



PALATINE MONETAIRE STANDARD

Société d'investissement à capital variable - SICAV

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information semestriel
Juin 2022**

PALATINE MONETAIRE STANDARD

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2022

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	871 247 339,11
b) Avoirs bancaires	33 181 519,73
c) Autres actifs détenus par l'OPC	0,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	904 428 858,84
e) Passif	-690 273,94
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	903 738 584,90

* Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
PALATINE INSTITUTIONS	C	903 738 584,90	356 571	2 534,526

ELÉMENTS 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.	89,87	89,80
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.	6,54	6,53
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

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	871 247 339,11	96,40	96,33
TOTAL		871 247 339,11	96,40	96,33

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	47,30	47,26
ALLEMAGNE	15,46	15,45
SUEDE	7,16	7,15
PAYS-BAS	6,63	6,62
IRLANDE	5,53	5,53
ETATS-UNIS	5,43	5,43
ITALIE	4,99	4,99
LUXEMBOURG	1,77	1,77
ROYAUME-UNI	1,11	1,11
DANEMARK	1,03	1,03
TOTAL	96,40	96,33

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,00	0,00
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
Autres actifs		
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 PÉRIODE 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.	1 739 290 133,98	1 730 644 158,16
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.	60 502 091,08	49 129 735,31
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.	627 758 858,58	662 635 097,77

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2022
Frais de gestion variables provisionnés	6 660,71
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	44 471,30
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DB 2 3/8 01/11/23	EUR	10 000 000	10 191 519,18	1,13
VOLKSWAGEN LEASING 1.0% 16-02-23	EUR	14 481 000	14 551 534,37	1,61
TOTAL ALLEMAGNE			24 743 053,55	2,74
DANEMARK				
NYKREDIT 0.25% 20-01-23 EMTN	EUR	9 320 000	9 306 860,08	1,03
TOTAL DANEMARK			9 306 860,08	1,03
ETATS-UNIS				
FIDELITY NATL INFORMATION 0.125% 03-12-22	EUR	22 588 000	22 599 281,62	2,50
GOLDMAN SACHS GRP 3.25% 02/23	EUR	14 100 000	14 486 668,36	1,60
GOLD SACH GR E3R+0.62% 26-09-23	EUR	12 000 000	12 003 532,67	1,33
TOTAL ETATS-UNIS			49 089 482,65	5,43
FRANCE				
BEL E3R+0.65% 27-09-23 EMTN	EUR	5 000 000	5 031 951,11	0,56
BPCE 1.125% 18-01-23 EMTN	EUR	5 800 000	5 849 052,11	0,65
GROUPE AUCHAN 2.25% 04/23	EUR	16 100 000	16 189 295,45	1,79
ILIAD 2.125% 05-12-22	EUR	6 300 000	6 369 011,75	0,70
PSA BANQUE FRANCE 0.75% 19-04-23	EUR	2 000 000	1 994 523,29	0,22
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.25% 08-03-23	EUR	10 240 000	10 174 548,16	1,13
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.75% 10-04-23	EUR	1 000 000	992 106,58	0,11
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.0% 17-05-23	EUR	1 152 000	1 142 835,92	0,12
UBISOFT 1.289% 30-01-23	EUR	7 000 000	7 045 596,85	0,78
VILOGIA STE ANONYME D HLM E3R+0.75% 27-07-23	EUR	33 000 000	33 051 241,67	3,66
TOTAL FRANCE			87 840 162,89	9,72
IRLANDE				
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.0% 27-01-23	EUR	7 000 000	6 973 085,00	0,77
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.25% 28-02-23	EUR	5 500 000	5 480 986,58	0,60
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.625% 24-11-22	EUR	7 500 000	7 533 385,27	0,84
TOTAL IRLANDE			19 987 456,85	2,21
ITALIE				
FERRARI NV 1.5% 16-03-23	EUR	9 202 000	9 261 173,90	1,02
INTESA SANPAOLO 1.75% 12-04-23 EMTN	EUR	3 000 000	3 016 888,36	0,33
PIRELLI C 1.375% 25-01-23 EMTN	EUR	19 600 000	19 751 260,99	2,19
UNICREDIT 1.0% 18-01-23 EMTN	EUR	13 000 000	13 059 349,45	1,45
TOTAL ITALIE			45 088 672,70	4,99
LUXEMBOURG				
ARCELLOR MITTAL 1.0% 19-05-23	EUR	4 000 000	3 970 361,10	0,44
ARCELOR MITTAL 0.95% 17-01-23	EUR	5 000 000	5 028 063,01	0,56
TOTAL LUXEMBOURG			8 998 424,11	1,00
ROYAUME-UNI				
ROYA BK 2.5% 22-03-23 EMTN	EUR	2 000 000	2 034 346,58	0,22
TOTAL ROYAUME-UNI			2 034 346,58	0,22
SUEDE				

