

PALATINE

ASSET MANAGEMENT

Donner du sens et de la valeur
à vos investissements



PALATINE ENTREPRISES FAMILIALES

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information semestriel
Juin 2026**

PALATINE ENTREPRISES FAMILIALES

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	20 785 918,36
b) Avoirs bancaires	720 177,52
c) Autres actifs détenus par l'OPC	139 501,73
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	21 645 597,61
e) Passif	-477 306,54
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	21 168 291,07

(*) 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	21 168 291,07	890 750,20	23,76

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.	88,87	86,91
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.	9,33	9,12
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 (**)
Euro	EUR	19 025 638,51	89,88	87,90
Franç Suisse	CHF	1 034 677,69	4,89	4,78
Livre Sterling	GBP	385 718,60	1,82	1,78
Couronne Danoise	DKK	248 734,89	1,18	1,15
Couronne Suédoise	SEK	91 148,67	0,43	0,42
TOTAL		20 785 918,36	98,19	96,03

(*) 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	29,50	28,85
ESPAGNE	13,96	13,65
ALLEMAGNE	13,01	12,73
ITALIE	12,80	12,52
PAYS-BAS	10,47	10,24
SUISSE	7,51	7,34
BELGIQUE	3,81	3,73
IRLANDE	1,96	1,92
ROYAUME-UNI	1,82	1,78
FINLANDE	1,75	1,71
DANEMARK	1,18	1,15
SUEDE	0,43	0,42
TOTAL	98,19	96,03

(*) 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.	5 948 025,41	8 386 096,65
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.	1 599 893,77	647 516,05
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.	801 034,71	802 669,23

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2026
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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			20 785 918,36	98,19
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			20 785 918,36	98,19
Assurance			213 050,00	1,01
GENERALI	EUR	5 000	213 050,00	1,01
Automobiles			182 880,00	0,86
KNORR-BREMSE AG	EUR	1 800	182 880,00	0,86
Banques commerciales			976 290,00	4,61
BANKINTER SA	EUR	36 000	527 040,00	2,49
INTESA SANPAOLO	EUR	75 000	449 250,00	2,12
Boissons			466 654,89	2,20
CARLSBERG AS-B	DKK	2 170	248 734,89	1,17
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	EUR	40 000	217 920,00	1,03
Composants automobiles			404 365,00	1,91
FERRARI NV	EUR	700	227 045,00	1,07
OPMOBILITY	EUR	13 000	177 320,00	0,84
Conglomérats industriels			406 105,00	1,92
RHEINMETALL AG	EUR	410	406 105,00	1,92
Construction et ingénierie			326 342,50	1,54
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR	2 500	321 750,00	1,52
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS RTS 13-07-26	EUR	2 500	4 592,50	0,02
Distribution spécialisée			812 392,00	3,84
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	7 000	385 840,00	1,82
MONCLER SPA	EUR	8 400	426 552,00	2,02
Electricité			409 740,00	1,94
ELIA SYSTEM	EUR	900	125 820,00	0,59
IBERDROLA SA	EUR	13 000	283 920,00	1,35
Equipement et services pour l'énergie			289 000,00	1,37
TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	10 000	289 000,00	1,37
Equipements de communication			369 760,00	1,75
NOKIA OYJ	EUR	32 000	369 760,00	1,75
Equipements électriques			2 245 258,83	10,61
ABB SS Equity	CHF	2 300	218 415,83	1,03
NEXANS SA	EUR	1 500	217 950,00	1,03
PRYSMIAN SPA	EUR	3 900	569 595,00	2,69
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1 870	533 698,00	2,52
SPIE SA	EUR	14 000	705 600,00	3,34
Equipements et fournitures médicaux			545 718,35	2,58
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2 607	427 678,35	2,02
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	650	118 040,00	0,56
Industrie aérospatiale et défense			614 118,60	2,90
EXOSENS SAS	EUR	4 000	228 400,00	1,08

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	23 000	385 718,60	1,82
Logiciels			1 145 956,00	5,41
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	2 140	397 826,00	1,87
ID LOGISTICS GROUP	EUR	500	171 000,00	0,81
NEMETSCHEK SE	EUR	3 500	185 850,00	0,88
SAP SE	EUR	2 920	391 280,00	1,85
Machines			1 518 523,00	7,17
DANIELI & CO	EUR	9 000	606 150,00	2,86
EXAIL TECHNOLOGIES	EUR	2 200	264 220,00	1,25
LISI	EUR	5 550	364 635,00	1,72
SIEMENS ENERGY AG	EUR	1 710	283 518,00	1,34
Marchés de capitaux			1 141 938,00	5,39
BANCO SANTANDER SA	EUR	94 500	1 141 938,00	5,39
Matériaux de construction			333 800,00	1,58
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	2 000	333 800,00	1,58
Produits chimiques			263 460,00	1,24
SYMRISE AG	EUR	3 000	263 460,00	1,24
Produits de soins personnels			862 874,46	4,08
INTERPARFUMS SA	EUR	8 761	222 178,96	1,05
L'OREAL	EUR	1 670	640 695,50	3,03
Produits pharmaceutiques			1 213 200,00	5,73
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	2 600	681 200,00	3,22
VIRBAC SA	EUR	1 600	532 000,00	2,51
Produits pour l'industrie du bâtiment			908 482,60	4,29
BELIMO HOLDING AG-REG	CHF	407	401 593,93	1,90
KINGSPAN GROUP PLC	EUR	5 200	415 740,00	1,96
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	28 000	91 148,67	0,43
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			3 261 311,20	15,40
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	310	310 155,00	1,47
ASML HOLDING NV	EUR	890	1 532 046,00	7,23
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	1 300	373 230,00	1,76
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	6 020	491 653,40	2,32
STMICROELECTRONICS NV	EUR	8 590	554 226,80	2,62
Services aux collectivités			216 300,00	1,02
E.ON SE	EUR	12 000	216 300,00	1,02
Services liés aux technologies de l'information			223 360,00	1,06
SOPRA STERIA GROUP	EUR	1 600	223 360,00	1,06
Textiles, habillement et produits de luxe			1 435 037,93	6,78
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	2 050	414 667,93	1,96
HERMES INTERNATIONAL	EUR	275	439 450,00	2,08
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	1 200	580 920,00	2,74
Total			20 785 918,36	98,19

(*) 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)	20 785 918,36
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 (+)	859 679,25
Autres passifs (-)	-477 306,54
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	21 168 291,07

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE ENTREPRISES FAMILIALES	EUR	890 750,20	23,76