PALATINE
ASSET MANAGEMENT

DONNER DU SENS ET DE LA VALEUR
À VOS INVESTISSEMENTS

# PALATINE PLANETE

***Fonds Commun de Placement***

***Relevant de la directive 2014/91/UE***

# Document d'information semestriel Juin 2025

# PALATINE PLANETE

**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 | 106 639 074,37 |
| b) Avoirs bancaires | 1 782 221,21 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 2 184,39 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 108 423 479,97 |
| e) Passif | -153 325,84 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 108 270 154,13 |

(*) 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 PLANETE CLUB PLANETE en EUR | C | 12 104 647,63 | 892,000 | 13 570,23 |
| PALATINE PLANETE I en EUR | C | 58 595 612,12 | 1 369 280,44 | 42,79 |
| PALATINE PLANETE LE CEDRE en EUR | C | 3 470 873,96 | 16 207,301 | 214,15 |
| PALATINE PLANETE R en EUR | C | 34 099 020,42 | 753 965,011 | 45,22 |

## 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.<br>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. | 91,45 | 91,32 |
| 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. | 7,05 | 7,04 |
| 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 | 93 190 996,44 | 86,07 | 85,95 |
| Franc Suisse | CHF | 6 350 120,41 | 5,87 | 5,86 |
| Couronne Danoise | DKK | 3 032 858,41 | 2,80 | 2,80 |
| Couronne Suédoise | SEK | 1 489 253,39 | 1,38 | 1,37 |
| Dollar Us | USD | 1 297 606,17 | 1,20 | 1,20 |
| Livre Sterling | GBP | 1 278 239,55 | 1,18 | 1,18 |
| **TOTAL** | | **106 639 074,37** | **98,49** | **98,35** |

(*) 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 | 44,73 | 44,67 |
| ALLEMAGNE | 17,06 | 17,04 |
| PAYS-BAS | 11,63 | 11,62 |
| ESPAGNE | 6,27 | 6,26 |
| SUISSE | 5,87 | 5,86 |
| IRLANDE | 4,71 | 4,71 |
| ITALIE | 2,86 | 2,86 |
| DANEMARK | 2,80 | 2,80 |
| SUEDE | 1,38 | 1,37 |
| ROYAUME-UNI | 1,18 | 1,18 |
| **TOTAL** | **98,49** | **98,35** |

(*) 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.<br><br>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. | 26 807 702,07 | 33 778 529,04 |
| 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. | 4 557 154,25 | 0,00 |
| 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 |

## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

| | 30/06/2025 |
|---|---|
| **Part PALATINE PLANETE CLUB PLANETE** | |
| 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 PLANETE I** | |
| 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 PLANETE LE CEDRE** | |
| 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 PLANETE 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** | | | **106 639 074,37** | **98,50** |
| **Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé** | | | **106 639 074,37** | **98,50** |
| **Composants automobiles** | | | **3 317 140,00** | **3,06** |
| MICHELIN (CGDE) | EUR | 58 000 | 1 829 320,00 | 1,69 |
| OPMOBILITY | EUR | 137 000 | 1 487 820,00 | 1,37 |
| **Conglomérats industriels** | | | **3 982 995,00** | **3,68** |
| SIEMENS AG-REG | EUR | 18 300 | 3 982 995,00 | 3,68 |
| **Construction et ingénierie** | | | **4 671 660,00** | **4,31** |
| EIFFAGE | EUR | 14 000 | 1 669 500,00 | 1,54 |
| TECHNIP ENERGIES NV | EUR | 84 000 | 3 002 160,00 | 2,77 |
| **Electricité** | | | **7 313 865,31** | **6,76** |
| IBERDROLA SA | EUR | 187 039 | 3 046 865,31 | 2,81 |
| LEGRAND SA | EUR | 28 000 | 3 178 000,00 | 2,94 |
| REDEIA CORP SA | EUR | 60 000 | 1 089 000,00 | 1,01 |
| **Equipement et services pour l'énergie** | | | **1 316 100,00** | **1,22** |
| GRENERGY RENOVABLES | EUR | 21 400 | 1 316 100,00 | 1,22 |
| **Equipements électriques** | | | **10 289 234,00** | **9,50** |
| NEXANS SA | EUR | 30 700 | 3 404 630,00 | 3,14 |
| NORDEX SE | EUR | 60 000 | 1 009 200,00 | 0,93 |
| PRYSMIAN SPA | EUR | 51 600 | 3 098 064,00 | 2,86 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | EUR | 12 300 | 2 777 340,00 | 2,57 |
| **Equipements et fournitures médicaux** | | | **3 906 340,00** | **3,61** |
| BIOMERIEUX | EUR | 17 800 | 2 089 720,00 | 1,93 |
| ESSILORLUXOTTICA | EUR | 7 800 | 1 816 620,00 | 1,68 |
| **Hôtels, restaurants et loisirs** | | | **3 638 651,40** | **3,36** |
| SPIE SA | EUR | 76 282 | 3 638 651,40 | 3,36 |
| **Logiciels** | | | **9 812 646,00** | **9,06** |
| DASSAULT SYSTEMES SE | EUR | 60 000 | 1 843 800,00 | 1,70 |
| GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA | EUR | 14 700 | 2 472 540,00 | 2,28 |
| NEMETSCHEK SE | EUR | 12 700 | 1 562 100,00 | 1,44 |
| SAP SE | EUR | 15 240 | 3 934 206,00 | 3,64 |
| **Machines** | | | **1 489 253,39** | **1,38** |
| ATLAS COPCO AB-A SHS | SEK | 109 000 | 1 489 253,39 | 1,38 |
| **Matériaux de construction** | | | **2 567 529,09** | **2,37** |
| HEIDELBERG MATERIALS AG | EUR | 7 500 | 1 495 875,00 | 1,38 |
| LAFARGEHOLCIM LTD | CHF | 17 000 | 1 071 654,09 | 0,99 |
| **Outils et services appliqués aux sciences biologiques** | | | **2 080 162,68** | **1,92** |
| LONZA GROUP NOM. | CHF | 3 440 | 2 080 162,68 | 1,92 |
| **Producteur et commerce d'énergie indépendants** | | | **4 459 071,48** | **4,12** |
| AIR LIQUIDE SA | EUR | 17 832 | 3 123 096,48 | 2,89 |

