

PALATINE

ASSET MANAGEMENT

Donner du sens et de la valeur
à vos investissements



PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information semestriel
Juin 2026**

PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS

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	372 701 985,41
b) Avoirs bancaires	10 825 993,53
c) Autres actifs détenus par l'OPC	64 864 797,22
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	448 392 776,16
e) Passif	-26 551 835,00
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	421 840 941,16

(*) 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 OPPORTUNITES 6-12 MOIS I en EUR	C	270 517 119,28	239 314,334	1 130,38
PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS R en EUR	C	151 323 821,88	1 341 135,112	112,83

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.	61,59	57,94
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.	26,76	25,18
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.	9,57	9,00

(*) 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	367 477 885,58	87,11	81,95
Dollar Us	USD	5 224 099,83	1,24	1,17
TOTAL		372 701 985,41	88,35	83,12

(*) 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	29,61	27,85
CANADA	9,94	9,35
PAYS-BAS	8,74	8,22
ETATS-UNIS	5,83	5,48
ROYAUME-UNI	4,96	4,67
LUXEMBOURG	4,95	4,65
ESPAGNE	4,26	4,01
JAPON	3,95	3,72
ALLEMAGNE	3,51	3,30
ITALIE	2,63	2,48
DANEMARK	2,59	2,43
FINLANDE	1,62	1,52
AUSTRALIE	1,36	1,28
SUEDE	1,29	1,22
BELGIQUE	0,94	0,88
AUTRICHE	0,83	0,78
SUISSE	0,72	0,68
IRLANDE	0,62	0,59
TOTAL	88,35	83,12

(*) 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	9,57	9,00
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	9,57	9,00

(*) 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.	361 324 564,42	376 529 630,50
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.	129 514 273,01	94 125 490,90
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.	18 210 101,77	17 724 081,05

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2026
Part PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS I	
Frais de gestion variables provisionnés	44 069,69
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	8 633,46
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS R	
Frais de gestion variables provisionnés	19 988,78
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	3 497,75
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« 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. »

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			253 369 421,99	60,06
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			253 369 421,99	60,06
Assurance			2 053 665,75	0,49
GROUPAMA 3.375% 24-09-28	EUR	2 000 000	2 053 665,75	0,49
Automobiles			11 106 080,83	2,63
HONDA MOTOR 3.501% 07-07-29	EUR	8 100 000	8 091 009,00	1,92
MERCEDESSENZ FINANCE CANADA E3R+0.26% 14-01-28	EUR	3 000 000	3 015 071,83	0,71
Banques commerciales			75 636 485,97	17,93
BARCLAYS BK E3R+0.38% 17-06-28	EUR	7 400 000	7 413 477,25	1,76
BBVA E3R+0.55% 15-01-29 EMTN	EUR	4 000 000	4 034 348,00	0,96
CAN IMP BK E3R+0.4% 23-06-28	EUR	3 500 000	3 502 728,83	0,83
CAN IMP BK E3R+0.5% 17-06-27	EUR	1 500 000	1 504 906,88	0,36
CAN IMP BK E3R+0.53% 23-07-27	EUR	2 500 000	2 513 590,28	0,60
COOPERATIEVE RABOBANK UA E3R+0.53% 12-05-29	EUR	10 000 000	10 056 056,67	2,38
CW BK AUST E3R+0.48% 15-12-27	EUR	1 700 000	1 707 140,80	0,40
DEUTSCHE BK 2.625% 13-08-28	EUR	2 000 000	2 035 958,90	0,48
ING BANK NEDERLAND NV E3R+0.38% 12-05-28	EUR	6 100 000	6 130 946,32	1,45
INTE 4.08% 22-12-26	EUR	2 500 000	2 568 229,79	0,61
INTE E3R+0.47% 20-03-28 EMTN	EUR	5 000 000	5 014 266,67	1,19
JPM CHASE E3R+0.53% 18-02-29	EUR	5 100 000	5 123 568,38	1,21
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 04-03-28	EUR	1 800 000	1 808 136,40	0,43
NATL WESTMINSTER BANK E3R+0.6% 11-06-28	EUR	2 000 000	2 012 168,50	0,48
RCI BANQUE E3R+0.9% 05-03-29	EUR	4 000 000	4 040 157,00	0,96
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.7% 28-07-28	EUR	11 000 000	11 114 832,36	2,63
UBS GROUP AG E3R+0.98% 12-05-29	EUR	3 000 000	3 038 499,50	0,72
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	EUR	2 000 000	2 017 473,44	0,48
Biens de consommation durables			10 019 822,89	2,38
VILOGIA STE ANONYME D HLM E3R+0.45% 15-01-27	EUR	2 000 000	2 011 500,67	0,48
VILOGIA STE ANONYME D HLM E3R+0.45% 24-11-26	EUR	3 000 000	3 009 065,83	0,71
VILOGIA STE ANONYME D HLM E3R+0.75% 09-03-28	EUR	5 000 000	4 999 256,39	1,19
Boissons			6 721 979,13	1,59
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS E3R+0.32% 26-02-28	EUR	3 700 000	3 710 523,21	0,88
PERNOD RICARD E3R+0.3% 04-11-27	EUR	3 000 000	3 011 455,92	0,71
Construction et ingénierie			7 939 450,14	1,88
ARCADIS NV 4.875% 28-02-28	EUR	3 800 000	3 942 354,25	0,93
GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	EUR	4 000 000	3 997 095,89	0,95
Équipements électriques			3 501 654,43	0,83
SCHNEIDER ELECTRIC SE E3R+0.3% 01-07-28	EUR	3 500 000	3 501 654,43	0,83
FPI de détail			3 921 852,35	0,93
KLEPIERRE E3R+0.62% 12-05-28	EUR	3 900 000	3 921 852,35	0,93
Gestion et promotion immobilière			3 482 637,67	0,83
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15-11-26	EUR	783 000	777 622,94	0,18
ICADE SANTE SAS 5.5% 19-09-28	EUR	2 500 000	2 705 014,73	0,65

