

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Juin 2025**

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027

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	29 023 734,12
b) Avoirs bancaires	66 590,10
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 417 736,04
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	32 508 060,26
e) Passif	-14 088,68
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	32 493 971,58

(*) 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 2027 PART I en EUR	C	4 374 311,67	4 245,281	1 030,39
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART R en EUR	C	24 362 253,43	23 660,870	1 029,64
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART SI en EUR	C	3 757 406,48	3 643,641	1 031,22

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.	75,21	75,17
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.	14,11	14,11
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.	9,94	9,94

(*) 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	29 023 734,12	89,32	89,28
TOTAL		29 023 734,12	89,32	89,28

(*) 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	42,32	42,30
ETATS-UNIS	11,97	11,96
PAYS-BAS	8,95	8,95
ITALIE	6,74	6,74
LUXEMBOURG	5,66	5,66
ALLEMAGNE	3,94	3,94
SUEDE	2,54	2,54
BELGIQUE	2,49	2,48
IRLANDE	1,90	1,90
ROYAUME-UNI	1,51	1,51
DANEMARK	0,66	0,66
JAPON	0,63	0,63
TOTAL	89,32	89,28

(*) 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	9,94	9,94
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	9,94	9,94

(*) 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.	27 172 340,48	3 034 771,74
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.	4 632 350,69	103 188,50
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.	23 027 455,04	19 926 420,90

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			29 023 734,12	89,32
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			29 023 734,12	89,32
Banques commerciales			3 156 233,64	9,72
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	300 000	318 830,10	0,98
CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27	EUR	300 000	302 077,68	0,93
DEUTSCHE BK 4.0% 12-07-28 EMTN	EUR	100 000	106 334,62	0,33
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	500 000	520 502,95	1,60
RCI BANQUE 4.875% 14-06-28	EUR	100 000	105 545,63	0,32
RCI BANQUE 4.875% 21-09-28	EUR	550 000	600 734,03	1,86
SG 0.875% 22-09-28	EUR	200 000	194 200,88	0,60
SG 2.125% 27-09-28 EMTN	EUR	600 000	597 968,30	1,84
UNICREDIT 3.875% 11-06-28 EMTN	EUR	400 000	410 039,45	1,26
Biotechnologie			395 643,33	1,22
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	400 000	395 643,33	1,22
Boissons			484 130,55	1,49
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	500 000	484 130,55	1,49
Compagnies aériennes			564 140,14	1,74
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	500 000	564 140,14	1,74
Composants automobiles			394 444,00	1,21
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	400 000	394 444,00	1,21
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			-67,81	0,00
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	0,00	-67,81	0,00
Electricité			1 115 110,60	3,43
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	600 000	602 545,81	1,85
RTE EDF TRANSPORT 2.875% 02-10-28	EUR	500 000	512 564,79	1,58
Emballage et conditionnement			498 639,45	1,53
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	500 000	498 639,45	1,53
Epargne et prêts hypothécaires			635 012,00	1,95
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	600 000	635 012,00	1,95
Equipement et services pour l'énergie			618 818,79	1,90
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.0% 15-09-28	EUR	600 000	618 818,79	1,90
Equipements électriques			751 608,79	2,31
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	700 000	751 608,79	2,31
Finances			393 651,56	1,21
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	400 000	393 651,56	1,21
FPI de détail			918 444,53	2,83
CARMILA 5.5% 09-10-28 EMTN	EUR	300 000	331 433,63	1,02
MERCIALYS 2.0% 03-11-27	EUR	600 000	587 010,90	1,81

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI résidentielles			486 135,27	1,50
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	500 000	486 135,27	1,50
Gestion et promotion immobilière			299 708,96	0,92
CPI PROPERTY GROUP 2.875% 23-04-27	EUR	300 000	299 708,96	0,92
Gestion immobilière et développement			297 173,59	0,91
VONOVIA SE 1.875% 28-06-28	EUR	300 000	297 173,59	0,91
Grossistes			523 220,00	1,61
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	500 000	523 220,00	1,61
Hôtels, restaurants et loisirs			698 596,07	2,15
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	700 000	698 596,07	2,15
Infrastructure de transports			977 955,62	3,01
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	600 000	584 846,96	1,80
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	400 000	393 108,66	1,21
Logiciels			321 528,16	0,99
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	300 000	321 528,16	0,99
Marchés de capitaux			1 293 562,21	3,98
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	600 000	607 631,80	1,87
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15-02-27	EUR	500 000	503 538,33	1,55
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	200 000	182 392,08	0,56
Métaux et minerais			512 492,05	1,58
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	500 000	512 492,05	1,58
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			889 657,50	2,74
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	900 000	889 657,50	2,74
Produits chimiques			1 269 613,79	3,91
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 10-09-28	EUR	800 000	724 876,60	2,23
IMCD NV 4.875% 18-09-28	EUR	500 000	544 737,19	1,68
Produits pharmaceutiques			2 465 047,98	7,59
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	850 000	869 218,50	2,68
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	450 000	451 408,50	1,39
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	900 000	860 123,47	2,65
UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	EUR	300 000	284 297,51	0,87
Services aux entreprises			724 848,13	2,23
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1.875% 01-02-28	EUR	750 000	724 848,13	2,23
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	700 000	686 703,50	2,12
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	700 000	680 738,97	2,09
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	650 000	624 967,90	1,92
Services clientèle divers			1 653 274,19	5,09
AYVENS 4.875% 06-10-28 EMTN	EUR	700 000	768 187,19	2,36
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	900 000	885 087,00	2,73
Services de télécommunication diversifiés			1 418 873,19	4,37
BRITISH TEL 1.5% 23-06-27 EMTN	EUR	500 000	490 982,19	1,51
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	900 000	927 891,00	2,86

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication mobile			205 778,00	0,63
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	200 000	205 778,00	0,63
Services financiers diversifiés			1 241 060,23	3,82
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.625% 03-11-28	EUR	400 000	374 100,44	1,15
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	650 000	658 491,71	2,03
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.25% 16-05-28	EUR	200 000	208 468,08	0,64
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			214 465,64	0,66
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	200 000	214 465,64	0,66
Sociétés commerciales et de distribution			922 333,42	2,84
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	350 000	340 010,42	1,05
REXEL 2.125% 15-12-28	EUR	600 000	582 323,00	1,79
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			391 291,18	1,20
ICADE 1.625% 28-02-28	EUR	400 000	391 291,18	1,20
Transport maritime			298 899,00	0,92
HAPAG LLOYD 2.5% 15-04-28	EUR	300 000	298 899,00	0,92
TITRES D'OPC			3 230 976,00	9,94
OPCVM			3 230 976,00	9,94
Gestion collective			3 230 976,00	9,94
OSTRUM EURO HIGH INC-IAEUR	EUR	16 800	3 230 976,00	9,94
Total			32 254 710,12	99,26

(*) 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)	32 254 710,12
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 (+)	253 350,14
Autres passifs (-)	-14 088,68
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	32 493 971,58

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART I	EUR	4 245,281	1 030,39
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART R	EUR	23 660,870	1 029,64
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART SI	EUR	3 643,641	1 031,22