

PALATINE MONETAIRE STANDARD

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Juin 2025**

PALATINE MONETAIRE STANDARD

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	557 412 218,14
b) Avoirs bancaires	34 045 326,79
c) Autres actifs détenus par l'OPC	44 338 200,15
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	635 795 745,08
e) Passif	-845 339,32
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	634 950 405,76

(*) Les montants sont signés

NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
PALATINE MONETAIRE STANDARD - C	C	634 950 405,76	229 051	2 772,091

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.	69,87	69,78
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.	16,81	16,79
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.	7,98	7,97

(*) 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	546 143 496,12	86,01	85,90
Dollar Us	USD	4 261 387,17	0,67	0,67
TOTAL		550 404 883,29	86,68	86,57

(*) 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	31,55	31,51
PAYS-BAS	11,72	11,71
ETATS-UNIS	8,60	8,59
LUXEMBOURG	5,26	5,26
SUEDE	3,98	3,97
CANADA	3,64	3,64
ALLEMAGNE	3,48	3,47
ITALIE	3,43	3,42
DANEMARK	3,30	3,29
ROYAUME-UNI	2,83	2,82
ESPAGNE	2,60	2,60
BELGIQUE	2,19	2,19
AUSTRALIE	1,12	1,12
IRLANDE	0,94	0,94
NORVEGE	0,79	0,79
FINLANDE	0,64	0,64
ILES CAIMANS	0,62	0,62
TOTAL	86,68	86,57

(*) 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	6,88	6,87
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	1,10	1,10
TOTAL	7,98	7,97

(*) 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.	735 427 114,80	857 203 766,09
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.	139 289 132,73	104 353 751,08
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.	170 629 340,55	195 933 839,24

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			269 542 469,17	42,45
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			262 535 134,32	41,35
Banques commerciales			63 042 374,86	9,96
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 3.652% 20-01-26	EUR	4 000 000	4 095 355,29	0,64
BBVA 0.125% 24-03-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 953 846,85	0,47
BBVA 0.5% 14-01-27	EUR	3 100 000	3 023 360,78	0,48
BELFIUS SANV 0.0% 28-08-26	EUR	4 000 000	3 897 400,00	0,61
BNP PAR 1.125% 11-06-26 EMTN	EUR	4 000 000	3 962 102,47	0,62
BPCE E3R+0.39% 06-03-26 EMTN	EUR	3 000 000	3 008 150,00	0,47
BPCE E3R+0.55% 20-01-27 EMTN	EUR	3 000 000	3 017 489,50	0,48
CAIXABANK 0.375% 18-11-26 EMTN	EUR	3 600 000	3 581 068,93	0,56
CAN IMP BK E3R+0.47% 17-07-26	EUR	5 000 000	5 035 239,17	0,79
CAN IMP BK E3R+0.5% 17-06-27	EUR	4 000 000	4 006 496,89	0,63
CREDIT MUTUEL ARKEA 0.01% 28-01-26	EUR	5 500 000	5 433 735,55	0,86
INTE 0.625% 24-02-26 EMTN	EUR	6 308 000	6 257 835,85	0,99
INTE E3R+0.8% 16-11-25 EMTN	EUR	4 000 000	4 024 670,00	0,63
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.45% 24-03-27	EUR	2 800 000	2 803 539,20	0,44
SG 0.125% 17-11-26	EUR	8 000 000	7 942 084,38	1,29
Boissons			7 655 408,22	1,21
HEINEKEN 2.875% 08/25	EUR	4 500 000	4 618 679,18	0,73
HEINEKEN NV 2.0% 20-10-25 EMTN	EUR	3 000 000	3 036 729,04	0,48
Distribution spécialisée			3 965 953,97	0,62
NATL GRID NORTH AMERICA 0.41% 20-01-26	EUR	4 000 000	3 965 953,97	0,62
Electricité			8 080 185,75	1,27
ORSTED 3.625% 01-03-26 EMTN	EUR	2 000 000	2 037 154,25	0,32
RTE EDF 1.625% 27/11/25 EMTN	EUR	6 000 000	6 043 031,50	0,95
Equipements et fournitures médicaux			5 094 023,97	0,80
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.625% 15-10-25	EUR	5 000 000	5 094 023,97	0,80
Gestion immobilière et développement			13 139 733,86	2,07
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	9 200 000	9 112 324,00	1,44
VONOVIA SE 1.125% 08-09-25	EUR	4 000 000	4 027 409,86	0,63
Hôtels, restaurants et loisirs			5 013 300,00	0,79
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	5 000 000	5 013 300,00	0,79
Industrie aéronautique et défense			4 237 490,96	0,67
SAFFP 0 ? 03/16/26 Corp	EUR	4 300 000	4 237 490,96	0,67
Logiciels et services internet			3 015 746,71	0,47
DXC TECHNOLOGY COMPANY 1.75% 26-01-26	EUR	3 000 000	3 015 746,71	0,47
Machines			22 301 899,86	3,51
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	10 000 000	10 219 676,71	1,61
SANDVIK AB 3.0% 18-06-26 EMTN	EUR	5 000 000	5 032 631,51	0,79
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 1.25% 17-09-25	EUR	7 000 000	7 049 591,64	1,11

