

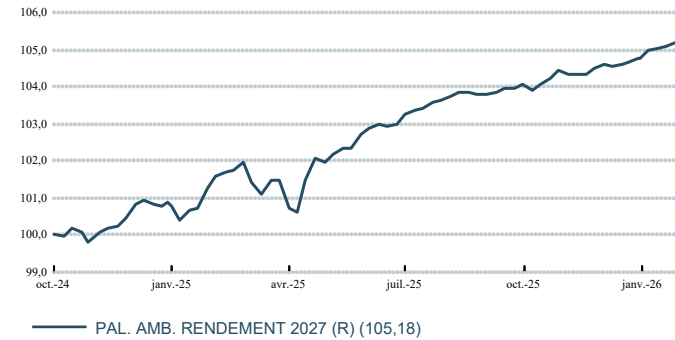
# PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027

FR001400RK27 - Part R

Reporting mensuel au 30 janvier 2026

## ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

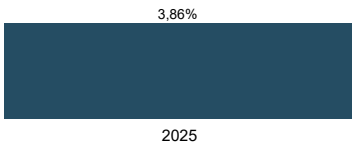
BASE 100 LE 04.10.2024



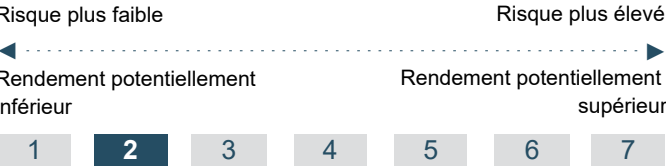
## HISTORIQUE DES PERFORMANCES

ANNÉES CIVILES

PAL. AMB. RENDEMENT 2027 (R)



## PROFIL DE RISQUE



Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle de l'OPCVM sur une période de 5 ans. L'indicateur de risque de l'OPCVM reflète l'exposition de son actif en actions composant son univers d'investissement. Les données historiques telles que celles utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM. La catégorie de risque associée à cet OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif de gestion du Fonds est de chercher à saisir les opportunités d'investissement sur les marchés de taux en offrant, sur l'horizon de placement de 3 ans (à compter de sa date de création), une performance nette de frais de gestion supérieure au rendement de l'emprunt d'État français de maturité 25/10/2027 (OAT 10/2027).

L'OPCVM utilise une stratégie d'investissement dite « buy and hold » ou de portage des titres. Le fonds se réserve le droit d'investir dans des obligations émises par des émetteurs privés et souverains dites « spéculatives » dans la limite de 60% de l'actif net.

La fourchette de sensibilité aux taux d'intérêt est comprise entre 0 et +4.

[Cliquez ici](#)



Rémi DURAN

Gérant



Thomas BASSIBE

Co-gérant

## PROFIL

Forme Juridique	FCP de droit français
Société de gestion	Palatine Asset Management
Délégataire financier	OSTRUM ASSET MANAGEMENT
Code ISIN	FR001400RK27
Classification AMF	Obligataire Euro
Classification SFDR	Article 8
Dépositaire	Caceis Bank
Commercialisation	Palatine Asset Management
Indicateur de référence	Aucun
Durée de placement recommandée	3 ans
Devise de comptabilité	Euro
Valorisation	Hebdomadaire, le vendredi
Souscriptions / rachats	Centralisation des rachats chaque Jeudi avant 17h00. Exécution sur la base de la prochaine VL. Jusqu'au 21/11/2024
Commission de souscription	Aucune
Commission de rachat	1,00 %
Politique des revenus	Capitalisation
Clôture de l'exercice	Dernier jour de bourse de Paris du mois de Décembre
Frais courants	0,6% TTC
Commission de surperformance	Néant

## DONNÉES AU 30.01.2026

Valeur liquidative	1 051,84 €
Nombre de parts	22 898,412
Actif net global	31,67 M€
Actif net de la part	24,09 M€

# PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027

FR001400RK27 - Part R

## PERFORMANCES NETTES (en euro)

PERFORMANCE CUMULÉE	1 mois	YTD	12 mois	Depuis le 04.10.2024
PAL. AMB. RENDEMENT 2027 (R)	0,41%	0,41%	3,88%	5,18%

PERFORMANCE ANNUALISÉE	12 mois	Depuis le 04.10.2024
PAL. AMB. RENDEMENT 2027 (R)	3,90%	3,90%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## STATISTIQUES (calcul hebdomadaire)

ANNUALISÉE	12 mois	Depuis le 04.10.2024
Volatilité de l'OPC	1,69%	1,68%
Tracking error	1,69%	1,68%
Ratio d'information	2,26	2,28
Ratio Sharpe de l'OPC	0,99	0,84
Bêta	0,00	0,00

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés financiers ont débuté dans un contexte géopolitique très mouvementé. D.Trump a agi sur tous les fronts et tous les continents du Venezuela, au Groenland puis en Iran.

