

PALATINE

ASSET MANAGEMENT

Donner du sens et de la valeur
à vos investissements



PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information semestriel
Juin 2026**

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE 26/06/2026

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	46 152 131,57
b) Avoirs bancaires	2 986 387,56
c) Autres actifs détenus par l'OPC	8 226 126,29
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	57 364 645,42
e) Passif	-1 320 750,59
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	56 043 894,83

(*) 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 I en EUR	C	5 404 281,91	4 787,142	1 128,91
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 R en EUR	C	37 001 808,40	32 865,681	1 125,84
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 SI en EUR	C	13 637 804,52	12 047,625	1 131,99

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.	71,75	70,09
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.	10,60	10,36
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.	9,99	9,76

(*) 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	46 152 131,57	82,35	80,45
TOTAL		46 152 131,57	82,35	80,45

(*) 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	38,13	37,25
ALLEMAGNE	7,99	7,81
PAYS-BAS	5,70	5,57
ESPAGNE	5,51	5,38
ROYAUME-UNI	5,28	5,15
ITALIE	3,63	3,55
IRLANDE	3,48	3,40
ETATS-UNIS	3,02	2,95
SUEDE	2,84	2,78
DANEMARK	1,77	1,73
PORTUGAL	1,64	1,60
CANADA	1,24	1,21
JAPON	1,07	1,04
FINLANDE	0,53	0,52
LUXEMBOURG	0,52	0,51
TOTAL	82,35	80,45

(*) 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	9,99	9,76
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	9,99	9,76

(*) 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.	3 939 132,72	3 506 027,20
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	2 100 000,00
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	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			46 152 131,57	82,35
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			46 152 131,57	82,35
Automobiles			398 719,12	0,71
RENAULT 2.5% 02-06-27 EMTN	EUR	400 000	398 719,12	0,71
Banques commerciales			9 401 964,69	16,78
BBVA 0.5% 14-01-27	EUR	400 000	396 391,07	0,71
BN 2.25% 11-01-27 EMTN	EUR	150 000	151 105,42	0,27
BPCE ISSUER 0.5% 24-02-27 EMTN	EUR	400 000	395 230,41	0,71
BPCE ZCP 17-02-27 EMTN	EUR	500 000	706 990,00	1,26
CAIXABANK 1.125% 12-11-26	EUR	200 000	200 417,81	0,36
CARREFOUR BQ 4.079% 05-05-27	EUR	900 000	911 608,37	1,63
CMZB FRANCFORT 0.875% 22-01-27	EUR	500 000	497 225,82	0,89
CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27	EUR	500 000	502 765,68	0,90
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 07-05-27	EUR	100 000	98 598,45	0,18
DEUTSCHE BK 1.625% 20-01-27	EUR	1 000 000	1 001 277,81	1,76
MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.631% 08-04-27	EUR	600 000	597 503,31	1,07
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.875% 27-04-27	EUR	600 000	598 348,60	1,07
NATL WESTMINSTER BANK 1.375% 02-03-27	EUR	548 000	545 824,74	0,97
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	700 000	713 257,62	1,27
SG 0.75% 25-01-27	EUR	800 000	794 028,38	1,42
SWEDBANK AB 1.3% 17-02-27 EMTN	EUR	600 000	597 976,19	1,07
TORONTO DOMINION BANK 0.5% 18-01-27	EUR	700 000	693 415,01	1,24
Compagnies aériennes			500 887,26	0,89
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27	EUR	500 000	500 887,26	0,89
Composants automobiles			1 365 891,41	2,44
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	150 000	149 841,88	0,27
SCHAEFFLER AG 2.875% 26-03-27	EUR	500 000	502 315,82	0,90
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	700 000	713 733,71	1,27
Construction et ingénierie			1 498 927,40	2,67
GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	EUR	1 500 000	1 498 927,40	2,67
Electricité			2 148 703,50	3,83
EDF 3.875% 12-01-27 EMTN	EUR	1 300 000	1 330 500,32	2,37
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	800 000	818 203,18	1,46
Emballage et conditionnement			501 673,01	0,90
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 0.875% 12-09-26	EUR	500 000	501 673,01	0,90
Equipements électriques			1 094 361,37	1,95
ALSTOM 0.25% 14-10-26 EMTN	EUR	1 100 000	1 094 361,37	1,95
FPI de détail			98 751,01	0,18
CARMILA 1.625% 30-05-27	EUR	100 000	98 751,01	0,18
Gestion immobilière et développement			782 023,17	1,40
AROUNDTOWN 0.375% 15-04-27	EUR	300 000	293 991,25	0,52
VONOVIA SE 0.375% 16-06-27	EUR	500 000	488 031,92	0,88