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marchés de capitaux			16 999 484,99	2,68
ABN AMRO BK 0.6% 15-01-27	EUR	2 000 000	1 954 297,53	0,31
MACQUARIE E3R+0.43% 25-06-27	EUR	3 000 000	3 002 879,17	0,47
NATL BANK OF CANADA E3R+0.4% 06-11-26	EUR	3 000 000	3 011 500,83	0,47
NATL BANK OF CANADA OISEST+0.28% 27-10-25	EUR	4 000 000	4 018 234,17	0,63
SANTANDER CONSUMER BANK AS 0.5% 11-08-25	EUR	5 000 000	5 012 573,29	0,80
Media			3 887 400,00	0,61
COMCAST 0.0% 14-09-26	EUR	4 000 000	3 887 400,00	0,61
Produits alimentaires			9 713 733,73	1,53
DANONE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	6 800 000	6 734 924,00	1,06
GEN MILLS 0.45% 15-01-26	EUR	3 000 000	2 978 809,73	0,47
Services aux collectivités			5 110 868,58	0,80
ENGIE 1.0% 13-03-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 984 118,90	0,47
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.75% 10-09-25	EUR	2 100 000	2 126 749,68	0,33
Services clientèle divers			10 626 287,23	1,67
AYVENS 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	3 000 000	3 122 326,85	0,49
ISS GLOBAL AS 0.875% 18-06-26	EUR	3 000 000	2 962 403,01	0,47
LEASYS E3R+0.75% 08-04-26 EMTN	EUR	4 500 000	4 541 557,37	0,71
Services de télécommunication diversifiés			6 042 967,40	0,95
BRITISH 1.75% 10-03-26 EMTN	EUR	3 000 000	3 004 679,59	0,47
PRO 1.875% 01-10-25 EMTN	EUR	3 000 000	3 038 287,81	0,48
Services financiers diversifiés			61 061 306,90	9,62
CODEIS SECURITIES OISEST+0.17% 12-12-25	EUR	3 000 000	3 044 700,33	0,48
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	8 500 000	8 544 651,78	1,35
DLR 2 1/2 01/16/26	EUR	7 000 000	7 082 889,59	1,12
EURONEXT NV 0.125% 17-05-26	EUR	7 000 000	6 862 314,79	1,08
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 0.625% 03-12-25	EUR	7 000 000	6 977 661,37	1,10
FRESENIUS FINANCE IRELAND 0.0% 01-10-25	EUR	6 000 000	5 964 900,00	0,94
OP CORPORATE BANK 2.875% 15-12-25	EUR	4 000 000	4 073 748,49	0,64
PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.1% 17-10-25	EUR	15 000 000	15 294 134,00	2,40
VOLVO TREASURY AB E3R+0.38% 22-05-26	EUR	1 700 000	1 706 227,67	0,27
VOLVO TREASURY AB E3R+0.4% 10-01-27	EUR	1 500 000	1 510 078,88	0,24
Services liés aux technologies de l'information			2 951 670,00	0,46
THALES SA	EUR	3 000 000	2 951 670,00	0,46
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			3 961 802,74	0,62
NYKREDIT 0.25% 13-01-26	EUR	4 000 000	3 961 802,74	0,62
Soins et autres services médicaux			4 526 984,59	0,71
MCK 1 1/2 11/17/25	EUR	4 500 000	4 526 984,59	0,71
Transport routier et ferroviaire			2 106 510,00	0,33
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV E3R+0.48% 27-05-27	EUR	2 100 000	2 106 510,00	0,33
Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 007 334,85	1,10
Services financiers diversifiés			7 007 334,85	1,10
CODEIS SECURITIES OISEST+0.17% 15-06-26	EUR	3 000 000	3 003 143,51	0,47
SG LUXEMBOURG OISEST+0.17% 15-06-26	EUR	4 000 000	4 004 191,34	0,63