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Gestion immobilière et développement			17 173 249,81	4,07
AROUNDTOWN E3R+0.8% 18-12-27	EUR	3 000 000	3 007 492,67	0,71
AROUNDTOWN PROPERTY 1.625% 31-01-28	EUR	3 500 000	3 438 634,93	0,82
FASTIGHETS AB BALDER 1.25% 28-01-28	EUR	2 000 000	1 952 136,44	0,46
GRAND CITY PROPERTIES 0.125% 11-01-28	EUR	2 000 000	1 908 738,08	0,45
LEG IMMOBILIEN SE 0.875% 17-01-29	EUR	3 000 000	2 839 108,36	0,67
VONOVIA SE E3R+0.6% 20-04-28	EUR	4 000 000	4 027 139,33	0,96
Marchés de capitaux			45 238 361,25	10,72
ABN AMRO BK E3R+0.48% 21-01-28	EUR	2 400 000	2 419 699,20	0,57
BANK OF MONTREAL E3R+0.65% 24-03-29	EUR	6 500 000	6 515 394,89	1,53
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	EUR	10 000	10 058,01	0,00
BAWAG BK 3.125% 22-06-29 EMTN	EUR	3 500 000	3 504 606,58	0,83
GOLD SACH GR E3R+0.65% 17-02-29	EUR	2 000 000	2 010 802,50	0,48
MACQUARIE E3R+0.35% 19-11-27	EUR	2 000 000	2 008 211,56	0,48
MORGAN STANLEY E3R+0.6% 04-05-29	EUR	4 000 000	4 022 541,22	0,95
MORGAN STANLEY E3R+1.0% 05-04-28	EUR	1 400 000	1 417 774,17	0,34
NATL BANK OF CANADA E3R+0.44% 08-11-27	EUR	2 900 000	2 913 265,89	0,69
NATL BANK OF CANADA E3R+0.45% 15-09-27	EUR	2 000 000	2 003 872,61	0,48
NATL BANK OF CANADA E3R+0.57% 15-12-28	EUR	3 600 000	3 608 686,70	0,86
NATWEST MKTS 3.125% 30-06-29	EUR	6 000 000	5 997 307,40	1,42
NOMURA 3.671% 06-04-29 EMTN	EUR	4 900 000	4 985 793,63	1,18
NORDEA BKP E3R+0.38% 23-10-28	EUR	3 800 000	3 820 346,89	0,91
Matériaux de construction			2 444 093,49	0,58
I 1.875% 31-03-28 EMTN	EUR	2 500 000	2 444 093,49	0,58
Produits alimentaires			1 921 783,56	0,46
VILMORIN ET CIE 1.375% 26-03-28	EUR	2 000 000	1 921 783,56	0,46
Produits chimiques			6 157 780,48	1,46
AKZO NOBEL NV 3.625% 16-06-29	EUR	2 500 000	2 519 447,60	0,60
IMCD NV 4.875% 18-09-28	EUR	1 500 000	1 600 683,29	0,38
SOLVAY 3.875% 03-04-28	EUR	2 000 000	2 037 649,59	0,48
Produits pharmaceutiques			1 923 910,68	0,46
UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	EUR	2 000 000	1 923 910,68	0,46
Services clientèle divers			1 409 806,62	0,33
AYVENS E3R+0.68% 19-11-27	EUR	800 000	806 079,29	0,19
LEASYS E3R+0.7% 29-01-27 EMTN	EUR	600 000	603 727,33	0,14
Services de télécommunication diversifiés			4 008 542,22	0,95
ATT E3R+0.4% 16-09-27	EUR	4 000 000	4 008 542,22	0,95
Services financiers diversifiés			37 765 180,12	8,95
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.5% 21-01-29	EUR	3 000 000	3 017 484,00	0,72
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.52% 19-09-28	EUR	3 000 000	3 008 461,75	0,71
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 18-07-27	EUR	1 000 000	1 010 180,39	0,24
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 27-01-28	EUR	1 600 000	1 617 257,33	0,38
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES E3R+0.85% 10-03-28	EUR	4 000 000	4 017 064,67	0,95
JDE PEET S BV E3R+0.7% 11-12-27	EUR	4 100 000	4 114 237,59	0,98
LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15-07-27	EUR	5 000 000	5 006 056,16	1,18
LOGICOR FINANCING SARL 4.625% 25-07-28	EUR	3 500 000	3 734 729,66	0,89

