

# **PALATINE ENTREPRISES FAMILIALES**

*Fonds Commun de Placement*

*Relevant de la directive 2014/91/UE*

**Document d'information  
semestriel Juin 2025**

# **PALATINE ENTREPRISES FAMILIALES**

**DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE**  
**30/06/2025**

## 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	20 703 998,85
b) Avoirs bancaires	855 428,18
c) Autres actifs détenus par l'OPC	628 078,37
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	22 187 505,40
e) Passif	-257 967,55
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	21 929 537,85

(\*) 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 ENTREPRISES FAMILIALES	C	21 929 537,85	1 014 992,55	21,60

## 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.	90,65	89,59
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.	3,77	3,72
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.	2,86	2,83

(\*) 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	20 307 496,72	92,60	91,53
Dollar Us	USD	220 556,29	1,01	0,99
Franc Suisse	CHF	175 945,84	0,80	0,79
<b>TOTAL</b>		<b>20 703 998,85</b>	<b>94,41</b>	<b>93,31</b>

(\*) 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	44,12	43,60
ESPAGNE	15,53	15,35
ALLEMAGNE	13,88	13,72
ITALIE	6,95	6,87
PAYS-BAS	6,12	6,05
SUISSE	3,77	3,72
IRLANDE	2,98	2,95
BELGIQUE	1,07	1,05
<b>TOTAL</b>	<b>94,41</b>	<b>93,31</b>

(\*) 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	2,86	2,83
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
<b>TOTAL</b>	<b>2,86</b>	<b>2,83</b>

(\*) 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.	7 929 477,61	9 601 224,07
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.	176 265,14	0,00
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.	625 978,82	0,00

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2025
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
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>20 703 998,85</b>	<b>94,42</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>20 703 998,85</b>	<b>94,42</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>1 441 215,00</b>	<b>6,57</b>
BANKINTER SA	EUR	108 000	1 196 640,00	5,45
INTESA SANPAOLO	EUR	50 000	244 575,00	1,12
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>160 200,00</b>	<b>0,73</b>
SEB SA	EUR	2 000	160 200,00	0,73
<b>Composants automobiles</b>			<b>626 740,00</b>	<b>2,86</b>
BREMBO N.V.	EUR	10 000	81 200,00	0,37
MICHELIN (CGDE)	EUR	8 000	252 320,00	1,15
OPMOBILITY	EUR	27 000	293 220,00	1,34
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>89 850,00</b>	<b>0,41</b>
RHEINMETALL AG	EUR	50	89 850,00	0,41
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>1 082 430,00</b>	<b>4,94</b>
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	15 300	675 954,00	3,09
MONCLER SPA	EUR	8 400	406 476,00	1,85
<b>Electricité</b>			<b>211 770,00</b>	<b>0,97</b>
IBERDROLA SA	EUR	13 000	211 770,00	0,97
<b>Equipements électriques</b>			<b>829 460,00</b>	<b>3,78</b>
NEXANS SA	EUR	3 000	332 700,00	1,52
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2 200	496 760,00	2,26
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>1 695 180,00</b>	<b>7,73</b>
BIOMERIEUX	EUR	5 500	645 700,00	2,94
ESSILORLUXOTTICA	EUR	3 200	745 280,00	3,40
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	1 500	304 200,00	1,39
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>762 627,60</b>	<b>3,48</b>
SPIE SA	EUR	15 988	762 627,60	3,48
<b>Logiciels</b>			<b>2 710 475,50</b>	<b>12,35</b>
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	18 500	568 505,00	2,59
ID LOGISTICS GROUP	EUR	500	206 000,00	0,94
NEMETSCHEK SE	EUR	3 000	369 000,00	1,68
SAP SE	EUR	6 070	1 566 970,50	7,14
<b>Machines</b>			<b>333 500,00</b>	<b>1,52</b>
DANIELI & CO	EUR	10 000	333 500,00	1,52
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>1 018 915,00</b>	<b>4,65</b>
BANCO SANTANDER SA	EUR	145 000	1 018 915,00	4,65
<b>Matériaux de construction</b>			<b>339 065,00</b>	<b>1,55</b>
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	1 700	339 065,00	1,55

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Media</b>			<b>1 405 728,00</b>	<b>6,41</b>
JCDECAUX SE	EUR	16 000	248 000,00	1,13
PUBLICIS GROUPE	EUR	12 100	1 157 728,00	5,28
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>245 310,00</b>	<b>1,12</b>
QIAGEN N.V.	EUR	6 000	245 310,00	1,12
<b>Produits alimentaires</b>			<b>302 000,00</b>	<b>1,38</b>
VISCOFAN SA	EUR	5 000	302 000,00	1,38
<b>Produits chimiques</b>			<b>649 872,00</b>	<b>2,96</b>
DSM-FIRMENICH AG	EUR	7 200	649 872,00	2,96
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>1 296 038,62</b>	<b>5,91</b>
BEIERSDORF AG	EUR	2 500	266 500,00	1,22
INTERPARFUMS SA	EUR	13 761	454 388,22	2,07
L'OREAL	EUR	1 584	575 150,40	2,62
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>489 330,00</b>	<b>2,23</b>
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	1 400	233 730,00	1,07
VIRBAC SA	EUR	800	255 600,00	1,16
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>433 200,00</b>	<b>1,98</b>
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	6 000	433 200,00	1,98
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 097 712,00</b>	<b>5,01</b>
ASML HOLDING NV	EUR	1 620	1 097 712,00	5,01
<b>Services aux collectivités</b>			<b>234 375,00</b>	<b>1,07</b>
E.ON SE	EUR	15 000	234 375,00	1,07
<b>Services aux professionnels</b>			<b>700 348,00</b>	<b>3,19</b>
BUREAU VERITAS SA	EUR	24 200	700 348,00	3,19
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>220 556,29</b>	<b>1,01</b>
SMURFIT WESTROCK PLC	USD	6 000	220 556,29	1,01
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>537 680,00</b>	<b>2,45</b>
SOPRA STERIA GROUP	EUR	2 600	537 680,00	2,45
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>458 390,00</b>	<b>2,09</b>
AMPLIFON SPA	EUR	23 000	458 390,00	2,09
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>1 332 030,84</b>	<b>6,07</b>
ADIDAS AG	EUR	900	178 155,00	0,81
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	1 100	175 945,84	0,80
HERMES INTERNATIONAL	EUR	290	666 710,00	3,04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	700	311 220,00	1,42
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>628 078,37</b>	<b>2,86</b>
<b>OPCVM</b>			<b>628 078,37</b>	<b>2,86</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>628 078,37</b>	<b>2,86</b>
PALATINE MONETAIRE COURT TERME PART I	EUR	18	628 078,37	2,86
<b>Total</b>			<b>21 332 077,22</b>	<b>97,28</b>

(\*) 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 (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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)	21 332 077,22
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 (+)	855 428,18
Autres passifs (-)	-257 967,55
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>21 929 537,85</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE ENTREPRISES FAMILIALES	EUR	1 014 992,55	21,60