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES DE CRÉANCES			287 869 748,97	45,34
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			231 663 010,38	36,49
Banques commerciales			17 064 280,32	2,69
CREDIT AGRICOLE LEASING 290725 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 993 827,45	0,63
SOCIETE GENERALE 040725 OISEST 0.3	EUR	3 000 000	3 089 389,91	0,49
SOCIETE GENERALE 310326 OISEST 0.3	EUR	3 000 000	3 004 324,47	0,47
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 110725 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 997 731,18	0,63
UBS AG, LONDON BRANCH 031125 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 979 007,31	0,47
Boissons			1 492 340,95	0,24
CARLSBERG BREWERIES A/S 220825 FIX 0.0	EUR	1 000 000	996 907,79	0,16
HEINEKEN NV 041225 FIX 0.0	EUR	500 000	495 433,16	0,08
Compagnies aériennes			7 982 593,62	1,26
OTIS WORLDWIDE CORPORATIO 180725 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 997 002,64	0,47
OTIS WORLDWIDE CORPORATIO 180825 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 985 590,98	0,79
Composants automobiles			14 467 878,14	2,28
OPMOBILITY 050825 FIX 0.0	EUR	1 000 000	997 630,97	0,16
OPMOBILITY 110925 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 990 435,16	0,31
OPMOBILITY 120925 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 990 304,97	0,31
OPMOBILITY 210725 FIX 0.0	EUR	4 500 000	4 493 879,34	0,71
VALEO SA 140725 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 995 627,70	0,79
Construction et ingénierie			8 045 218,40	1,27
GROU E E3R+0.78% 20-07-26	EUR	6 000 000	6 040 106,67	0,95
GROU E E3R+0.9% 17-12-26	EUR	2 000 000	2 005 111,73	0,32
Crédit à la consommation			3 997 588,90	0,63
NTT FINANCE UK LIMITED 110725 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 997 588,90	0,63
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			8 690 207,39	1,37
CARREFOUR S A 280725 FIX 0.0	EUR	1 700 000	1 697 416,32	0,27
SAVENCIA SA 180725 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 992 791,07	1,10
Divertissement			10 062 635,24	1,58
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V. 220925 FIX 0.	EUR	2 600 000	2 586 520,41	0,41
VIVENDI 140825 FIX 0.0	EUR	2 500 000	2 493 304,31	0,39
VIVENDI 260825 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 982 810,52	0,78
Electricité			14 044 041,13	2,21
EDF E3R+0.58% 22-01-27	EUR	5 000 000	5 029 427,78	0,79
EDF E3R+0.6% 19-05-27	EUR	7 000 000	7 024 830,75	1,11
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 220925 FI	EUR	2 000 000	1 989 782,60	0,31
Equipements électriques			6 980 721,33	1,10
ALSTOM SA 300925 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 983 671,44	0,48
NEXANS SA 100725 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 998 893,36	0,31
NEXANS SA 160725 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 998 156,53	0,31
FPI Soins de Santé			3 995 311,28	0,63
COFINIMMO SA 210725 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 995 311,28	0,63
Gestion et promotion immobilière			6 932 755,80	1,09
CDC HABITAT 120825 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 992 650,20	0,47

