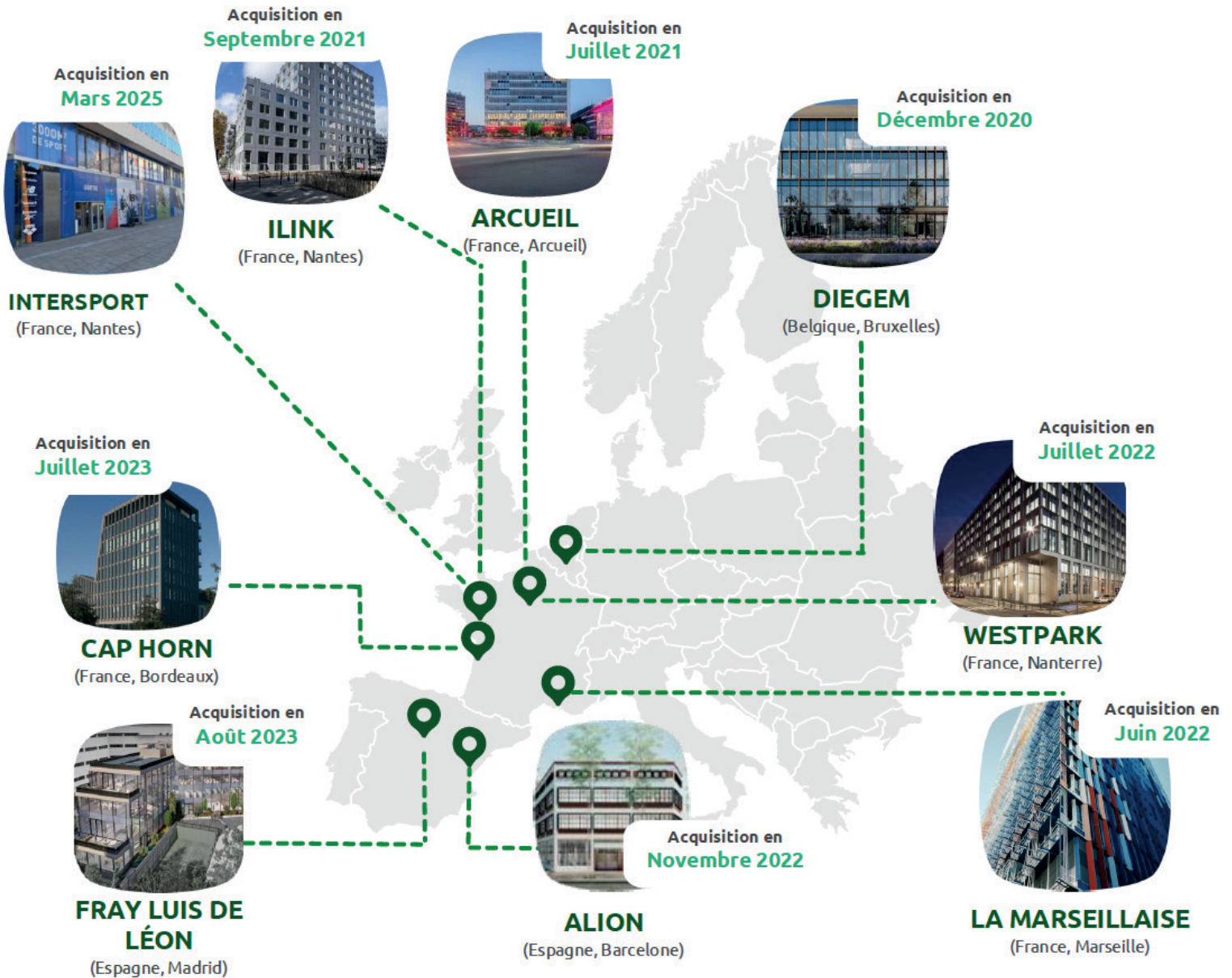


Durée moyenne
ferme des baux :
5,07 ans



Nombre total d'actifs :
9

Portefeuille immobilier au 31/05/2026



Indicateurs locatifs



Locatif en 2026

1 départ locataire :
Page Personnel -
Cap Horn

1 relocation :
Mon Courtier Energie
Groupe - Cap Horn pour
162K€

1 renouvellement :
Vertical Sea - Cap Horn
pour 172K€



Revenus locatifs :

Indexation 2023 : +6%
Indexation 2024 : +3%



Travaux énergétiques :

**2,2 M€ alloués à
l'année 2026**

Composition des actifs sous gestion au 31/05/2026



- Immobilier direct
23,9 %
- Investissement via des SCI contrôlées
22,9 %
- Co-investissement à travers un OPPCI ou SCI ⁽¹⁾
44,3 %
- Liquidités
4,3 %
- Trésorerie disponible ⁽²⁾
1,9 %
- Frais d'acquisition (non compensés par les commissions acquises au fonds)
2,7 %

Trésorerie & Liquidité à date

~ 14,83 M€ (10,80 % ANR part A), dont :

