

PALATINE
ASSET MANAGEMENT
Donner du sens et de la valeur
à vos investissements



PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information semestriel
Juin 2026**

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027

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	22 372 090,30
b) Avoirs bancaires	1 667 665,58
c) Autres actifs détenus par l'OPC	8 939 709,93
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	32 979 465,81
e) Passif	-2 995 778,42
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	29 983 687,39

(*) 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	4 154 450,91	3 927,603	1 057,75
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART R en EUR	C	23 023 402,98	21 803,848	1 055,93
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART SI en EUR	C	2 805 833,50	2 647,850	1 059,66

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.	61,53	55,94
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.	13,08	11,89
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.	9,86	8,96

(*) 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	22 372 090,30	74,61	67,84
TOTAL		22 372 090,30	74,61	67,84

(*) 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	36,01	32,74
ETATS-UNIS	12,40	11,27
PAYS-BAS	7,98	7,25
ITALIE	5,24	4,76
ALLEMAGNE	4,51	4,10
LUXEMBOURG	3,04	2,77
IRLANDE	2,05	1,86
SUEDE	1,05	0,95
BELGIQUE	0,96	0,88
DANEMARK	0,70	0,64
JAPON	0,68	0,62
TOTAL	74,61	67,84

(*) 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	9,86	8,96
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	9,86	8,96

(*) 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.	2 094 008,94	2 152 078,96
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	698 191,67
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	209 440,50

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			22 372 090,30	74,62
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			22 372 090,30	74,62
Banques commerciales			2 717 519,96	9,08
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	300 000	308 913,78	1,03
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	500 000	519 970,89	1,73
RCI BANQUE 4.875% 14-06-28	EUR	100 000	102 950,27	0,34
RCI BANQUE 4.875% 21-09-28	EUR	550 000	587 680,58	1,96
SG 0.875% 22-09-28	EUR	200 000	196 398,08	0,66
SG 2.125% 27-09-28 EMTN	EUR	600 000	597 525,37	2,01
UNICREDIT 3.875% 11-06-28 EMTN	EUR	400 000	404 080,99	1,35
Compagnies aériennes			108 848,48	0,36
AIR FR KLM 8.5% 31-05-28	EUR	100 000	108 848,48	0,36
Composants automobiles			285 844,52	0,95
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	400 000	285 844,52	0,95
Electricité			1 111 229,01	3,71
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	600 000	601 618,60	2,01
RTE EDF TRANSPORT 2.875% 02-10-28	EUR	500 000	509 610,41	1,70
Epargne et prêts hypothécaires			621 266,67	2,07
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	600 000	621 266,67	2,07
Equipement et services pour l'énergie			613 639,48	2,05
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.0% 15-09-28	EUR	600 000	613 639,48	2,05
Equipements électriques			731 532,32	2,44
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	700 000	731 532,32	2,44
Finances			395 047,01	1,32
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	400 000	395 047,01	1,32
FPI de détail			593 500,03	1,98
MERCIALYS 2.0% 03-11-27	EUR	600 000	593 500,03	1,98
FPI résidentielles			492 264,59	1,64
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	500 000	492 264,59	1,64
Gestion et promotion immobilière			99 721,11	0,33
CPI PROPERTY GROUP 2.875% 23-04-27	EUR	100 000	99 721,11	0,33
Gestion immobilière et développement			298 910,18	1,00
VONOVIA SE 1.875% 28-06-28	EUR	300 000	298 910,18	1,00
Hôtels, restaurants et loisirs			699 978,52	2,33
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	700 000	699 978,52	2,33
Infrastructure de transports			857 821,57	2,86
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	471 000	463 578,72	1,55
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	400 000	394 242,85	1,31
Logiciels			313 530,99	1,05
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	300 000	313 530,99	1,05

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			801 873,54	2,67
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	600 000	607 717,79	2,02
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	200 000	194 155,75	0,65
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			793 006,78	2,64
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	800 000	793 006,78	2,64
Produits chimiques			1 286 634,31	4,29
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 10-09-28	EUR	800 000	753 278,90	2,51
IMCD NV 4.875% 18-09-28	EUR	500 000	533 355,41	1,78
Produits pharmaceutiques			2 172 372,74	7,25
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	850 000	858 742,25	2,86
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	151 000	151 734,80	0,51
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	900 000	873 232,40	2,92
UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	EUR	300 000	288 663,29	0,96
Services aux collectivités			2 102 205,88	7,01
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-11-28	EUR	900 000	849 438,00	2,83
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	900 000	863 664,04	2,88
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-28	EUR	400 000	389 103,84	1,30
Services aux entreprises			929 962,25	3,10
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	100 000	98 970,25	0,33
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	700 000	685 481,81	2,28
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	150 000	145 510,19	0,49
Services clientèle divers			1 543 552,92	5,15
AYVENS 4.875% 06-10-28 EMTN	EUR	700 000	751 405,70	2,51
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	800 000	792 147,22	2,64
Services de télécommunication diversifiés			815 315,00	2,72
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	800 000	815 315,00	2,72
Services de télécommunication mobile			204 712,22	0,68
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	200 000	204 712,22	0,68
Services financiers diversifiés			634 277,43	2,12
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.625% 03-11-28	EUR	400 000	379 929,59	1,27
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	49 000	49 511,05	0,17
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.25% 16-05-28	EUR	200 000	204 836,79	0,68
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			210 995,73	0,70
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	200 000	210 995,73	0,70
Sociétés commerciales et de distribution			828 763,41	2,76
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	350 000	342 768,76	1,14
REXEL 2.125% 15-12-28	EUR	500 000	485 994,65	1,62
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			97 880,34	0,33
ICADE 1.625% 28-02-28	EUR	100 000	97 880,34	0,33
Transport maritime			9 883,31	0,03
HAPAG LLOYD 2.5% 15-04-28	EUR	10 000	9 883,31	0,03

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			2 955 582,00	9,86
OPCVM			2 955 582,00	9,86
Gestion collective			2 955 582,00	9,86
OSTRUM EURO HIGH INC-IAEUR	EUR	14 700	2 955 582,00	9,86
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			3 002 229,47	10,01
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			3 002 229,47	10,01
Compagnies aériennes			435 393,92	1,45
AIR FR KLM 8.5% 31-05-28	EUR	400 000	435 393,92	1,45
Produits pharmaceutiques			300 455,01	1,00
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	299 000	300 455,01	1,00
Services aux entreprises			1 078 855,47	3,59
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	600 000	593 821,50	1,97
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	500 000	485 033,97	1,62
Services financiers diversifiés			607 268,18	2,03
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	601 000	607 268,18	2,03
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			293 641,03	0,98
ICADE 1.625% 28-02-28	EUR	300 000	293 641,03	0,98
Transport maritime			286 615,86	0,96
HAPAG LLOYD 2.5% 15-04-28	EUR	290 000	286 615,86	0,96
DETTE REPRÉSENTATIVE DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-2 979 258,50	-9,94
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-3 455,73	-0,01
Total			25 347 187,54	84,54

(*) 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)	25 347 187,54
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 (+)	4 649 564,04
Autres passifs (-)	-13 064,19
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	29 983 687,39

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART I	EUR	3 927,603	1 057,75
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART R	EUR	21 803,848	1 055,93
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART SI	EUR	2 647,850	1 059,66