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CDC HABITAT 160326 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 940 105,60	0,62
Marchés de capitaux			9 921 695,85	1,56
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BR) 230426	EUR	3 000 000	2 950 638,96	0,46
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BRANCH) 050825 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 992 403,90	0,63
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT 071125	EUR	3 000 000	2 978 652,99	0,47
Médias			4 997 053,20	0,79
HAVAS SA 070725 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 998 391,85	0,63
HAVAS SA 210725 FIX 0.0	EUR	1 000 000	998 661,35	0,16
Produits alimentaires			5 965 117,92	0,94
BONDUELLE 230925 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 971 325,40	0,78
BONDUELLE 290925 FIX 0.0	EUR	1 000 000	993 792,52	0,16
Produits chimiques			2 996 650,41	0,47
AKZO NOBEL NV 210725 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 996 650,41	0,47
Services aux collectivités			4 968 457,63	0,78
EWE AG 190925 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 990 134,24	0,31
VEOLIA ENVIRONNEMENT 031125 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 978 323,39	0,47
Services aux entreprises			17 952 750,46	2,83
ELIS SA EX HOLDELIS SA 070825 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 988 979,33	0,79
ELIS SA EX HOLDELIS SA 100725 FIX 0.0	EUR	6 000 000	5 996 787,97	0,95
SOCIETE BIC 130825 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 994 696,20	0,31
SOCIETE BIC 290925 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 972 286,96	0,78
Services aux professionnels			1 989 551,21	0,31
BUREAU VERITAS 071125 FIX 0.0	EUR	1 000 000	991 826,76	0,16
TELEPERFORMANCE SE 070825 FIX 0.0	EUR	1 000 000	997 724,45	0,15
Services clientèle divers			5 993 719,73	0,94
ISS GLOBAL AS 150725 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 998 261,39	0,31
ISS GLOBAL AS 170725 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 997 020,16	0,47
ITT INDUSTRIES LUXEMBOURG SARL 250725 FI	EUR	1 000 000	998 438,18	0,16
Services de télécommunication diversifiés			11 190 444,72	1,76
TELEFONICA EUROPE BV 050126 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 957 073,19	0,62
TELEFONICA EUROPE BV 080126 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 483 654,60	0,23
TELEFONICA EUROPE BV 101125 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 488 329,76	0,23
TELUS CORP 110725 FIX 0.0	USD	5 000 000	4 261 387,17	0,68
Services de télécommunication mobile			11 973 769,73	1,89
AMERICA MOVIL BV 061125 FIX 0.0	EUR	1 000 000	992 064,54	0,16
AMERICA MOVIL BV 070825 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 982 066,51	1,26
AMERICA MOVIL BV ZCP 03-07-25	EUR	3 000 000	2 999 638,68	0,47
Services financiers diversifiés			30 918 765,39	4,87
ASSA ABLO FINA SER ZCP 23-10-25	EUR	4 000 000	3 972 554,74	0,63
AVERY DENNISON 240925 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 984 591,14	0,47
AVRIL SCA 220925 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 977 423,04	0,63
BANQUE FEDERATIVE 311025 OISEST 0.33	EUR	4 000 000	4 082 147,80	0,63
DZ BANK AG DEU 281025 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 980 694,32	0,47
KBC BANK 241125 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 974 094,09	0,47
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LTD 150526 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 928 013,20	0,62
NATIXIS 010825 OISEST 0.24	EUR	3 000 000	3 034 035,56	0,48