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Infrastructure de transports			1 300 126,15	2,32
AUTOSTRADA PER L ITALIA 1.75% 01-02-27	EUR	700 000	700 639,68	1,25
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 2.5% 04-05-27	EUR	600 000	599 486,47	1,07
Logiciels			994 246,71	1,77
TELEFON AB LM ERICSSON 1.125% 08-02-27	EUR	1 000 000	994 246,71	1,77
Marchés de capitaux			1 998 747,95	3,57
BANCO NTANDER 0.5% 04-02-27	EUR	400 000	395 724,00	0,71
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP 1.625% 17-02-27	EUR	700 000	695 002,86	1,24
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 4.125% 30-05-27	EUR	600 000	609 506,05	1,09
NORDEA BKP 1.125% 16-02-27	EUR	300 000	298 515,04	0,53
Matériaux de construction			899 974,73	1,61
IMERYS 1.5% 15-01-27 EMTN	EUR	900 000	899 974,73	1,61
Produits pharmaceutiques			1 595 961,17	2,85
DUFY ONE BV 2.0% 15-02-27	EUR	900 000	902 889,00	1,61
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	697 000	693 072,17	1,24
Services aux collectivités			5 393 198,75	9,62
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 1.7% 10-06-27	EUR	1 500 000	1 490 777,26	2,66
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.0% 25-05-27	EUR	1 500 000	1 480 734,45	2,64
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 4.125% 14-04-27	EUR	900 000	919 504,85	1,64
SPAIN GOVERNMENT BOND 2.5% 31-05-27	EUR	1 500 000	1 502 182,19	2,68
Services aux entreprises			1 725 147,61	3,08
ELIS EX HOLDELIS 4.125% 24-05-27	EUR	1 000 000	1 012 911,51	1,81
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.25% 04-04-27	EUR	700 000	712 236,10	1,27
Services aux professionnels			1 498 626,58	2,67
BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27	EUR	900 000	896 358,58	1,60
MANPOWER 3.5% 30-06-27	EUR	600 000	602 268,00	1,07
Services clientèle divers			3 878 747,12	6,92
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.75% 22-05-27	EUR	800 000	814 284,27	1,45
AYVENS 4.25% 18-01-27 EMTN	EUR	200 000	205 513,89	0,37
AYVENS 4.375% 23-11-26	EUR	700 000	723 128,00	1,29
EDENRED 1.875% 30-03-27	EUR	1 000 000	998 306,03	1,78
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	500 000	521 657,26	0,93
LEASYS 4.625% 16-02-27 EMTN	EUR	600 000	615 857,67	1,10
Services de télécommunication diversifiés			2 018 689,75	3,60
CELLNEX TELECOM 1.0% 20-04-27	EUR	600 000	592 851,12	1,06
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	1 400 000	1 425 838,63	2,54
Services financiers diversifiés			4 869 772,12	8,69
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 2.625% 31-03-27	EUR	400 000	401 737,81	0,72
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.75% 25-01-27	EUR	1 200 000	1 236 049,64	2,21
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 1.5% 21-05-27	EUR	500 000	494 406,92	0,88
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 07-09-26	EUR	100 000	99 773,74	0,18
LYB INTL FINANCE II BV 0.875% 17-09-26	EUR	500 000	501 348,08	0,89
PSA BANQUE FRANCE 4.0% 21-01-27	EUR	1 200 000	1 227 941,10	2,19
RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27-06-27	EUR	600 000	604 523,10	1,08
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	300 000	303 991,73	0,54

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			993 138,22	1,77
NYKREDIT 0.75% 20-01-27 EMTN	EUR	1 000 000	993 138,22	1,77
Soins et autres services médicaux			198 418,52	0,35
AMPLIFON 1.125% 13-02-27	EUR	200 000	198 418,52	0,35
Transport routier et ferroviaire			995 434,25	1,78
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 1.625% 06-04-27	EUR	1 000 000	995 434,25	1,78
TITRES D'OPC			5 598 476,70	9,99
OPCVM			5 598 476,70	9,99
Gestion collective			5 598 476,70	9,99
PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans Part I	EUR	8 810	2 233 951,70	3,99
PALATINE OPTIMUM CREDIT 1-3 ans Part I	EUR	2 500	3 364 525,00	6,00
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			1 287 201,81	2,30
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 287 201,81	2,30
Banques commerciales			591 590,71	1,06
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 07-05-27	EUR	600 000	591 590,71	1,06
FPI de détail			493 755,07	0,88
CARMILA 1.625% 30-05-27	EUR	500 000	493 755,07	0,88
Produits pharmaceutiques			201 856,03	0,36
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	203 000	201 856,03	0,36
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-1 293 613,00	-2,31
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-3 849,07	-0,01
Total			51 740 348,01	92,32

(*) 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)	51 740 348,01
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 (+)	4 326 835,34
Autres passifs (-)	-23 288,52
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	56 043 894,83

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 I	EUR	4 787,142	1 128,91
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 R	EUR	32 865,681	1 125,84
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 SI	EUR	12 047,625	1 131,99