



PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information semestriel
Mars 2025**

PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ANS

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE

31/03/2025

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 | 49 327 088,49 |
| b) Avoirs bancaires | 249 888,10 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 3 659 223,03 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 53 236 199,62 |
| e) Passif | -597 527,59 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 52 638 672,03 |

(*) 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 CONVICTION CREDIT 3-5 ans I en EUR | C | 50 463 938,67 | 207 610,010 | 243,07 |
| PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans R en EUR | C | 2 174 733,36 | 12 099,454 | 179,73 |

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. | 77,46 | 76,59 |
| 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. | 16,25 | 16,06 |
| 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. | 6,45 | 6,38 |

(*) 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 | 49 327 088,49 | 93,71 | 92,66 |
| TOTAL | | 49 327 088,49 | 93,71 | 92,66 |

(*) 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 | 35,17 | 34,77 |
| ITALIE | 9,39 | 9,28 |
| ROYAUME-UNI | 8,30 | 8,21 |
| PAYS-BAS | 7,87 | 7,78 |
| ETATS-UNIS | 5,88 | 5,82 |
| ALLEMAGNE | 5,70 | 5,64 |
| FINLANDE | 3,13 | 3,09 |
| LUXEMBOURG | 2,78 | 2,75 |
| DANEMARK | 2,57 | 2,54 |
| BELGIQUE | 2,56 | 2,53 |
| SUISSE | 2,06 | 2,04 |
| AUTRICHE | 2,05 | 2,03 |
| ESPAGNE | 1,95 | 1,93 |
| IRLANDE | 1,83 | 1,81 |
| PORTRUGAL | 1,53 | 1,51 |
| SUEDE | 0,94 | 0,93 |
| TOTAL | 93,71 | 92,66 |

(*) 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 | 6,45 | 6,38 |
| 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 | 6,45 | 6,38 |

(*) 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. | 25 797 385,07 | 25 145 498,50 |
| 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. | | |
| 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. | 5 814 236,52 | 4 450 758,19 |
| 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. | 3 401 280,12 | 4 917 710,42 |