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RELX (INVESTMENTS) PLC 230725 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 498 038,52	0,24
SGS NEDERLAND HOLDING BV 101125 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 487 172,98	0,23
Services liés aux technologies de l'information			10 460 002,09	1,65
CAPGEMINI 050925 FIX 0.0	EUR	1 000 000	996 032,52	0,16
CAPGEMINI 110725 FIX 0.0	EUR	1 000 000	999 398,64	0,16
CAPGEMINI 180725 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 997 956,80	0,31
CAPGEMINI 240925 FIX 0.0	EUR	6 500 000	6 466 614,13	1,02
Sociétés commerciales et de distribution			5 091 319,53	0,80
REXEL SA 040825 FIX 0.0	EUR	2 100 000	2 095 586,66	0,33
REXEL SA 240725 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 995 732,87	0,47
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			3 488 140,01	0,55
CDC HABITAT SOCIAL SA D HLM 280825 FIX 0	EUR	3 500 000	3 488 140,01	0,55
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			56 206 738,59	8,85
Boissons			7 408 610,35	1,17
CARLSBERG BREWERIES A/S 150825 FIX 0.0	EUR	1 000 000	997 344,20	0,16
COCA COLA HBC FINANCE BV 120126 FIX 0.0	EUR	3 500 000	3 459 175,39	0,55
COCA COLA HBC FINANCE BV 270326 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 952 090,76	0,46
Crédit à la consommation			3 982 053,93	0,63
NTT FINANCE UK LIMITED 120925 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 982 053,93	0,63
Electricité			5 955 621,77	0,94
SSE PLC. 110925 FIX 0.0	EUR	1 000 000	995 727,73	0,16
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 091225 FI	EUR	2 000 000	1 980 919,25	0,31
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 231025 FI	EUR	3 000 000	2 978 974,79	0,47
Logiciels			998 688,38	0,16
EVONIK INDUSTRIES 230725 FIX 0.0	EUR	1 000 000	998 688,38	0,16
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			3 980 232,58	0,63
DANAHER CORP 220925 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 980 232,58	0,63
Produits chimiques			2 985 053,51	0,47
AKZO NOBEL NV 250925 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 985 053,51	0,47
Services aux entreprises			4 995 837,88	0,79
ELIS SA EX HOLDELIS SA 150725 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 995 837,88	0,79
Services clientèle divers			15 463 765,67	2,41
ECOLAB NL 11 BV 290825 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 494 581,81	0,24
ISS GLOBAL AS 200825 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 993 745,45	0,31
ISS GLOBAL AS 250925 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 982 604,75	0,47
ITT INDUSTRIES LUXEMBOURG SARL 090725 FI	EUR	1 000 000	999 478,63	0,16
ITT INDUSTRIES LUXEMBOURG SARL 110725 FI	EUR	4 000 000	3 997 393,26	0,61
ITT INDUSTRIES LUXEMBOURG SARL 160725 FI	EUR	2 000 000	1 998 045,91	0,31
ITT INDUSTRIES LUXEMBOURG SARL 170725 FI	EUR	2 000 000	1 997 915,86	0,31
Services de télécommunication mobile			3 987 458,31	0,63
AMERICA MOVIL BV 210825 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 987 458,31	0,63
Services financiers diversifiés			6 449 416,21	1,02
ASSA ABLO FINA SER ZCP 14-11-25	EUR	2 000 000	1 983 676,07	0,31
RELX (INVESTMENTS) PLC 230725 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 498 038,52	0,24

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SGS NEDERLAND HOLDING BV 151225 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 967 701,62	0,47
TITRES D'OPC			43 671 278,10	6,88
OPCVM			43 671 278,10	6,88
Gestion collective			43 671 278,10	6,88
OSTRUM SRI MONEY 6M PART I	EUR	1 900	21 445 699,00	3,38
PALATINE MONETAIRE COURT TERME PART I	EUR	637	22 225 579,10	3,50
Total			601 083 496,24	94,67

(*) 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 (*)
V/USD/EUR/20250711	294 441,03	0,00	EUR	4 555 802,53	USD	-4 261 361,50
Total	294 441,03	0,00		4 555 802,53		-4 261 361,50

