



PALATINE GLOBAL ASSETS

OPCVM

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Septembre 2025**

PALATINE GLOBAL ASSETS

<p>DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE 30/09/2025</p>

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	5 444 292,15
b) Avoirs bancaires	423 387,27
c) Autres actifs détenus par l'OPC	510 498,50
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	6 378 177,92
e) Passif	-7 776,69
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	6 370 401,23

(*) 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 GLOBAL ASSETS I en EUR	C	5 002 363,30	33 928	147,44
PALATINE GLOBAL ASSETS R en EUR	C	1 368 037,93	26 267	52,08

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.	75,72	75,63
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.	9,74	9,73
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.	8,01	8,00

(*) 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	5 444 292,15	85,46	85,36
TOTAL		5 444 292,15	85,46	85,36

(*) 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	32,25	32,21
PAYS-BAS	16,21	16,19
ALLEMAGNE	14,40	14,38
ROYAUME-UNI	4,11	4,10
AUSTRALIE	4,02	4,01
ESPAGNE	3,37	3,37
SUEDE	3,16	3,16
ITALIE	1,63	1,63
SUISSE	1,62	1,62
LUXEMBOURG	1,59	1,59
IRLANDE	1,59	1,59
BELGIQUE	1,52	1,52
TOTAL	85,46	85,36

(*) 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	8,01	8,00
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	8,01	8,00

(*) 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.	1 874 688,44	2 457 916,39
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.	166 232,16	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.	0,00	166 959,00

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/09/2025
Part PALATINE GLOBAL ASSETS 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 GLOBAL ASSETS 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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			5 444 292,15	85,47
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 444 292,15	85,47
Assurance			101 199,97	1,59
GROUPAMA 3.375% 24-09-28	EUR	100 000	101 199,97	1,59
Automobiles			163 379,32	2,56
BMW FIN 0.2% 11-01-33 EMTN	EUR	200 000	163 379,32	2,56
Banques commerciales			872 091,99	13,69
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	100 000	110 813,25	1,74
CW BK AUST 4.266% 04-06-34	EUR	100 000	104 846,52	1,65
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 1.875% 23-02-28	EUR	100 000	100 159,14	1,57
ING GROEP NV 4.375% 15-08-34	EUR	100 000	103 763,34	1,63
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0.8% 27-01-29	EUR	100 000	100 928,80	1,58
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	100 000	103 785,97	1,63
SG 0.875% 22-09-28	EUR	100 000	96 622,97	1,52
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	EUR	150 000	151 172,00	2,37
Compagnies aériennes			101 409,86	1,59
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	100 000	101 409,86	1,59
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			100 789,75	1,58
CARREFOUR S A 2.875% 07-05-29	EUR	100 000	100 789,75	1,58
Electricité			215 093,75	3,38
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	200 000	215 093,75	3,38
Equipements électriques			208 041,16	3,27
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	100 000	106 856,61	1,68
TYCO ELECTRONICS GROUP 2.5% 06-05-28	EUR	100 000	101 184,55	1,59
FPI résidentielles			99 125,34	1,56
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	100 000	99 125,34	1,56
FPI Soins de Santé			96 775,67	1,52
COFINIMMO 1.0% 24-01-28	EUR	100 000	96 775,67	1,52
Gestion immobilière et développement			204 987,60	3,22
DEUTSCHE EUROSHOP AG ESCHBORN 4.5% 15-10-30	EUR	100 000	102 122,85	1,60
FASTIGHETS AB BALDER 4.0% 19-02-32	EUR	100 000	102 864,75	1,62
Hôtels, restaurants et loisirs			204 413,93	3,21
ACCOR 4.875% PERP	EUR	100 000	103 138,26	1,62
LA FRANCAISE DES JEUX 3.375% 21-11-33	EUR	100 000	101 275,67	1,59
Infrastructure de transports			204 888,55	3,22
ADP 3.375% 16-05-31 EMTN	EUR	200 000	204 888,55	3,22
Logiciels			200 062,96	3,14
FISERV FUNDING ULC 2.875% 15-06-28	EUR	100 000	101 326,56	1,59
TELEFON AB LM ERICSSON 1.125% 08-02-27	EUR	100 000	98 736,40	1,55

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			264 580,95	4,15
3I GROUP 4.875% 14-06-29	EUR	150 000	160 638,27	2,52
BANCO SANTANDER ALL SPAIN BRANCH 3.5% 09-01-28	EUR	100 000	103 942,68	1,63
Media			103 548,53	1,63
LAGARDERE 4.75% 12-06-30	EUR	100 000	103 548,53	1,63
Produits alimentaires			103 140,48	1,62
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	100 000	103 140,48	1,62
Produits chimiques			205 115,40	3,22
Koninklijke DSM NV 3.625% 02-07-34	EUR	200 000	205 115,40	3,22
Produits pharmaceutiques			217 638,49	3,42
ITM ENTREPRISES 5.75% 22-07-29	EUR	200 000	217 638,49	3,42
Produits pour l'industrie du bâtiment			102 355,62	1,61
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 04-04-33	EUR	100 000	102 355,62	1,61
Services aux collectivités			1 067 817,12	16,74
DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	300 000	269 888,30	4,24
ENGIE 0.375% 21-06-27 EMTN	EUR	100 000	96 828,82	1,52
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-07-30	EUR	400 000	357 288,00	5,58
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-02-32	EUR	400 000	343 812,00	5,40
Services aux entreprises			203 680,43	3,20
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3.704% 23-06-29	EUR	100 000	101 865,94	1,60
PLUXEE NV 3.5% 04-09-28	EUR	100 000	101 814,49	1,60
Services clientèle divers			103 678,64	1,63
LEASYS 3.375% 25-01-29 EMTN	EUR	100 000	103 678,64	1,63
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			199 311,59	3,13
ICADE 1.625% 28-02-28	EUR	100 000	98 491,64	1,55
UNIBAIL RODAMCO SE 3.875% 11-09-34	EUR	100 000	100 819,95	1,58
Transport routier et ferroviaire			101 165,05	1,59
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.0% 27-11-29	EUR	100 000	101 165,05	1,59
TITRES D'OPC			510 498,50	8,01
OPCVM			510 498,50	8,01
Gestion collective			510 498,50	8,01
PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans Part I	EUR	1 600	399 776,00	6,27
PALATINE GLOBAL BONDS PART I	EUR	750	110 722,50	1,74
Total			5 954 790,65	93,48

(*) 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)	5 954 790,65
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 (+)	423 387,27
Autres passifs (-)	-7 776,69
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	6 370 401,23

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE GLOBAL ASSETS I	EUR	33 928	147,44
Part PALATINE GLOBAL ASSETS R	EUR	26 267	52,08