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MERCEDES BENZ INTL FINANCE BV E3R+0.48% 19-08-27	EUR	2 000 000	2 010 149,33	0,48
NTT FINANCE E3R+0.45% 20-06-28	EUR	3 600 000	3 602 400,70	0,85
OP CORPORATE BANK E3R+0.33% 10-04-28	EUR	3 000 000	3 016 846,33	0,72
TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26	EUR	100 000	101 299,90	0,02
VOLVO TREASURY AB E3R+0.35% 26-08-27	EUR	3 500 000	3 509 012,31	0,83
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			5 940 963,60	1,41
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 110 372,33	0,50
NYKREDIT E3R+0.55% 14-01-28	EUR	3 800 000	3 830 591,27	0,91
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			3 897 221,60	0,92
ARGAN 1.011% 17-11-26	EUR	3 900 000	3 897 221,60	0,92
Transport routier et ferroviaire			1 104 899,40	0,26
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV E3R+0.48% 27-05-27	EUR	1 100 000	1 104 899,40	0,26
TITRES DE CRÉANCES			119 332 563,42	28,29
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			104 384 180,60	24,75
Banques commerciales			16 794 731,66	3,99
BANKINTER,SA. 141026 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 979 603,37	0,71
COMM AKTI ZCP 14-07-26	EUR	2 000 000	1 998 387,28	0,47
COMMERZBANK AG FRANCFORT 150627 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 894 677,59	0,93
CREDIT AGRICOLE LE 220127 OISEST 0.35	EUR	2 000 000	2 019 353,62	0,48
INTESA SANPAOLO SPA 250627 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 919 828,75	0,69
LCL CREDIT LYONNAIS 250926 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 982 881,05	0,71
Boissons			2 961 768,89	0,70
COCA COLA HBC FINANCE BV 071226 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 482 999,69	0,35
COCA COLA HBC FINA ZCP 11-01-27	EUR	1 500 000	1 478 769,20	0,35
Composants automobiles			2 984 220,63	0,71
VALEO SA 110926 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 984 220,63	0,71
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			9 459 385,72	2,24
CARREFOUR S A 071226 FIX 0.0	EUR	2 500 000	2 471 961,92	0,59
SAVENCIA SA 200726 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 997 459,45	0,47
SAVENCIA SA 310726 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 989 964,35	1,18
Electricité			10 020 623,44	2,38
ACCIONA ENERGI 130826 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 993 286,19	0,47
ACCIONA ENERGI 260826 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 991 257,58	0,47
EDF E3R+0.58% 22-01-27	EUR	3 000 000	3 018 521,67	0,72
EDF E3R+0.6% 19-05-27	EUR	3 000 000	3 017 558,00	0,72
Equipements électriques			3 998 955,59	0,95
NEXANS SA 020726 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 999 869,53	0,47
NEXANS SA 080726 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 999 086,06	0,48
Equipements et instruments électroniques			4 007 873,33	0,95
LEGR F E3R+0.35% 03-03-28	EUR	4 000 000	4 007 873,33	0,95
Médias			3 998 541,37	0,95
HAVAS SA 060726 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 998 541,37	0,95
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			3 977 786,36	0,94
DANAHER CORP 180926 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 977 786,36	0,94