(*) 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				
FIX/1.7588/OISEST/0.	4 000 000	0,00	-717,82	4 000 000,00
FIX/1.7648/OISEST/0.	4 000 000	0,00	-1 792,70	4 000 000,00
FIX/1.7743/OISEST/0.	5 000 000	0,00	-2 129,69	5 000 000,00
FIX/1.8328/OISEST/0.	3 000 000	0,00	-709,75	3 000 000,00
FIX/1.9073/OISEST/0.	8 000 000	17,17	0,00	8 000 000,00
FIX/2.1093/OISEST/0.	4 000 000	4 295,52	0,00	4 000 000,00
FIX/2.1203/OISEST/0.	3 000 000	5 733,51	0,00	3 000 000,00
FIX/2.1248/OISEST/0.	3 000 000	1 962,32	0,00	3 000 000,00
FIX/2.1263/OISEST/0.	4 300 000	8 297,60	0,00	4 300 000,00
FIX/2.1283/OISEST/0.	5 500 000	2 255,06	0,00	5 500 000,00
FIX/2.1448/OISEST/0.	3 500 000	4 791,19	0,00	3 500 000,00
FIX/2.1833/OISEST/0.	3 000 000	2 664,67	0,00	3 000 000,00
FIX/2.1893/OISEST/0.	2 000 000	3 611,68	0,00	2 000 000,00
FIX/2.2118/OISEST/0.	3 400 000	2 757,59	0,00	3 400 000,00
FIX/2.2928/OISEST/0.	4 000 000	1 388,03	0,00	4 000 000,00
FIX/2.3023/OISEST/0.	5 000 000	0,00	-3 679,59	5 000 000,00
FIX/2.3043/OISEST/0.	4 000 000	5 954,73	0,00	4 000 000,00
FIX/2.3453/OISEST/0.	4 000 000	0,00	-3 848,03	4 000 000,00
FIX/2.4083/OISEST/0.	4 000 000	1 673,02	0,00	4 000 000,00
FIX/2.4473/OISEST/0.	2 231 000	973,80	0,00	2 231 000,00
FIX/2.4628/OISEST/0.	4 000 000	17 072,27	0,00	4 000 000,00
FIX/2.7333/OISEST/0.	3 500 000	2 524,34	0,00	3 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.694	3 000 000	4 762,25	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.748	3 000 000	758,99	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.769	4 000 000	0,00	-484,41	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.769	10 000 000	4 301,39	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.782	4 000 000	918,92	0,00	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.792	7 000 000	0,00	-276,34	7 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.796	3 000 000	142,96	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.838	4 000 000	0,00	-609,81	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.846	3 000 000	275,27	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.869	3 000 000	15,83	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.869	3 000 000	1 128,70	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.871	3 000 000	1 263,25	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.877	3 500 000	1 241,11	0,00	3 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.878	3 000 000	316,11	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.884	3 000 000	1 200,25	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.902	2 600 000	87,80	0,00	2 600 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.907	2 000 000	165,76	0,00	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.908	3 000 000	874,25	0,00	3 000 000,00

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	+/-
OISEST/0.0/FIX/1.913	4 000 000	66,32	0,00	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.916	4 000 000	0,00	-35,46	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.946	6 000 000	96,97	0,00	6 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.959	3 000 000	68,57	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.971	4 000 000	31,42	0,00	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.980	6 000 000	0,00	-7,70	6 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.006	2 000 000	0,00	-1 862,06	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.010	5 000 000	134,09	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.029	3 000 000	0,00	-3 242,26	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.055	3 600 000	0,00	-1 533,17	3 600 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.059	3 000 000	0,00	-4 412,41	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.059	3 000 000	0,00	-3 596,27	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.069	4 000 000	0,00	-11 346,93	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.077	5 000 000	0,00	-14 854,68	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.093	4 000 000	0,00	-1 848,83	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.095	4 000 000	0,00	-11 931,03	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.095	3 000 000	3 126,33	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.115	3 000 000	0,00	-1 468,59	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.123	3 000 000	3 103,46	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.124	3 000 000	3 471,67	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.137	5 000 000	0,00	-13 139,43	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.146	4 000 000	0,00	-4 080,56	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.154	3 000 000	0,00	-3 380,07	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.155	4 000 000	0,00	-14 169,59	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.161	4 000 000	0,00	-4 324,05	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.172	4 000 000	1 749,19	0,00	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.180	4 300 000	0,00	-10 624,77	4 300 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.189	4 500 000	0,00	-1 307,84	4 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.193	3 100 000	0,00	-18 446,55	3 100 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.195	4 500 000	0,00	-3 666,85	4 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.220	2 000 000	0,00	-12 435,90	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.224	1 500 000	0,00	-1 385,64	1 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.236	6 000 000	0,00	-3 447,83	6 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.247	5 000 000	3 457,37	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.254	5 000 000	0,00	-2 676,46	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.259	4 000 000	0,00	-1 317,02	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.260	4 000 000	0,00	-4 633,79	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.271	4 000 000	0,00	-17 710,33	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.280	5 000 000	0,00	-1 595,98	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.287	5 000 000	1 985,43	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.289	3 000 000	1 838,96	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.297	3 000 000	0,00	-309,06	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.298	4 000 000	0,00	-2 152,64	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.308	8 000 000	0,00	-2 363,52	8 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.316	5 500 000	0,00	-13 841,67	5 500 000,00