Néanmoins le marché crédit a plutôt bien performé. Seul l'indice Itraxx Xover a varié dans un range cependant limité à une vingtaine de bps.

Le marché du crédit continue de bénéficier de flux entrant sur la classe d'actif en janvier avec 1Md€ de collecte sur l'Euro Investment Grade et 0.6Md€ sur le High Yield Européen.

Le marché primaire a été extrêmement actif avec 99Mds d'émissions sur l'IG : 60Mds sur les financières et 39Mds sur les corporates. Les books ont été encore sursouscrits malgré les resserrements des primes à l'émission.

L'indice BBEAC s'est resserré de 4bps pour finir à 63bps de spread contre la courbe swap. En termes sectoriels, les best performeurs sont les autos, le life Insurance et les pharma. Les pires performeurs sont les utilities électricité, le Food and Beverage et les Consumer Products.

L'indice crédit BBEAC enregistre une performance positive de +0.76%. Concernant les indices synthétiques, l'iTraxx Main finit le mois 1bp plus large à 51bps et le Xover 4bps plus large à 247bps.

Nous restons constructifs sur la classe d'actif et avons maintenu notre position légèrement longue crédit.

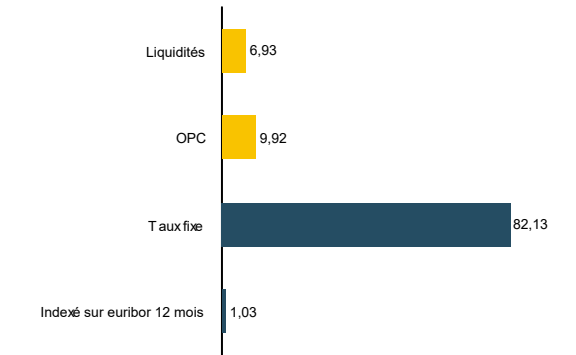
La performance du fonds est de +0,41% sur le mois. Sur le positionnement taux, la sensibilité en légère baisse à 1,61 année du fait de la convergence naturelle du fonds. Nous gardons un positionnement long sur le crédit.

# PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027

FR001400RK27 - Part R

## ALLOCATION (%)

### RÉPARTITION PAR TYPE DE TAUX



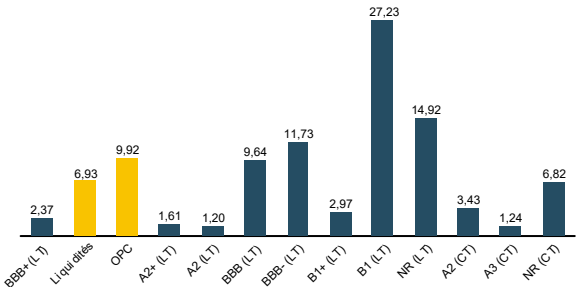
### CATÉGORIE DES ÉMETTEURS

CORPORATES	63,79%	
FINANCIÈRES	19,36%	
LIQUIDITÉS	6,93%	
OPC	9,92%	

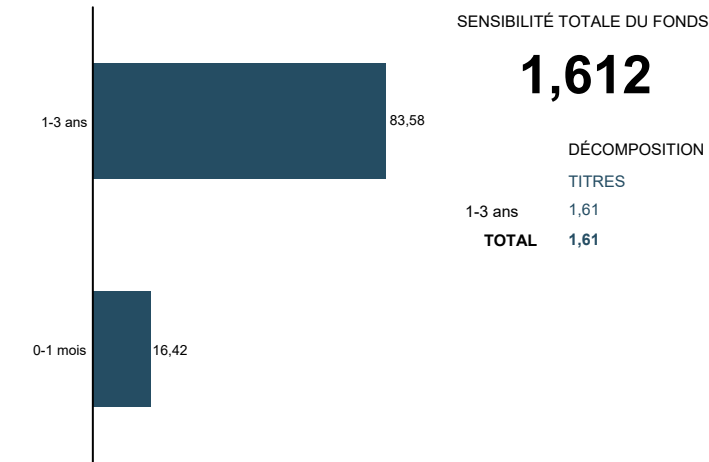
### PRINCIPAUX EMETTEURS (sur un total de 49 émetteurs)

NIFLI EURO HI (OPC)	9,92%
REXEL SA (CORPORATES)	2,96%
ILIAD HOLDING (FINANCIÈRES)	2,93%
IQVIA INC (CORPORATES)	2,84%
INTL GAME TECH (CORPORATES)	2,83%

