

PALATINE

ASSET MANAGEMENT

Donner du sens et de la valeur
à vos investissements



PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information semestriel
Mars 2026**

PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
31/03/2026

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	267 010 461,91
b) Avoirs bancaires	2 121 414,24
c) Autres actifs détenus par l'OPC	11 781 512,90
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	280 913 389,05
e) Passif	-384 331,55
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	280 529 057,50

(*) 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 EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT CM FI en EUR	C	27 555,23	87,000	316,72
PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT PALATINE en EUR	C	274 811 743,23	870 199,358	315,80
PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT PALATINE R en EUR	C	5 689 759,04	34 435,422	165,22

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.	86,37	86,25
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.	8,81	8,80
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.	4,07	4,07

(*) 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	239 935 358,16	85,53	85,41
Franc Suisse	CHF	13 617 934,88	4,85	4,85
Livre Sterling	GBP	6 240 471,56	2,22	2,22
Couronne Danoise	DKK	4 570 897,10	1,63	1,63
Couronne Suédoise	SEK	2 645 800,21	0,94	0,94
TOTAL		267 010 461,91	95,18	95,05

(*) 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	31,01	30,97
ALLEMAGNE	16,94	16,92
PAYS-BAS	12,83	12,81
ESPAGNE	8,42	8,41
ITALIE	6,77	6,76
SUISSE	6,59	6,58
BELGIQUE	4,98	4,97
ROYAUME-UNI	2,22	2,22
DANEMARK	1,63	1,63
IRLANDE	1,46	1,46
FINLANDE	1,38	1,38
SUEDE	0,94	0,94
TOTAL	95,18	95,05

(*) 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	4,07	4,07
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	4,07	4,07

(*) 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

Éléments 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.	89 961 645,19	123 272 981,56
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.	11 744 268,74	16 319 672,11
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.	18 609 869,15	13 157 074,98

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	31/03/2026
Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT CM FI	
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 EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT PALATINE	
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 EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT PALATINE 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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			267 010 461,91	95,18
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			267 010 461,91	95,18
Assurance			15 475 520,00	5,52
ALLIANZ SE-REG	EUR	28 000	10 060 400,00	3,59
AXA SA	EUR	138 000	5 415 120,00	1,93
Banques commerciales			25 413 471,56	9,06
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	150 000	2 737 500,00	0,98
BARCLAYS PLC	GBP	1 400 000	6 240 471,56	2,22
ING GROEP NV	EUR	440 000	9 726 200,00	3,47
INTESA SANPAOLO	EUR	1 300 000	6 709 300,00	2,39
Boissons			4 138 294,67	1,48
CARLSBERG AS-B	DKK	38 500	4 138 294,67	1,48
Conglomérats industriels			12 860 770,00	4,58
RHEINMETALL AG	EUR	4 560	6 586 920,00	2,34
SIEMENS AG-REG	EUR	30 500	6 273 850,00	2,24
Distribution spécialisée			11 275 560,00	4,02
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	134 000	6 598 160,00	2,35
MONCLER SPA	EUR	91 000	4 677 400,00	1,67
Electricité			20 972 075,00	7,48
ELIA SYSTEM	EUR	32 000	4 217 600,00	1,50
IBERDROLA SA	EUR	435 000	8 589 075,00	3,07
LEGRAND SA	EUR	62 000	8 165 400,00	2,91
Equipements électriques			15 901 771,00	5,67
PRYSMIAN SPA	EUR	77 000	7 606 060,00	2,71
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	36 210	8 295 711,00	2,96
Equipements et fournitures médicaux			7 692 080,00	2,74
BIOMERIEUX	EUR	27 600	2 533 680,00	0,90
ESSILORLUXOTTICA	EUR	26 000	5 158 400,00	1,84
Industrie aérospatiale et défense			14 309 592,00	5,10
AIRBUS SE	EUR	34 600	5 564 372,00	1,98
SAFRAN SA	EUR	31 300	8 745 220,00	3,12
Logiciels			3 364 010,00	1,20
SAP SE	EUR	22 900	3 364 010,00	1,20
Machines			2 645 800,21	0,94
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	178 000	2 645 800,21	0,94
Marchés de capitaux			9 568 200,00	3,41
BANCO SANTANDER SA	EUR	600 000	5 694 000,00	2,03
NORDEA BANK ABP	EUR	264 000	3 874 200,00	1,38
Produits alimentaires			4 104 000,00	1,46
KERRY GROUP PLC-A	EUR	60 000	4 104 000,00	1,46

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits chimiques			14 340 132,16	5,11
AIR LIQUIDE SA	EUR	62 898	11 190 812,16	3,99
SYMRISE AG	EUR	43 000	3 149 320,00	1,12
Produits de soins personnels			7 476 090,00	2,66
L'OREAL	EUR	21 400	7 476 090,00	2,66
Produits pharmaceutiques			18 663 120,21	6,65
NOVARTIS AG-REG	CHF	65 000	8 485 067,78	3,02
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	14 000	432 602,43	0,15
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	37 700	9 745 450,00	3,48
Produits pour l'industrie du bâtiment			2 101 800,00	0,75
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR	30 000	2 101 800,00	0,75
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			34 877 200,00	12,43
ASML HOLDING NV	EUR	18 500	20 705 200,00	7,38
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	245 000	9 310 000,00	3,32
STMICROELECTRONICS NV	EUR	170 000	4 862 000,00	1,73
Services aux collectivités			8 778 480,00	3,13
E.ON SE	EUR	463 000	8 778 480,00	3,13
Services aux professionnels			8 013 260,00	2,86
BUREAU VERITAS SA	EUR	311 800	8 013 260,00	2,86
Services liés aux technologies de l'information			4 180 800,00	1,49
CAPGEMINI SE	EUR	41 600	4 180 800,00	1,49
Textiles, habillement et produits de luxe			20 858 435,10	7,44
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	34 300	5 132 867,10	1,83
HERMES INTERNATIONAL	EUR	4 800	7 723 200,00	2,75
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	17 280	8 002 368,00	2,86
TITRES D'OPC			11 420 802,74	4,07
OPCVM			11 420 802,74	4,07
Gestion collective			11 420 802,74	4,07
PALATINE MONETAIRE STANDARD. C	EUR	4 058	11 420 802,74	4,07
Total			278 431 264,65	99,25

(*) 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)	278 431 264,65
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 (+)	2 482 124,40
Autres passifs (-)	-384 331,55
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	280 529 057,50

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT CM FI	EUR	87,000	316,72
Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT PALATINE	EUR	870 199,358	315,80
Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT PALATINE R	EUR	34 435,422	165,22