

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Juin 2025**

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
27/06/2025

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	49 517 557,55
b) Avoirs bancaires	1 556 958,17
c) Autres actifs détenus par l'OPC	6 077 795,50
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	57 152 311,22
e) Passif	-51 401,37
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	57 100 909,85

(*) 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 AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS I en EUR	C	5 555 711,26	5 021,997	1 106,27
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS R en EUR	C	38 134 278,16	34 530,314	1 104,37
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS SI en EUR	C	13 410 920,43	12 101,722	1 108,18

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.	72,53	72,47
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.	14,19	14,17
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.	9,82	9,81

(*) 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	49 517 557,55	86,72	86,64
TOTAL		49 517 557,55	86,72	86,64

(*) 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	40,96	40,92
ALLEMAGNE	7,75	7,74
PAYS-BAS	7,30	7,29
ROYAUME-UNI	5,19	5,18
ETATS-UNIS	5,04	5,03
ITALIE	4,13	4,12
IRLANDE	3,48	3,48
SUEDE	3,10	3,10
ESPAGNE	2,74	2,74
SUISSE	1,73	1,73
DANEMARK	1,71	1,71
CANADA	1,19	1,19
JAPON	1,04	1,04
FINLANDE	0,52	0,52
LUXEMBOURG	0,50	0,50
BELGIQUE	0,34	0,34
TOTAL	86,72	86,64

(*) 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	9,82	9,81
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	9,82	9,81

(*) 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.	0,00	4 167 563,43
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.	199 057,50	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			49 517 557,55	86,72
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			49 517 557,55	86,72
Automobiles			398 726,52	0,70
RENAULT 2.5% 02-06-27 EMTN	EUR	400 000	398 726,52	0,70
Banques commerciales			11 706 094,60	20,52
BBVA 0.5% 14-01-27	EUR	400 000	390 004,55	0,68
BN 2.25% 11-01-27 EMTN	EUR	150 000	151 180,66	0,26
BNP PAR 2.125% 23-01-27 EMTN	EUR	100 000	100 829,68	0,18
BPCE ISSUER 0.5% 24-02-27 EMTN	EUR	400 000	388 827,89	0,68
BPCE ZCP 17-02-27 EMTN	EUR	500 000	683 440,00	1,20
CA 1.875% 22-04-27	EUR	200 000	199 987,18	0,35
CAIXABANK 1.125% 12-11-26	EUR	200 000	198 195,97	0,35
CARREFOUR BQ 4.079% 05-05-27	EUR	900 000	926 009,95	1,62
CMZB FRANCFORT 0.875% 22-01-27	EUR	500 000	489 477,81	0,86
CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27	EUR	500 000	503 606,64	0,88
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 07-05-27	EUR	700 000	682 085,95	1,19
CRED SUIS SA GROUP AG 1.0% 24-06-27	EUR	1 000 000	986 021,78	1,73
DEUTSCHE BK 1.625% 20-01-27	EUR	1 000 000	995 632,33	1,78
ING GROEP NV 1.25% 16-02-27	EUR	100 000	99 793,33	0,17
KBC GROUPE 0.375% 16-06-27	EUR	200 000	196 430,82	0,34
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.631% 08-04-27	EUR	600 000	595 076,12	1,04
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.875% 27-04-27	EUR	600 000	597 737,42	1,05
NATL WESTMINSTER BANK 1.375% 02-03-27	EUR	548 000	541 817,58	0,95
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	700 000	726 153,92	1,27
SG 0.75% 25-01-27	EUR	800 000	782 924,82	1,37
Swedbank AB 0.3% 20-05-27	EUR	200 000	196 489,04	0,34
SWEDBANK AB 1.3% 17-02-27 EMTN	EUR	600 000	592 363,56	1,04
TORONTO DOMINION BANK 0.5% 18-01-27	EUR	700 000	682 007,60	1,19
Compagnies aériennes			503 251,64	0,88
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	500 000	503 251,64	0,88
Composants automobiles			2 111 947,67	3,70
FORVIA 2.375% 15-06-27	EUR	650 000	633 415,61	1,11
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	250 000	246 583,06	0,43
SCHAEFFLER AG 2.875% 26-03-27	EUR	500 000	503 650,21	0,88
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	700 000	728 298,79	1,28
Construction et ingénierie			1 486 604,18	2,60
GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	EUR	1 500 000	1 486 604,18	2,60
Electricité			2 188 079,32	3,83
EDF 3.875% 12-01-27 EMTN	EUR	1 300 000	1 347 486,33	2,36
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	800 000	840 592,99	1,47
Emballage et conditionnement			493 910,00	0,86
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 0.875% 12-09-26	EUR	500 000	493 910,00	0,86