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

| | 31/03/2025 |
|--|------------|
| Part PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans I | |
| Frais de gestion variables provisionnés | 0,00 |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00 |
| Frais de gestion variables acquis | 0,00 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis | 0,00 |
| Part PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans R | |
| Frais de gestion variables provisionnés | 0,00 |
| Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés | 0,00 |
| Frais de gestion variables acquis | 0,00 |
| Pourcentage de frais de gestion variables acquis | 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 | | | 49 327 088,49 | 93,71 |
| Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 49 327 088,49 | 93,71 |
| Assurance | | | 507 094,25 | 0,96 |
| GROUPAMA 3.375% 24-09-28 | EUR | 500 000 | 507 094,25 | 0,96 |
| Banques commerciales | | | 14 070 860,94 | 26,77 |
| BANCO BPM 4.875% 17-01-30 EMTN | EUR | 500 000 | 529 393,56 | 1,01 |
| BANCO DE BADELL 5,5% 08-09-29 | EUR | 500 000 | 552 005,55 | 1,05 |
| BARCLAYS 0,577% 09-08-29 | EUR | 500 000 | 461 560,37 | 0,88 |
| BBVA 0,875% 14-01-29 | EUR | 500 000 | 472 924,93 | 0,90 |
| BK IRELAND GROUP 4,75% 10-08-34 | EUR | 400 000 | 423 932,88 | 0,81 |
| BNP PAR 4,159% 28-08-34 EMTN | EUR | 500 000 | 516 741,47 | 0,98 |
| BPCE 3,85% 25-06-26 | EUR | 1 000 000 | 1 011 268,61 | 1,92 |
| BPCE 4,375% 13-07-28 EMTN | EUR | 800 000 | 855 219,18 | 1,62 |
| BPCE ZCP 17-02-27 EMTN | EUR | 300 000 | 405 243,00 | 0,77 |
| CMZB FRANCFOR 5,125% 18-01-30 | EUR | 500 000 | 536 005,21 | 1,02 |
| DEUTSCHE BK 3,25% 24-05-28 | EUR | 500 000 | 516 269,93 | 0,98 |
| DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 1,875% 23-02-28 | EUR | 500 000 | 490 415,34 | 0,93 |
| ERSTE GR BK 4,25% 30-05-30 | EUR | 500 000 | 538 793,29 | 1,02 |
| HSBC 0,641% 24-09-29 | EUR | 500 000 | 459 103,36 | 0,87 |
| HSBC 3,445% 25-09-30 | EUR | 500 000 | 509 259,25 | 0,97 |
| ING GROEP NV 2,0% 20-09-28 | EUR | 500 000 | 487 770,07 | 0,93 |
| ING GROEP NV 4,375% 15-08-34 | EUR | 500 000 | 523 784,25 | 1,00 |
| JYSKE BANK DNK 4,125% 06-09-30 | EUR | 500 000 | 526 323,42 | 1,00 |
| KBC GROUPE 4,25% 28-11-29 EMTN | EUR | 500 000 | 525 372,40 | 1,00 |
| LLOYDS BANKING GROUP 4,375% 05-04-34 | EUR | 400 000 | 425 184,16 | 0,81 |
| NATIONWIDE BUILDING SOCIETY E3R+0,8% 27-01-29 | EUR | 500 000 | 503 450,35 | 0,96 |
| NATWEST GROUP 0,67% 14-09-29 | EUR | 500 000 | 460 820,62 | 0,88 |
| SG 4,75% 28-09-29 | EUR | 500 000 | 534 862,74 | 1,02 |
| UBS GROUP AG 7,75% 01-03-29 | EUR | 500 000 | 566 377,26 | 1,08 |
| UNICREDIT 2,2% 22-07-27 EMTN | EUR | 500 000 | 503 724,79 | 0,96 |
| UNICREDIT 3,875% 11-06-28 EMTN | EUR | 700 000 | 735 054,95 | 1,40 |
| Composants automobiles | | | 1 570 311,85 | 2,98 |
| COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4,875% 13-03-29 | EUR | 500 000 | 508 675,62 | 0,97 |
| PIRELLI C 3,875% 02-07-29 EMTN | EUR | 500 000 | 527 569,52 | 1,00 |
| VALEO 5,375% 28-05-27 EMTN | EUR | 500 000 | 534 066,71 | 1,01 |
| Construction et ingénierie | | | 684 524,82 | 1,30 |
| GROUPE EIFFAGE 1,625% 14-01-27 | EUR | 700 000 | 684 524,82 | 1,30 |
| Distribution de produits alimentaires de première nécessité | | | 510 324,38 | 0,97 |
| WORLDLINE 4,125% 12-09-28 EMTN | EUR | 500 000 | 510 324,38 | 0,97 |
| Électricité | | | 3 128 962,08 | 5,94 |
| EDF 5,125% PERP EMTN | EUR | 600 000 | 612 902,14 | 1,16 |
| ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4,625% 16-09-54 | EUR | 800 000 | 806 091,29 | 1,53 |
| ORANO 3,375% 23-04-26 EMTN | EUR | 700 000 | 724 519,75 | 1,38 |

Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.125% 17-02-32 | EUR | 500 000 | 491 913,56 | 0,93 |
| VATTENFALL AB 3,0% 19/03/77 | EUR | 500 000 | 493 535,34 | 0,94 |
| Equipements électriques | | | 1 041 398,22 | 1,98 |
| NEXANS 4.125% 29-05-29 | EUR | 1 000 000 | 1 041 398,22 | 1,98 |
| FPI de détail | | | 872 699,35 | 1,66 |
| CARMILA 5,5% 09-10-28 EMTN | EUR | 400 000 | 439 331,95 | 0,84 |
| KLEPIERRE 0,875% 17-02-31 EMTN | EUR | 500 000 | 433 367,40 | 0,82 |
| Gestion immobilière et développement | | | 1 038 598,16 | 1,97 |
| CTP NV 4,75% 05-02-30 EMTN | EUR | 500 000 | 520 973,84 | 0,99 |
| GRAND CITY PROPERTIES 4,375% 09-01-30 | EUR | 500 000 | 517 624,32 | 0,98 |
| Grands magasins et autres | | | 457 795,33 | 0,87 |
| PROSUS NV 1,288% 13-07-29 EMTN | EUR | 500 000 | 457 795,33 | 0,87 |
| Logiciels | | | 1 379 828,76 | 2,62 |
| BOUYGUES 4,625% 07-06-32 | EUR | 500 000 | 552 768,49 | 1,05 |
| KION GROUP AG 4,0% 20-11-29 | EUR | 800 000 | 827 060,27 | 1,57 |
| Marchés de capitaux | | | 3 202 664,18 | 6,08 |
| 3I GROUP 4,875% 14-06-29 | EUR | 1 000 000 | 1 091 090,00 | 2,07 |
| ABN AMRO BK 4,375% 20-10-28 | EUR | 500 000 | 530 993,77 | 1,01 |
| AIB GROUP 5,75% 16-02-29 | EUR | 500 000 | 538 964,52 | 1,02 |
| MEDIOBANCABC A CREDITO FINANZ 3,875% 04-07-30 | EUR | 500 000 | 529 917,63 | 1,01 |
| QPARK HOLDING I BV 5,125% 01-03-29 | EUR | 500 000 | 511 698,26 | 0,97 |
| Matériaux de construction | | | 784 243,51 | 1,49 |
| IMERYS 1,5% 15-01-27 EMTN | EUR | 800 000 | 784 243,51 | 1,49 |
| Media | | | 990 457,74 | 1,88 |
| IPSOS 3,75% 22-01-30 | EUR | 500 000 | 507 970,89 | 0,96 |
| SES 2,0% 02-07-28 | EUR | 500 000 | 482 486,85 | 0,92 |
| Ordinateurs et périphériques | | | 1 024 512,33 | 1,95 |
| IBM INTL BUSINESS MACHINES 3,625% 06-02-31 | EUR | 1 000 000 | 1 024 512,33 | 1,95 |
| Outils et services appliqués aux sciences biologiques | | | 486 327,57 | 0,92 |
| IQVIA 2,875% 15-06-28 | EUR | 500 000 | 486 327,57 | 0,92 |
| Papier et industrie du bois | | | 732 441,26 | 1,39 |
| STORA ENSO OYJ 4,0% 01-06-26 | EUR | 700 000 | 732 441,26 | 1,39 |
| Pétrole et gaz | | | 913 082,65 | 1,73 |
| NESTE OYJ 3,75% 20-03-30 EMTN | EUR | 400 000 | 401 870,25 | 0,76 |
| NESTE OYJ 3,875% 16-03-29 EMTN | EUR | 500 000 | 511 212,40 | 0,97 |
| Produits alimentaires | | | 2 307 423,44 | 4,38 |
| BARRY CAL 4,0% 14-06-29 | EUR | 500 000 | 518 970,00 | 0,99 |
| BEL 4,375% 11-04-29 | EUR | 700 000 | 745 486,86 | 1,42 |
| DANONE 3,47% 22-05-31 EMTN | EUR | 1 000 000 | 1 042 966,58 | 1,97 |
| Produits chimiques | | | 2 219 274,65 | 4,22 |
| CELANESE US HOLDINGS LLC 4,777% 19-07-26 | EUR | 1 500 000 | 1 586 317,97 | 3,02 |
| KS AKTUELL AG 4,25% 19-06-29 | EUR | 600 000 | 632 956,68 | 1,20 |
| Produits domestiques | | | 506 126,78 | 0,96 |
| UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 3,25% 23-02-31 | EUR | 500 000 | 506 126,78 | 0,96 |