**Inventaire des éléments de bilan**

| Désignation des valeurs par secteur d'activité (*) | Devise | Quantité ou Nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|---|---|---|---|
| EDP RENOVAVEIS SA | EUR | 141 000 | 1 335 975,00 | 1,23 |
| **Produits alimentaires** | | | **3 430 722,00** | **3,17** |
| DANONE | EUR | 22 700 | 1 574 472,00 | 1,45 |
| KERRY GROUP PLC-A | EUR | 19 800 | 1 856 250,00 | 1,72 |
| **Produits chimiques** | | | **3 604 298,07** | **3,33** |
| GIVAUDAN-REG | CHF | 440 | 1 808 786,86 | 1,67 |
| NOVONESIS (NOVOZYMES) B | DKK | 29 500 | 1 795 511,21 | 1,66 |
| **Produits pharmaceutiques** | | | **2 626 863,98** | **2,43** |
| NOVARTIS AG-REG | CHF | 13 500 | 1 389 516,78 | 1,29 |
| NOVO NORDISK A/S-B | DKK | 21 000 | 1 237 347,20 | 1,14 |
| **Produits pour l'industrie du bâtiment** | | | **4 151 444,00** | **3,83** |
| COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN | EUR | 22 100 | 2 202 044,00 | 2,03 |
| KINGSPAN GROUP PLC | EUR | 27 000 | 1 949 400,00 | 1,80 |
| **Semi-conducteurs et équipements pour fabrication** | | | **16 533 037,50** | **15,26** |
| ASM INTERNATIONAL NV | EUR | 6 400 | 3 477 760,00 | 3,21 |
| ASML HOLDING NV | EUR | 9 650 | 6 538 840,00 | 6,04 |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES | EUR | 20 300 | 2 579 115,00 | 2,38 |
| INFINEON TECHNOLOGIES | EUR | 64 300 | 2 322 194,50 | 2,14 |
| S.O.I.T.E.C. | EUR | 34 600 | 1 615 128,00 | 1,49 |
| **Services aux collectivités** | | | **8 170 328,75** | **7,55** |
| E.ON SE | EUR | 193 650 | 3 025 781,25 | 2,80 |
| ENGIE | EUR | 116 700 | 2 325 247,50 | 2,15 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | EUR | 93 200 | 2 819 300,00 | 2,60 |
| **Services aux entreprises** | | | **3 223 005,00** | **2,98** |
| BILFINGER SE | EUR | 14 000 | 1 143 100,00 | 1,06 |
| SECHE ENVIRONNEMENT | EUR | 20 675 | 2 079 905,00 | 1,92 |
| **Services aux professionnels** | | | **3 156 445,55** | **2,92** |
| BUREAU VERITAS SA | EUR | 64 900 | 1 878 206,00 | 1,74 |
| INTERTEK GROUP PLC | GBP | 23 100 | 1 278 239,55 | 1,18 |
| **Services financiers diversifiés** | | | **1 297 606,17** | **1,20** |
| SMURFIT WESTROCK PLC | USD | 35 300 | 1 297 606,17 | 1,20 |
| **Services liés aux technologies de l'information** | | | **1 600 675,00** | **1,48** |
| ALTEN SA | EUR | 21 500 | 1 600 675,00 | 1,48 |
| **Soins et autres services médicaux** | | | **0,00** | **0,00** |
| NMC HEALTH PLC | GBP | 9 800 | 0,00 | 0,00 |
| **TITRES D'OPC** | | | **2 184,39** | **0,00** |
| **OPCVM** | | | **2 184,39** | **0,00** |
| **Gestion collective** | | | **2 184,39** | **0,00** |
| PALATINE OPPORTUNITES 6 12 MOIS PART I | EUR | 1,977 | 2 184,39 | 0,00 |
| **Total** | | | **106 641 258,76** | **98,50** |

(*) 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) | 106 641 258,76 |
| 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 (+) | 1 782 221,21 |
| Autres passifs (-) | -153 325,84 |
| Passifs de financement (-) | 0,00 |
| **Total = actif net** | **108 270 154,13** |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---|---|---|---|
| Part PALATINE PLANETE CLUB PLANETE | EUR | 892,000 | 13 570,23 |
| Part PALATINE PLANETE I | EUR | 1 369 280,44 | 42,79 |
| Part PALATINE PLANETE LE CEDRE | EUR | 16 207,301 | 214,15 |
| Part PALATINE PLANETE R | EUR | 753 965,011 | 45,22 |