



PALATINE FRANCE SMALL CAP

OPCVM

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Décembre 2024**

PALATINE FRANCE SMALL CAP

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
31/12/2024

ETAT DU PATRIMOINE EN EUR

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	17 811 725,00
b) Avoirs bancaires	343 817,97
c) Autres actifs détenus par l'OPC	822 050,95
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	18 977 593,92
e) Passif	-64 759,52
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	18 912 834,40

(*) Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
PALATINE FRANCE SMALL CAP en EUR	C	13 958 730,43	18 915,342	737,95
PALATINE FRANCE SMALL CAP R en EUR	C	4 954 103,97	8 645,002	573,05

ELEMENT DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	94,18	93,86
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	4,35	4,33

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Euro	EUR	17 811 725,00	94,18	93,86
TOTAL		17 811 725,00	94,18	93,86

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C) ET D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	94,18	93,86
TOTAL	94,18	93,86

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

REPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	4,35	4,33
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	4,35	4,33

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	2 854 351,06	4 365 615,76
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	1 161 125,34	466 010,43

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/12/2024
Part PALATINE FRANCE SMALL CAP	
Frais de gestion variables provisionnés	33 199,79
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,23
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part PALATINE FRANCE SMALL CAP R	
Frais de gestion variables provisionnés	9 090,07
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,18
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			17 811 725,00	94,17
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			17 811 725,00	94,17
Biens de consommation durables			881 550,00	4,66
KAUFMAN & BROAD SA	EUR	27 000	881 550,00	4,66
Composants automobiles			744 365,00	3,94
DELFINGEN INDUSTRY	EUR	30 850	453 495,00	2,40
OPMOBILITY	EUR	29 000	290 870,00	1,54
Conglomérats industriels			929 760,00	4,92
FIGEAC-AERO	EUR	156 000	929 760,00	4,92
Equipement et services pour l'énergie			614 900,00	3,25
FRANCAISE ENERGIE	EUR	26 000	614 900,00	3,25
Equipements et instruments électroniques			799 650,00	4,23
VUSIONGROUP	EUR	4 500	799 650,00	4,23
Equipements et produits de loisirs			608 580,00	3,22
BENETEAU	EUR	69 000	608 580,00	3,22
Gestion immobilière et développement			390 000,00	2,06
NEXITY	EUR	30 000	390 000,00	2,06
Logiciels			3 804 420,00	20,10
ID LOGISTICS GROUP	EUR	4 600	1 745 700,00	9,22
JACQUET METALS SA	EUR	57 000	966 720,00	5,11
LECTRA	EUR	42 000	1 092 000,00	5,77
Machines			992 400,00	5,25
MANITOU BF	EUR	20 000	335 600,00	1,77
VALLOUREC SA	EUR	40 000	656 800,00	3,48
Produits de soins personnels			918 000,00	4,85
INTERPARFUMS SA	EUR	22 500	918 000,00	4,85
Produits pharmaceutiques			1 390 450,00	7,35
VETOQUINOL SA	EUR	8 000	599 200,00	3,17
VIRBAC SA	EUR	2 500	791 250,00	4,18
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			610 050,00	3,23
S.O.I.T.E.C.	EUR	7 000	610 050,00	3,23
Services aux entreprises			2 146 750,00	11,35
GL EVENTS	EUR	85 000	1 564 000,00	8,27
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	7 500	582 750,00	3,08
Services liés aux technologies de l'information			1 936 950,00	10,24
AUBAY	EUR	23 000	1 035 000,00	5,47
WAVESTONE	EUR	21 000	901 950,00	4,77
Sociétés commerciales et de distribution			468 650,00	2,48
THERMADOR GROUPE	EUR	6 500	468 650,00	2,48

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Technologies des soins de santé			575 250,00	3,04
EQUASENS	EUR	13 000	575 250,00	3,04
TITRES D'OPC			822 050,95	4,35
OPCVM			822 050,95	4,35
Gestion collective			822 050,95	4,35
PALATINE MONETAIRE COURT TERME PART I	EUR	23,853	822 050,95	4,35
Total			18 633 775,95	98,52

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

Inventaire des opérations à terme de devises

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.

Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - de change

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	18 633 775,95
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	343 817,97
Autres passifs (-)	-64 759,52
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	18 912 834,40

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE FRANCE SMALL CAP	EUR	18 915,342	737,95
Part PALATINE FRANCE SMALL CAP R	EUR	8 645,002	573,05