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCANIA CV AB 0.0% 23-11-22	EUR	8 896 000	8 879 097,60	0,98
SCANIA CV AB 0.125% 13-02-23	EUR	17 000 000	16 903 998,90	1,87
TOTAL SUEDE			25 783 096,50	2,85
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			272 871 555,91	30,19
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			272 871 555,91	30,19
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
FRES MEDI CARE AG ZCP 04-08-22	EUR	20 000 000	20 010 446,44	2,21
KION GROUP AG 190722 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 999 923,48	1,11
TOTAL ALLEMAGNE			30 010 369,92	3,32
FRANCE				
ACCOR SA 180722 FIX 0.0	EUR	25 000 000	25 001 384,92	2,76
ALTA E3R+0.65% 02-12-22	EUR	16 000 000	16 052 021,33	1,78
ALTA E3R+0.75% 06-02-23	EUR	25 000 000	25 125 061,11	2,78
ALTAREA COGEDIM 180123 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 000 066,88	1,10
ALTAREIT 200123 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 985 457,22	0,55
ALTEN SYSTEMES 190822 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 999 449,03	0,56
ATOS SE 310822 FIX 0.0	EUR	7 000 000	7 002 865,06	0,77
BELL E3R+0.9% 28-09-23	EUR	10 300 000	10 365 467,36	1,15
BELLON SA 250722 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 001 397,20	0,55
BEL SA 051022 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 010 930,51	2,21
DECATHLON SA 200722 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 000 137,68	1,11
FAURECIA 250722 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 000 863,63	0,56
FINANCIERE MAR 090922 FIX 0.0	EUR	25 000 000	25 014 689,97	2,77
GROU E E3R +0,35% 17-02-23	EUR	11 500 000	11 516 100,00	1,27
GROU E E3R+0.3% 31-01-24	EUR	25 000 000	25 052 500,00	2,77
GROU E E3R+0.35% 10-02-23	EUR	13 000 000	13 018 200,00	1,44
ILIAD SA 110722 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 000 895,39	0,55
KORIAN SA 101022 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 994 046,52	1,11
KORIAN SA 280722 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 000 585,88	0,55
LAGARDERE SA 020922 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 996 454,97	1,11
LAGARDERE SA 130722 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 000 022,25	0,55
LAGARDERE SA 150722 FIX 0.0	EUR	15 000 000	15 000 047,43	1,66
LAGARDERE SA 200123 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 964 994,04	0,77
NEXANS SA 160822 FIX 0.0	EUR	16 500 000	16 500 657,35	1,83
NEXITY 020822 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 999 932,69	0,56
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 311022 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 995 991,21	1,43
RENAULT SA 120722 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 999 989,24	0,56
SOCIETE BIC 250722 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 000 563,54	0,55
STEF 200722 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 999 293,29	1,11
UBISOFT ENTERTAINMENT SA 180722 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 004 428,12	1,11
TOTAL FRANCE			339 604 493,82	37,58
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC SE 270722 FIX 0.0	EUR	7 000 000	7 001 227,84	0,78

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2022 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL LUXEMBOURG			7 001 227,84	0,78
PAYS-BAS				
COCA COLA HBC FINANCE BV 130123 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 972 443,50	1,10
TOTAL PAYS-BAS			9 972 443,50	1,10
SUEDE				
SCANIA CV AB 250822 FIX 0.0	EUR	14 000 000	14 001 299,32	1,55
TOTAL SUEDE			14 001 299,32	1,55
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			400 589 834,40	44,33
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
BAYER AG 090123 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 972 493,30	2,76
CONTINENTAL ZCP 27-10-22	EUR	10 000 000	10 002 200,20	1,10
CONTINENTAL ZCP 28-10-22	EUR	20 000 000	20 004 104,82	2,22
HEID AG ZCP 12-09-22	EUR	30 000 000	29 995 612,79	3,32
TOTAL ALLEMAGNE			84 974 411,11	9,40
IRLANDE				
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 070922 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 001 400,11	1,11
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 270722 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 004 333,95	1,10
JOHN CONT INTL ZCP 02-11-22	EUR	10 000 000	9 995 417,96	1,11
TOTAL IRLANDE			30 001 152,02	3,32
PAYS-BAS				
COCA COLA HBC FINANCE BV 121022 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 997 837,50	1,66
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 090123 FIX 0.	EUR	35 000 000	34 928 740,25	3,86
TOTAL PAYS-BAS			49 926 577,75	5,52
ROYAUME-UNI				
BANK OF MONTREAL (LONDON BRANCH) 170323 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 974 900,65	0,89
TOTAL ROYAUME-UNI			7 974 900,65	0,89
SUEDE				
VATTENFALL AB ZCP 01-02-23	EUR	25 000 000	24 908 907,27	2,75
TOTAL SUEDE			24 908 907,27	2,75
TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			197 785 948,80	21,88
TOTAL Titres de créances			598 375 783,20	66,21
Dettes			-690 273,81	-0,07
Comptes financiers			33 181 519,60	3,67
Actif net			903 738 584,90	100,00

Parts PALATINE INSTITUTIONS	EUR	356 571	2 534,526
------------------------------------	------------	----------------	------------------