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits alimentaires			11 002 405,60	2,61
BEL E3R+0.88% 24-01-28	EUR	3 000 000	3 015 946,27	0,71
BONDUELLE 030826 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 987 564,34	1,19
BONDUELLE 060726 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 998 894,99	0,71
Services aux collectivités			3 932 678,90	0,93
VEOLIA ENVIRONNEMENT. 170227 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 932 678,90	0,93
Services aux entreprises			6 990 569,34	1,66
ELIS E E3R+0.85% 18-12-26	EUR	2 000 000	2 002 853,00	0,47
ELIS SA EX HOLDELIS SA 200826 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 993 106,62	0,47
ELIS SA EX HOLDELIS SA 270726 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 994 609,72	0,72
Services de télécommunication diversifiés			5 224 099,83	1,24
TELUS CORP 100826 FIX 0.0	USD	6 000 000	5 224 099,83	1,24
Services financiers diversifiés			10 982 320,91	2,60
AVRIL SCA 150726 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 995 898,94	0,95
AVRIL SCA 210926 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 975 153,50	0,94
BANQ F OISEST+0.295% 09-11-26	EUR	3 000 000	3 011 268,47	0,71
Services liés aux technologies de l'information			4 022 297,50	0,95
SOPR S E3R+0.77% 04-08-27	EUR	2 000 000	2 009 116,82	0,48
SOPR S E3R+0.77% 07-07-27	EUR	2 000 000	2 013 180,68	0,47
Sociétés commerciales et de distribution			4 025 921,53	0,95
REXEL E3R+0.9% 14-01-28	EUR	4 000 000	4 025 921,53	0,95
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			14 948 382,82	3,54
Banques commerciales			2 998 277,19	0,71
INTE BANK LUXE ZCP 10-07-26	EUR	3 000 000	2 998 277,19	0,71
Electricité			2 981 647,76	0,71
ACCIONA ENERGI 170926 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 981 647,76	0,71
Infrastructure de transports			3 995 986,36	0,95
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA 160726 FIX 0	EUR	4 000 000	3 995 986,36	0,95
Services clientèle divers			4 972 471,51	1,17
ISS GLOBAL AS 150926 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 972 471,51	1,17
TITRES D'OPC			40 376 661,20	9,57
OPCVM			40 376 661,20	9,57
Gestion collective			40 376 661,20	9,57
OSTRUM SRI 12M PART I	EUR	820	9 755 023,40	2,31
PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans Part I	EUR	29 990	7 606 063,80	1,80
PALATINE OPTIMUM CREDIT 1-3 ans Part I	EUR	17 100	23 015 574,00	5,46
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			7 933 705,05	1,88
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			7 933 705,05	1,88
Marchés de capitaux			6 020 514,94	1,43
BANK OF MONTREAL E3R+0.65% 24-03-29	EUR	1 000 000	1 002 368,44	0,24
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.75% 06-03-29	EUR	2 990 000	3 007 344,00	0,71
GOLD SACH GR E3R+0.65% 17-02-29	EUR	2 000 000	2 010 802,50	0,48

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services clientèle divers			1 913 190,11	0,45
AYVENS E3R+0.68% 19-11-27	EUR	1 000 000	1 007 599,11	0,24
LEASYS E3R+0.7% 29-01-27 EMTN	EUR	900 000	905 591,00	0,21
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-7 927 258,00	-1,88
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-17 106,59	0,00
Total			413 067 987,07	97,92

(*) 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/20260810	0,00	-231 738,99	EUR	4 902 725,62	USD	-5 134 464,61
Total	0,00	-231 738,99		4 902 725,62		-5 134 464,61

(*) 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				
EURO BOBL 0926	-410	0,00	-212 700,00	-47 305 800,00
EURO SCHATZ 0926	760	129 200,00	0,00	80 529 600,00
Sous-total 1.		129 200,00	-212 700,00	33 223 800,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
FIX/1.7933/OISEST/0.	2 000 000	0,00	-6 190,84	2 000 000,00
FIX/1.8798/OISEST/0.	1 500 000	0,00	-1 760,12	1 500 000,00
FIX/2.0693/OISEST/0.	5 000 000	0,00	-29 480,73	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.700	2 000 000	8 050,98	0,00	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.759	3 000 000	6 203,65	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.760	2 000 000	4 173,18	0,00	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.987	5 000 000	37 578,38	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.031	40 000 000	6 589,11	0,00	40 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.038	24 000 000	8 757,97	0,00	24 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.090	3 000 000	0,00	-2 224,80	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.155	1 500 000	0,00	-2 345,95	1 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.436	3 000 000	0,00	-106,30	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.469	4 000 000	0,00	-3 235,23	4 000 000,00
Sous-total 3.		71 353,27	-45 343,97	96 000 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		200 553,27	-258 043,97	129 223 800,00

(*) 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				
ITRAXX EUROPE S45 V1	-20 000 000	0,00	-420 092,44	-20 000 000,00
ITRAXX EUROPE S45 V1	-20 000 000	0,00	-420 092,44	-20 000 000,00
Sous-total 4.		0,00	-840 184,88	-40 000 000,00
Total		0,00	-840 184,88	-40 000 000,00

(*) 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)	413 067 987,07
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-231 738,99
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	-57 490,70
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	-840 184,88
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 (+)	27 179 871,23
Autres passifs (-)	-17 277 502,57
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	421 840 941,16

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS I	EUR	239 314,334	1 130,38
Part PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS R	EUR	1 341 135,112	112,83