Inventaire des éléments de bilan

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|----------------------|---------------|
| Produits pharmaceutiques | | | 820 362,96 | 1,56 |
| UCB 4.25% 20-03-30 EMTN | EUR | 800 000 | 820 362,96 | 1,56 |
| Produits pour l'industrie du bâtiment | | | 539 445,55 | 1,02 |
| WIENERBERGER AG 4.875% 04-10-28 | EUR | 500 000 | 539 445,55 | 1,02 |
| Services aux entreprises | | | 1 503 881,78 | 2,86 |
| CMA CGM 5.5% 15-07-29 | EUR | 500 000 | 518 079,45 | 0,98 |
| ELO 2.875% 29-01-26 EMTN | EUR | 1 000 000 | 985 802,33 | 1,88 |
| Services aux professionnels | | | 1 449 301,82 | 2,75 |
| BUREAU VERITAS 3.5% 22-05-36 | EUR | 500 000 | 504 872,74 | 0,96 |
| TELEPERFORMANCE SE 4.25% 21-01-30 | EUR | 400 000 | 406 642,85 | 0,77 |
| TELEPERFORMANCE SE 5.25% 22-11-28 | EUR | 500 000 | 537 786,23 | 1,02 |
| Services clientèle divers | | | 1 623 526,69 | 3,08 |
| AYVENS 3.25% 19-02-30 | EUR | 500 000 | 497 239,86 | 0,94 |
| LEASYS 3.375% 25-01-29 EMTN | EUR | 500 000 | 504 607,60 | 0,96 |
| LEASYS 4.625% 16-02-27 EMTN | EUR | 600 000 | 621 679,23 | 1,18 |
| Services de télécommunication mobile | | | 499 086,37 | 0,95 |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE 3.75% 01-04-30 | EUR | 500 000 | 499 086,37 | 0,95 |
| Services financiers diversifiés | | | 3 158 428,10 | 6,00 |
| ACEF HOLDING SCA 0.75% 14-06-28 | EUR | 500 000 | 463 935,00 | 0,88 |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 3.75% 01-02-33 | EUR | 600 000 | 609 590,63 | 1,16 |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 4.0% 26-01-33 | EUR | 1 000 000 | 1 022 352,88 | 1,94 |
| FERROVIAL SE 3.25% 16-01-30 | EUR | 600 000 | 603 364,27 | 1,15 |
| SANTANDER UK GROUP 0.603% 13-09-29 | EUR | 500 000 | 459 185,32 | 0,87 |
| SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire | | | 828 419,98 | 1,57 |
| NYKREDIT 3.625% 24-07-30 EMTN | EUR | 300 000 | 303 322,03 | 0,58 |
| NYKREDIT 3.875% 09-07-29 EMTN | EUR | 500 000 | 525 097,95 | 0,99 |
| Sociétés commerciales et de distribution | | | 475 682,99 | 0,90 |
| REXEL 2.125% 15-12-28 | EUR | 500 000 | 475 682,99 | 0,90 |
| TITRES D'OPC | | | 3 394 727,76 | 6,45 |
| OPCVM | | | 3 394 727,76 | 6,45 |
| Gestion collective | | | 3 394 727,76 | 6,45 |
| OSTRUM SRI CREDIT EURO I | EUR | 114 | 1 689 068,46 | 3,21 |
| OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS PART IC | EUR | 1 530 | 1 705 659,30 | 3,24 |
| Total | | | 52 721 816,25 | 100,16 |

(*) 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 | | | | |
| EURO BOBL 0625 | 94 | 0,00 | -51 870,00 | 11 072 260,00 |
| EURO BTP 0625 | -11 | 29 480,00 | 0,00 | -1 292 720,00 |
| EURO BUND 0625 | -11 | 34 540,00 | 0,00 | -1 417 130,00 |
| EURO SCHATZ 0625 | -77 | 8 085,00 | 0,00 | -8 235 535,00 |
| Sous-total 1. | | 72 105,00 | -51 870,00 | 126 875,00 |
| 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 | | 72 105,00 | -51 870,00 | 126 875,00 |

(*) 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) | 52 721 816,25 |
| 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 | 20 235,00 |
| 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 (+) | 442 278,37 |
| Autres passifs (-) | -545 657,59 |
| Passifs de financement (-) | 0,00 |
| Total = actif net | 52 638 672,03 |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---|--------------------------|------------------------|---------------------------|
| Part PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans I | EUR | 207 610,010 | 243,07 |
| Part PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans R | EUR | 12 099,454 | 179,73 |