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	+/-
OISEST/0.0/FIX/2.323	2 600 000	0,00	-3 228,88	2 600 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.324	3 708 000	0,00	-4 655,14	3 708 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.337	4 000 000	0,00	-1 187,11	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.338	3 000 000	2 294,92	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.345	8 000 000	2 679,41	0,00	8 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.355	3 000 000	2 371,42	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.356	2 700 000	0,00	-2 311,31	2 700 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.393	5 000 000	3 299,65	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.394	3 000 000	0,00	-2 051,28	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.411	3 000 000	0,00	-1 340,30	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.419	5 000 000	2 013,24	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.426	3 400 000	0,00	-921,74	3 400 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.428	4 000 000	0,00	-789,54	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.430	5 000 000	3 069,88	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.434	5 000 000	0,00	-1 361,61	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.436	5 000 000	0,00	-1 343,55	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.493	3 500 000	0,00	-7 832,37	3 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.516	3 000 000	1 991,17	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.639	4 000 000	0,00	-3 841,04	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.684	4 000 000	0,00	-15 849,48	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.758	3 000 000	0,00	-10 061,43	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.810	2 500 000	0,00	-7 307,88	2 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.865	4 000 000	0,00	-806,72	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.899	4 000 000	0,00	-4 262,63	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.903	2 231 000	0,00	-844,09	2 231 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.930	3 000 000	0,00	-26 601,62	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.942	3 000 000	0,00	-5 460,26	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.953	3 500 000	0,00	-5 542,03	3 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.971	4 000 000	0,00	-7 257,69	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.020	4 000 000	0,00	-39 490,54	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.118	3 500 000	0,00	-35 496,98	3 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.134	4 000 000	0,00	-12 312,73	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.235	4 000 000	0,00	-14 095,97	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.241	3 000 000	0,00	-11 332,22	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.324	4 000 000	0,00	-16 515,27	4 000 000,00
OISEST/FIX/1.9193	4 000 000	0,00	-11,90	4 000 000,00
OISEST/FIX/1.9228	6 000 000	0,00	-15,52	6 000 000,00
OISEST/FIX/1.9253	3 000 000	0,00	-0,92	3 000 000,00
OISEST/FIX/2.0233	2 000 000	2 206,21	0,00	2 000 000,00
OISEST/FIX/2.0287	2 000 000	0,00	-2 190,06	2 000 000,00
OISEST/FIX/2.2268	4 000 000	0,00	-4 526,94	4 000 000,00
Sous-total 3.		122 481,02	-458 243,83	487 170 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00

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	+/-
Total		122 481,02	-458 243,83	487 170 000,00

(*) 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 d'action

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)	601 083 496,24
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	294 441,03
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	-335 762,81
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 (+)	34 295 326,79
Autres passifs (-)	-387 095,49
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	634 950 405,76

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action PALATINE MONETAIRE STANDARD - C	EUR	229 051	2 772,091