Contrat de capitalisation

10,36 M€

Compte à Terme

0,00 M€

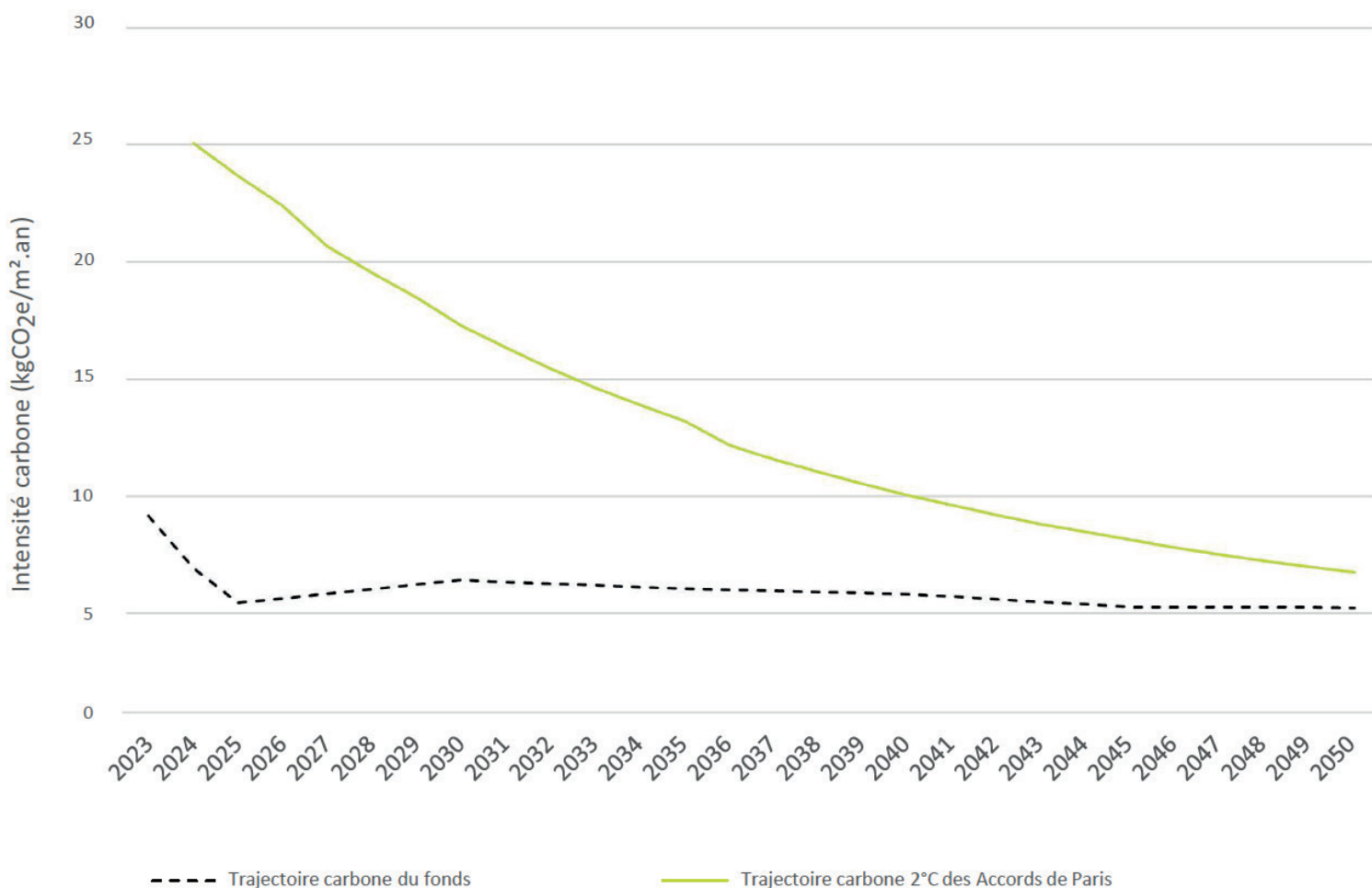
Trésorerie PERIAL Euro Carbone & Participations

4,47 M€

(1) Participation dans l'actif Les Portes d'Arcueil via l'OPPCI Les Portes d'Arcueil, dans l'actif La Marseillaise via l'OPPCI La Marseillaise et dans l'actif West Park 2 via la SCI West Park 2

(2) La poche de liquidité représente 10% de la valorisation des parts «non-lockées»

Positionnement 2025 de PERIAL Euro Carbone par rapport à la trajectoire 2°C des Accords de Paris (kgCO₂e/m²)



Le fonds PERIAL Euro Carbone est aligné avec la trajectoire climatique 2°C, conforme aux objectifs des Accords de Paris

Points clés de l'analyse 2025

- La trajectoire du fonds demeure sous le seuil de référence CRREM 2°C ;
- Les travaux programmés ont, à ce stade, un effet limité sur la trajectoire moyenne du patrimoine
- La trajectoire évolue aussi selon la décarbonation de l'électricité et l'impact du climat sur les besoins énergétiques des bâtiments.

