

PALATINE

ASSET MANAGEMENT

Donner du sens et de la valeur
à vos investissements



PALATINE FRANCE SMALL CAP

OPCVM

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Décembre 2025**

PALATINE FRANCE SMALL CAP

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
31/12/2025

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	20 132 460,50
b) Avoirs bancaires	117 605,04
c) Autres actifs détenus par l'OPC	386 035,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	20 636 101,30
e) Passif	-38 992,41
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	20 597 108,89

(*) 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 I en EUR	C	15 426 914,38	17 701,734	871,49
PALATINE FRANCE SMALL CAP R en EUR	C	5 170 194,51	7 699,006	671,54

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.	97,74	97,56
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.	1,54	1,53

(*) 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	20 132 460,50	97,74	97,56
TOTAL		20 132 460,50	97,74	97,56

(*) 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	97,74	97,56
TOTAL	97,74	97,56

(*) 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	1,54	1,53
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	1,54	1,53

(*) 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.	2 950 214,40	3 436 419,23
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.	2 158 782,12	2 692 321,31

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/12/2025
Part PALATINE FRANCE SMALL CAP I	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
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	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

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			20 132 460,50	97,74
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			20 132 460,50	97,74
Biens de consommation durables			807 300,00	3,92
KAUFMAN & BROAD SA	EUR	27 000	807 300,00	3,92
Composants automobiles			1 684 615,00	8,18
DELFINGEN INDUSTRY	EUR	30 850	1 045 815,00	5,08
OPMOBILITY	EUR	40 000	638 800,00	3,10
Conglomérats industriels			1 595 000,00	7,74
FIGEAC-AERO	EUR	145 000	1 595 000,00	7,74
Equipement et services pour l'énergie			730 250,00	3,55
FRANCAISE ENERGIE	EUR	23 000	730 250,00	3,55
Equipements électriques			357 750,00	1,74
MERSEN	EUR	15 000	357 750,00	1,74
Equipements et instruments électroniques			969 950,00	4,71
VUSIONGROUP	EUR	4 750	969 950,00	4,71
Equipements et produits de loisirs			573 045,00	2,78
BENETEAU	EUR	69 000	573 045,00	2,78
Gestion immobilière et développement			291 687,50	1,42
NEXITY	EUR	32 500	291 687,50	1,42
Industrie aérospatiale et défense			339 150,00	1,65
EXOSENS SAS	EUR	7 000	339 150,00	1,65
Logiciels			3 572 300,00	17,32
ID LOGISTICS GROUP	EUR	3 500	1 438 500,00	6,96
JACQUET METALS SA	EUR	47 000	935 300,00	4,54
LECTRA	EUR	47 000	1 198 500,00	5,82
Machines			1 489 800,00	7,23
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	4 000	326 000,00	1,58
MANITOU BF	EUR	22 000	424 600,00	2,06
STIF SA	EUR	5 000	268 500,00	1,30
VALLOUREC SA	EUR	30 000	470 700,00	2,29
Produits de soins personnels			596 453,00	2,90
INTERPARFUMS SA	EUR	23 650	596 453,00	2,90
Produits pharmaceutiques			893 750,00	4,34
VIRBAC SA	EUR	2 500	893 750,00	4,34
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			231 900,00	1,13
S.O.I.T.E.C.	EUR	10 000	231 900,00	1,13
Services aux entreprises			2 341 500,00	11,37
GL EVENTS	EUR	60 000	1 791 000,00	8,70
SECHE ENVIRONNEMENT	EUR	7 500	550 500,00	2,67

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services liés aux technologies de l'information			3 154 260,00	15,31
ALTEN SA	EUR	5 000	362 250,00	1,76
ATOS SE	EUR	13 000	652 210,00	3,17
AUBAY	EUR	18 000	1 027 800,00	4,99
WAVESTONE	EUR	20 000	1 112 000,00	5,39
Sociétés commerciales et de distribution			503 750,00	2,45
THERMADOR GROUPE	EUR	6 500	503 750,00	2,45
TITRES D'OPC			316 446,97	1,54
OPCVM			316 446,97	1,54
Gestion collective			316 446,97	1,54
PALATINE MONETAIRE COURT TERME PART I	EUR	8,98	316 446,97	1,54
Total			20 448 907,47	99,28

(*) 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)	20 448 907,47
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 (+)	187 193,83
Autres passifs (-)	-38 992,41
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	20 597 108,89

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE FRANCE SMALL CAP I	EUR	17 701,734	871,49
Part PALATINE FRANCE SMALL CAP R	EUR	7 699,006	671,54