

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



PALATINE AMERIQUE

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information semestriel
Juin 2026**

PALATINE AMERIQUE

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE 30/06/2026

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	78 137 945,29
b) Avoirs bancaires	1 049 446,94
c) Autres actifs détenus par l'OPC	185 707,51
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	79 373 099,74
e) Passif	-100 785,10
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	79 272 314,64

(*) 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 AMERIQUE I EURO en EUR	C	69 359 326,79	390,253	177 729,13
PALATINE AMERIQUE R DOLLAR en USD	C	559 394,44	1 642,880	340,49
PALATINE AMERIQUE R EURO en EUR	C	9 423 707,31	38 395,442	245,43

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.	2,74	2,73
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.	95,83	95,71
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

(*) 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 (**)
Dollar Us	USD	78 137 945,29	98,57	98,44
TOTAL		78 137 945,29	98,57	98,44

(*) 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 (**)
ETATS-UNIS	94,93	94,81
IRLANDE	2,74	2,73
ROYAUME-UNI	0,91	0,91
TOTAL	98,57	98,44

(*) 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	0,00	0,00
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	0,00	0,00

(*) 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.	686 471,34	792 413,00
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.	15 319 751,42	11 860 514,59
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.	2 691 664,03	3 090 471,16

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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			78 137 945,29	98,57
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			78 137 945,29	98,57
Assurance			3 611 129,11	4,56
AFLAC INC	USD	8 698	892 014,78	1,13
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	1 171	235 132,05	0,30
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	USD	1 873	819 759,00	1,03
MARSH & MCLENNAN COS	USD	3 933	573 351,80	0,72
TRAVELERS COMPANIES INC	USD	3 778	1 090 871,48	1,38
Banques commerciales			1 851 499,45	2,34
FIFTH THIRD BANCORP	USD	19 129	943 148,54	1,19
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	34 388	908 350,91	1,15
Biens de consommation durables			1 493 352,30	1,88
LENNAR CORP-A	USD	7 535	596 380,78	0,75
PULTEGROUP INC	USD	7 474	896 971,52	1,13
Biotechnologie			736 427,32	0,93
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1 695	736 427,32	0,93
Construction et ingénierie			1 257 062,75	1,59
QUANTA SERVICES INC	USD	1 996	1 257 062,75	1,59
Crédit à la consommation			1 421 874,84	1,79
AMERICAN EXPRESS CO	USD	4 806	1 421 874,84	1,79
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			2 751 318,99	3,47
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	768	628 392,34	0,79
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	3 450	1 035 301,76	1,31
WALMART INC	USD	10 979	1 087 624,89	1,37
Distribution spécialisée			2 469 531,57	3,12
HOME DEPOT INC	USD	2 802	864 348,26	1,09
LOWE'S COS INC	USD	3 192	615 590,03	0,78
TJX COMPANIES INC	USD	7 468	989 593,28	1,25
Divertissement			1 230 406,71	1,55
NETFLIX INC	USD	13 400	836 840,72	1,05
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	USD	1 800	393 565,99	0,50
Equipements de communication			788 428,39	0,99
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	USD	3 102	788 428,39	0,99
Equipements électriques			1 073 033,74	1,35
EATON CORP PLC	USD	2 879	1 073 033,74	1,35
Equipements et fournitures médicaux			754 753,47	0,95
BOSTON SCIENTIFIC CORP	USD	6 319	235 891,65	0,30
RESMED INC	USD	3 044	518 861,82	0,65
FPI spécialisé			532 454,96	0,67
EQUINIX INC	USD	584	532 454,96	0,67

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Gestion immobilière et développement			915 368,93	1,15
CBRE GROUP INC - A	USD	7 770	915 368,93	1,15
Hôtels, restaurants et loisirs			1 657 248,79	2,09
BOOKING HOLDINGS INC	USD	4 000	623 598,36	0,78
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	15 407	458 180,70	0,58
MCDONALD'S CORP	USD	2 434	575 469,73	0,73
Industrie aérospatiale et défense			1 780 877,09	2,25
HOWMET AEROSPACE INC	USD	7 573	1 780 877,09	2,25
Logiciels			6 769 112,98	8,54
DOLLAR TREE INC	USD	4 146	438 606,40	0,55
FAIR ISAAC CORP	USD	247	258 121,81	0,33
FORTINET INC	USD	16 100	2 163 283,48	2,73
INTUIT INC	USD	1 867	426 210,97	0,54
MICROSOFT CORP	USD	10 675	3 482 890,32	4,39
Machines			2 157 785,95	2,72
PENTAIR PLC	USD	10 724	719 060,47	0,91
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	3 349	1 438 725,48	1,81
Marchés de capitaux			3 646 982,89	4,60
BLACKROCK INC	USD	959	806 556,49	1,02
CITIGROUP INC	USD	9 885	1 210 097,61	1,53
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	1 843	1 630 328,79	2,05
Médias et services interactifs			5 020 733,60	6,33
ALPHABET INC-CL A	USD	10 905	3 408 659,01	4,30
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	3 272	1 612 074,59	2,03
Ordinateurs et périphériques			3 172 254,21	4,00
APPLE INC	USD	12 534	3 172 254,21	4,00
Pétrole et gaz			2 525 812,75	3,19
TARGA RESOURCES	USD	6 970	1 634 685,38	2,07
TEXAS PACIFIC LAND CORP	USD	2 328	891 127,37	1,12
Produits chimiques			729 411,86	0,92
LINDE PLC	USD	1 607	729 411,86	0,92
Produits domestiques			794 187,77	1,00
PROCTER AND GAMBLE CO/THE	USD	6 192	794 187,77	1,00
Produits pharmaceutiques			1 840 892,74	2,32
ELI LILLY & CO	USD	562	589 591,24	0,74
JOHNSON & JOHNSON	USD	5 633	1 251 301,50	1,58
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			21 185 822,96	26,74
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	3 487	1 771 742,47	2,24
ANALOG DEVICES INC	USD	3 786	1 315 215,27	1,66
APPLIED MATERIALS INC	USD	1 975	1 248 950,41	1,58
BROADCOM INC	USD	8 357	2 761 179,70	3,48
FIRST SOLAR INC	USD	3 623	747 732,95	0,94
KLA CORP	USD	8 330	2 198 236,95	2,77
LAM RESEARCH CORP	USD	7 030	2 664 488,67	3,36
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	1 192	1 441 243,00	1,82

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NVIDIA CORP	USD	33 893	5 931 645,56	7,50
TERADYNE INC	USD	2 612	1 105 387,98	1,39
Services de télécommunication diversifiés			453 324,32	0,57
T-MOBILE US INC	USD	3 090	453 324,32	0,57
Services financiers diversifiés			689 212,18	0,87
MSCI INC	USD	1 407	689 212,18	0,87
Services liés aux technologies de l'information			890 187,25	1,12
ARISTA NETWORKS INC	USD	5 991	890 187,25	1,12
Sociétés commerciales et de distribution			973 058,67	1,23
UNITED RENTALS INC	USD	982	973 058,67	1,23
Vente par correspondance			2 964 396,75	3,74
AMAZON.COM INC	USD	14 220	2 964 396,75	3,74
Total			78 137 945,29	98,57

(*) 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)	78 137 945,29
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 (+)	1 235 154,45
Autres passifs (-)	-100 785,10
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	79 272 314,64

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE AMERIQUE I EURO	EUR	390,253	177 729,13
Part PALATINE AMERIQUE R DOLLAR	USD	1 642,880	340,49
Part PALATINE AMERIQUE R EURO	EUR	38 395,442	245,43