Avec l'appui d'expertises



Outil CRREM : Référentiel permettant de comparer les émissions de gaz à effet de serre des bâtiments à une trajectoire compatible avec l'objectif 2°C. La trajectoire utilisée dans l'étude est la trajectoire "2°C target all GHG".



SOCOTEC immobilier durable : Expert mobilisé pour le suivi annuel de la trajectoire carbone du fonds à partir des données énergétiques et patrimoniales.

Caractéristiques du fonds

Forme juridique	Société Civile Immobilière
CODE LEI	96950069ZLOZFASOK467
CODE ISIN Part A	FR0014002MX7
DATE DE CRÉATION	14/08/2020 pour une durée de 99 ans
DURÉE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE	8 ans
SOCIÉTÉ DE GESTION	PERIAL Asset Management
COMPTABILITÉ DU FONDS	Denjean et Associés
VALORISATEUR	PERIAL Asset Management
DÉPOSITAIRE	CACEIS Bank
COMMISSAIRE AUX COMPTES	KPMG
EXPERT IMMOBILIER	Cushman & Wakefield
VALORISATION	Hebdomadaire
CENTRALISATION	Les jeudis à 16h
AFFECTATION DES RÉSULTATS	Capitalisation
SOUSCRIPTION	VL +2% acquis au fonds

Frais de gestion

Commission de souscription acquise au fonds

2,00% acquis au fonds (3,00% MAX)

Commission de gestion

1,40% HT de l'actif brut

Frais d'acquisition

1,00% HT de la valeur d'acquisition
HD

Frais de cession

1,50% HT de la valeur de cession
HD

Indicateur de risque



Facteur de Risques

Perte de capital, d'endettement, gestion discrétionnaire, risque immobilier, risque de marché, risque de liquidité, risque de durabilité

Avertissements

PERIAL Euro Carbone est un produit réservé aux investisseurs professionnels au sens de la Directive 2014/65/UE qui souscrivent en compte propre et aux entreprises et compagnies d'assurance au sens de l'article D. 533-11 1.d du Code monétaire et financier en vue de leur référencement directement comme Unité de Comptes notamment, dans les contrats d'assurances vie et/ou de capitalisation ou indirectement via un intermédiaire intégralement détenu en Unité de Comptes, notamment, dans les contrats d'assurances vie et/ou de capitalisation répondant à la définition d'investisseur professionnel. PERIAL Euro Carbone est un Autre Fonds d'Investissement Alternatif (FIA) sous forme d'une Société Civile Immobilière (SCI). PERIAL Euro Carbone a pour objet la constitution et la gestion, directe ou indirecte, d'un patrimoine à vocation immobilière susceptible d'être composé de parts ou actions de sociétés à vocation immobilière, cotées ou non cotées, d'immeubles et de tout instrument financier émis par des sociétés ayant un rapport avec l'activité immobilière. La SCI est gérée en prenant en considération les enjeux sociaux et environnementaux de son activité. PERIAL Euro Carbone se classe en Article 9 du Règlement Disclosure. PERIAL EURO CARBONE est une Société Civile Immobilière, immatriculée le 14 août 2020. Son siège social est 34 Rue Guersant, 75017 Paris - R.C.S. Paris 888 113 594.

Avertissements

Comme tout placement immobilier, PERIAL Euro Carbone est soumis aux risques liés à l'évolution des marchés immobiliers et ne bénéficie d'aucune garantie en capital sur l'investissement initial. La liquidité des actifs immobiliers sous-jacents n'est pas garantie. La performance passée n'est pas un indicateur fiable de la performance future. La valeur d'un investissement peut varier à la hausse comme à la baisse.

PERIAL Euro Carbone est un produit exclusivement destiné à une clientèle professionnelle.

Ce document non contractuel et non exhaustif, ne constitue ni une offre commerciale, ni un conseil en investissement. Les éléments contenus dans cette présentation qui ne constituent pas des faits avérés sont basés sur les attentes, estimations, conjectures et opinions actuelles de PERIAL Asset Management. Des risques avérés et non avérés, ainsi que des incertitudes, sont associés à ces éléments et il convient en conséquence de les apprécier en fonction de ces facteurs de risques. Document destiné aux investisseurs de la SCI PERIAL Euro Carbone à des fins d'informations. Le document d'information des investisseurs (DIC) et les statuts décrivant la stratégie d'investissement de la SCI sont disponibles auprès de la société de gestion sur simple demande des investisseurs. www.perial.com ou bien au siège social de PERIAL AM : 34 rue Guersant 75017 Paris.

DATE DE PUBLICATION : JUIN 2026



PERIAL
EURO CARBONE




PERIAL
ASSET MANAGEMENT

S.A.S au capital de 495 840 € / 34 rue Guersant – 75017 Paris
Tél : +33 (0)1 56 43 11 00
www.perial.com
Agrément AMF N° GP 0700034