### RÉPARTITION PAR NOTATION INTERNE



### CONTRIBUTION A LA SENSIBILITÉ PAR TRANCHE DE MATURITÉ



SENSIBILITÉ TOTALE DU FONDS

1,612

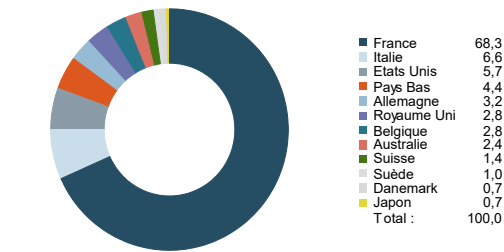
DÉCOMPOSITION

TITRES

1-3 ans 1,61

TOTAL 1,61

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



## PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE (HORS OPC MONÉTAIRES) (sur un total de 52 lignes)

CODE ISIN ET INTITULÉ DU TITRE	% ACTIF	CATÉGORIE	PAYS
LU0556616935: NIFL OSTRUM EURO HIGH INC I/A	9,92%	OPC Obligataire Euro	Luxembourg
XS2397781944: ILDFP 5.625% 10/15/28	2,93%	Etablissements et institutions financières	France
XS2189947505: IQVIA INC 2.875% 20-15/06/2028	2,84%	Entreprises	France
XS2051904733: IGT 2.375% 04/15/28	2,83%	Entreprises	France
XS1439749364: TEVAPHARF2 1.625% 10/28 *EUR	2,77%	Entreprises	Pays Bas
XS2829201404: COTY INC 4.5% 24-15/05/2027	2,75%	Entreprises	France
FR001400H0F5: NEXANS SA 5.5% 23-05/04/2028	2,42%	Entreprises	France
FR001400L4V8: ALD SA 4.875% 23-06/10/2028	2,37%	Entreprises	France

## AVERTISSEMENT, INFORMATIONS IMPORTANTES

Le présent document est un document promotionnel (le « Document »). Le Document est édité par Palatine Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) n° GP 05000014. Siège social : 86, rue de Courcelles 75008 PARIS | 950 340 885 RCS PARIS (la « Société de Gestion »).

Le Document ne constitue ni une offre, ni une sollicitation de souscription. Les indications de performances passées ne sont pas une indication fiable des performances futures. Les fluctuations de taux de change peuvent influencer la valeur d'un placement, à la hausse ou à la baisse.

La liste des pays dans lesquels le Fonds est autorisé à la commercialisation est disponible sur le site [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) <<http://www.palatine-am.com>>. La Société de Gestion peut à tout moment décider de mettre fin à la commercialisation du Fonds dans une ou plusieurs juridictions.

Le prospectus du Fonds (le « Prospectus ») et le document d'information clé pour l'investisseur (le « DICI ») doivent être lus avant toute prise de décision d'investissement dans le Fonds. Ces documents, ainsi que les derniers rapports semestriel et annuel sont disponibles gratuitement sur simple demande à la Société de Gestion, sur le site [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) <<http://www.palatine-am.com>> ou au travers des facilités locales reprises ci-dessous.

Il est également vivement recommandé aux investisseurs de lire attentivement les avertissements concernant les risques ainsi que les réglementations figurant dans le prospectus; il est recommandé de requérir l'avis de conseillers financiers et fiscaux.

Conformément à l'article 93 bis de la Directive 2009/65/CE, la Société de Gestion a la possibilité de cesser la commercialisation de tout ou partie des parts du Fonds moyennant une communication ad-hoc telle que prévue par la loi.

Les informations reprises dans ce Document ont été obtenues auprès de sources jugées fiables ; la Société de Gestion ne peut toutefois pas garantir ni leur exactitude ni leur caractère exhaustif. Les informations reprises dans ce Document ont été calculées à la date du rapport indiquée en première page. Ce Document peut être modifié à tout moment sans avis préalable.

Toute réclamation peut être adressée gratuitement à la Société de Gestion, auprès du service Traitement des Réclamations, 86, rue de Courcelles 75008 PARIS, ou auprès de votre distributeur.

Un résumé des droits des investisseurs est disponible sur le site [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) <<http://www.palatine-am.com>> à l'adresse <https://www.palatine-am.com/menu-des-liens-utiles/reglementation> ainsi que la procédure de plainte

Aucune partie du Document ne peut être ni reproduite, ni copiée, ni redistribuée sans l'accord écrit préalable de la Société de Gestion.

### **Facilités à l'attention des investisseurs résidant dans un Etat Membre de l'Union Européenne (UE) ou de l'Espace Économique Européen (EEE) dans lesquels LE FONDS est commercialisé**

Les ordres de souscription, rachats et/ou switch peuvent être effectués auprès de (i) votre banque, intermédiaire financier ou distributeur, (ii) la banque dépositaire CACEIS Bank, 89-91 rue Gabriel Peri 92120 Montrouge, France, ou (iii) de la Société de Gestion.

Toutes les informations relatives à la procédure de souscription, de rachat, de switch, ou la procédure relative au paiement des dividendes est disponible sur le site [www.palatine-am.com](http://www.palatine-am.com) <<http://www.palatine-am.com>>

### **A l'attention des investisseurs résidant en France :**

Le correspondant centralisateur en France est CACEIS Bank, 89-91 rue Gabriel Péri, 92120 Montrouge, France