



# **PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT**

*Fonds Commun de Placement*

*Relevant de la directive 2014/91/UE*

**Document d'information semestriel  
Mars 2024**

# **PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT**

**DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE**  
**28/03/2024**

## 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	361 695 528,92
b) Avoirs bancaires	9 016 190,77
c) Autres actifs détenus par l'OPC	8 342 507,46
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	379 054 227,15
e) Passif	-6 440 446,24
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	372 613 780,91

(\*) 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 Part CM FI en EUR	C	30 986,22	96,000	322,77
PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT Part PALATINE en EUR	C	357 656 790,84	1 111 308,505	321,83
PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT Part PALATINE R en EUR	C	14 926 003,85	87 230,464	171,10

## 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.	90,19	88,66
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.	6,88	6,76
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.	2,22	2,18

(\*) 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 (**)
Couronne Danoise	DKK	12 406 019,57	3,33	3,27
Euro	EUR	330 479 906,45	88,69	87,19
Livre Sterling	GBP	18 809 602,90	5,05	4,96
<b>TOTAL</b>		<b>361 695 528,92</b>	<b>97,07</b>	<b>95,42</b>

(\*) 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	62,57	61,51
PAYS-BAS	7,90	7,76
ALLEMAGNE	5,97	5,87
ROYAUME-UNI	5,05	4,96
DANEMARK	3,33	3,27
IRLANDE	2,66	2,62
ESPAGNE	2,65	2,60
ITALIE	2,60	2,55
BELGIQUE	2,52	2,47
SUISSE	1,83	1,80
<b>TOTAL</b>	<b>97,07</b>	<b>95,42</b>

(\*) 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	2,22	2,18
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
<b>TOTAL</b>	<b>2,22</b>	<b>2,18</b>

(\*) 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.	82 397 409,16	104 582 482,17
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.	14 161 099,18	23 448 722,09
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.	1 439 920,35	26 494 995,68



## INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	28/03/2024
<b>Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT Part CM FI</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	162,13
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,20
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
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
<b>Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT Part PALATINE</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	2 006 690,79
Pourcentage de frais de gestion fixes	1,20
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
Rétrocessions des frais de gestion	0,00
<b>Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT Part PALATINE R</b>	
Commissions de garantie	0,00
Frais de gestion fixes	93 193,22
Pourcentage de frais de gestion fixes	2,00
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
Rétrocessions des frais de gestion	0,00

## INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

### Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>361 695 528,92</b>	<b>97,07</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>361 695 528,92</b>	<b>97,07</b>
<b>Assurance</b>			<b>8 007 450,00</b>	<b>2,15</b>
AXA	EUR	230 000	8 007 450,00	2,15
<b>Automobiles</b>			<b>11 016 880,00</b>	<b>2,96</b>
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	EUR	103 000	11 016 880,00	2,96
<b>Banques commerciales</b>			<b>35 419 330,00</b>	<b>9,51</b>
BNP PARIBAS	EUR	395 500	26 047 630,00	6,99
KBC GROUPE	EUR	135 000	9 371 700,00	2,52
<b>Boissons</b>			<b>14 480 749,82</b>	<b>3,89</b>
DIAGEO	GBP	194 000	6 638 364,82	1,78
PERNOD RICARD	EUR	52 300	7 842 385,00	2,11
<b>Conglomérats industriels</b>			<b>5 598 540,00</b>	<b>1,50</b>
LEGRAND SA	EUR	57 000	5 598 540,00	1,50
<b>Divertissement</b>			<b>7 272 000,00</b>	<b>1,95</b>
VIVENDI	EUR	720 000	7 272 000,00	1,95
<b>Electricité</b>			<b>6 175 799,75</b>	<b>1,66</b>
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY PLC	GBP	320 000	6 175 799,75	1,66
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>9 912 315,00</b>	<b>2,66</b>
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	234 500	9 912 315,00	2,66
<b>Equipements électriques</b>			<b>14 818 731,50</b>	<b>3,98</b>
PRYSMIAN SPA	EUR	90 000	4 355 100,00	1,17
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	49 910	10 463 631,50	2,81
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>3 435 600,00</b>	<b>0,92</b>
BIOMERIEUX	EUR	33 600	3 435 600,00	0,92
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>15 080 680,00</b>	<b>4,05</b>
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	166 000	9 867 040,00	2,65
LA FRANCAISE DES JEUX	EUR	138 000	5 213 640,00	1,40
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>6 196 475,00</b>	<b>1,66</b>
SAFRAN SA	EUR	29 500	6 196 475,00	1,66
<b>Logiciels</b>			<b>34 291 424,00</b>	<b>9,20</b>
DASSAULT SYST.	EUR	276 400	11 343 456,00	3,04
SAP SE	EUR	22 000	3 970 120,00	1,07
VINCI SA	EUR	159 800	18 977 848,00	5,09
<b>Médias</b>			<b>17 077 450,00</b>	<b>4,58</b>
PUBLICIS GROUPE SA	EUR	169 000	17 077 450,00	4,58
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>3 553 277,75</b>	<b>0,95</b>
QIAGEN N.V.	EUR	89 650	3 553 277,75	0,95

## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur économique (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>5 819 911,20</b>	<b>1,56</b>
AIR LIQUIDE	EUR	30 180	5 819 911,20	1,56
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>11 668 090,00</b>	<b>3,13</b>
L'OREAL	EUR	26 600	11 668 090,00	3,13
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>34 865 217,90</b>	<b>9,36</b>
GSK PLC	GBP	300 000	5 995 438,33	1,61
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	105 000	12 406 019,57	3,33
SANOFI	EUR	181 000	16 463 760,00	4,42
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>39 951 135,00</b>	<b>10,72</b>
ASML HOLDING NV	EUR	29 000	25 873 800,00	6,94
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	230 000	7 248 450,00	1,95
STMICROELECTRONICS NV	EUR	171 000	6 828 885,00	1,83
<b>Services aux collectivités</b>			<b>14 251 490,00</b>	<b>3,82</b>
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	473 000	14 251 490,00	3,82
<b>Services aux professionnels</b>			<b>11 532 584,00</b>	<b>3,10</b>
BUREAU VERITAS SA	EUR	407 800	11 532 584,00	3,10
<b>Services clientèle divers</b>			<b>3 758 960,00</b>	<b>1,01</b>
EDENRED	EUR	76 000	3 758 960,00	1,01
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>6 164 370,00</b>	<b>1,65</b>
CAPGEMINI SE	EUR	28 900	6 164 370,00	1,65
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>41 347 068,00</b>	<b>11,10</b>
HERMES INTERNATIONAL	EUR	3 300	7 807 800,00	2,10
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	33 840	28 212 408,00	7,57
MONCLER SPA	EUR	77 000	5 326 860,00	1,43
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>8 269 757,46</b>	<b>2,22</b>
<b>OPCVM</b>			<b>8 269 757,46</b>	<b>2,22</b>
<b>Parts ou Actions</b>			<b>8 269 757,46</b>	<b>2,22</b>
PALATINE INSTITUTIONS	EUR	3 110	8 269 757,46	2,22
<b>Total</b>			<b>369 965 286,38</b>	<b>99,29</b>

(\*) Le secteur d'activité représente l'activité principale exercée par l'émetteur de l'instrument financier, et est issu du code NACE publié pour cet émetteur.

## 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 (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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)	369 965 286,38
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 (+)	9 088 940,77
Autres passifs (-)	-6 440 446,24
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>372 613 780,91</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT Part CM FI	EUR	96,000	322,77
Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT Part PALATINE	EUR	1 111 308,505	321,83
Part PALATINE EUROPE SUSTAINABLE EMPLOYMENT Part PALATINE R	EUR	87 230,464	171,10