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipements électriques			1 072 819,90	1,88
ALSTOM 0.25% 14-10-26 EMTN	EUR	1 100 000	1 072 819,90	1,88
FPI de détail			587 978,79	1,03
CARMILA 1.625% 30-05-27	EUR	600 000	587 978,79	1,03
Gestion immobilière et développement			1 262 159,69	2,21
AROUNDTOWN 0.375% 15-04-27	EUR	300 000	286 929,33	0,50
VONOVIA SE 0.375% 16-06-27	EUR	800 000	766 083,29	1,34
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	200 000	209 147,07	0,37
Infrastructure de transports			1 297 528,81	2,27
AUTOSTRAD PER L ITALILIA 1.75% 01-02-27	EUR	700 000	696 879,25	1,22
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 2.5% 04-05-27	EUR	600 000	600 649,56	1,05
Logiciels			980 907,53	1,72
TELEFON AB LM ERICSSON 1.125% 08-02-27	EUR	1 000 000	980 907,53	1,72
Marchés de capitaux			2 953 281,33	5,17
BANCO NTANDER 0.5% 04-02-27	EUR	400 000	389 337,48	0,68
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP 1.625% 17-02-27	EUR	700 000	688 153,03	1,21
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 4.125% 30-05-27	EUR	600 000	621 903,86	1,09
NORDEA BKP 1.125% 16-02-27	EUR	300 000	295 389,29	0,52
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	1 000 000	958 497,67	1,67
Matériaux de construction			889 175,71	1,56
IMERYS 1.5% 15-01-27 EMTN	EUR	900 000	889 175,71	1,56
Produits chimiques			1 175 167,64	2,06
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	1 100 000	1 175 167,64	2,06
Produits pharmaceutiques			1 774 801,42	3,11
DUFY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	900 000	892 859,00	1,57
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	900 000	881 942,42	1,54
Services aux entreprises			2 154 512,67	3,77
ELIS EX HOLDELIS 4.125% 24-05-27	EUR	1 000 000	1 029 814,52	1,80
ELO 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	400 000	400 144,55	0,70
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.25% 04-04-27	EUR	700 000	724 553,60	1,27
Services aux professionnels			1 498 318,85	2,62
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	900 000	887 791,32	1,55
MANPOWER 3.5% 30-06-27	EUR	600 000	610 527,53	1,07
Services clientèle divers			3 933 662,46	6,89
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.75% 22-05-27	EUR	800 000	833 716,38	1,46
AYVENS 4.25% 18-01-27 EMTN	EUR	200 000	209 241,18	0,37
AYVENS 4.375% 23-11-26	EUR	700 000	735 531,90	1,29
EDENRED 1.875% 30-03-27	EUR	1 000 000	995 667,40	1,74
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	500 000	531 013,90	0,93
LEASYS 4.625% 16-02-27 EMTN	EUR	600 000	628 491,70	1,10
Services de télécommunication diversifiés			2 449 760,85	4,29
CELLNEX TELECOM 1.0% 20-04-27	EUR	600 000	585 709,56	1,03
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	100 000	99 940,10	0,18
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	1 400 000	1 459 756,79	2,55
TELE ITA 3.625% 25-05-26 EMTN	EUR	300 000	304 354,40	0,53

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés			6 435 013,75	11,27
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.625% 31-03-27	EUR	400 000	401 850,58	0,70
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.75% 25-01-27	EUR	1 200 000	1 263 697,81	2,23
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21-05-27	EUR	500 000	492 372,47	0,86
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 07-09-26	EUR	100 000	97 670,42	0,17
LYB INTL FINANCE II BV 0.875% 17-09-26	EUR	500 000	493 210,07	0,86
PSA BANQUE FRANCE 4.0% 21-01-27	EUR	1 200 000	1 247 188,60	2,18
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27-06-27	EUR	600 000	615 650,79	1,08
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.0% 05-04-26	EUR	700 000	712 945,97	1,25
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	300 000	302 990,22	0,53
WENDEL 2.5% 09-02-27	EUR	800 000	807 436,82	1,41
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			977 798,77	1,71
NYKREDIT 0.75% 20-01-27 EMTN	EUR	1 000 000	977 798,77	1,71
Soins et autres services médicaux			196 076,68	0,34
AMPLIFON 1.125% 13-02-27	EUR	200 000	196 076,68	0,34
Transport routier et ferroviaire			989 978,77	1,73
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 1.625% 06-04-27	EUR	1 000 000	989 978,77	1,73
TITRES D'OPC			5 605 010,00	9,82
OPCVM			5 605 010,00	9,82
Gestion collective			5 605 010,00	9,82
PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans Part I	EUR	8 810	2 181 356,00	3,82
PALATINE OPTIMUM CREDIT 1-3 ans Part I	EUR	2 600	3 423 654,00	6,00
Total			55 122 567,55	96,54

(*) 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)	55 122 567,55
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 (+)	2 029 743,67
Autres passifs (-)	-51 401,37
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	57 100 909,85

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS I	EUR	5 021,997	1 106,27
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS R	EUR	34 530,314	1 104,37
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS SI	EUR	12 101,722	1 108,18