



PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027

OPCVM

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Décembre 2024**

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
31/12/2024

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	29 626 688,38
b) Avoirs bancaires	476 156,20
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 133 200,00
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	33 236 044,58
e) Passif	-16 377,68
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	33 219 666,90

(*) 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 AMBITION RENDEMENT 2027 PART I en EUR	C	5 219 314,04	5 173,382	1 008,87
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART R en EUR	C	24 253 351,97	24 045,710	1 008,63
PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART SI en EUR	C	3 747 000,89	3 712,850	1 009,19

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.	75,17	75,13
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.	14,01	14,01
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.	9,43	9,43

(*) 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	29 626 688,38	89,18	89,14
TOTAL		29 626 688,38	89,18	89,14

(*) 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	40,82	40,80
ETATS-UNIS	11,91	11,91
PAYS-BAS	8,67	8,66
ITALIE	6,60	6,59
LUXEMBOURG	6,16	6,16
ALLEMAGNE	4,91	4,91
SUEDE	2,50	2,50
BELGIQUE	2,43	2,43
IRLANDE	1,83	1,83
ROYAUME-UNI	1,48	1,47
DANEMARK	1,26	1,26
JAPON	0,63	0,62
TOTAL	89,18	89,14

(*) 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	9,43	9,43
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	9,43	9,43

(*) 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.	26 784 235,06	1 954 662,72
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.	4 632 350,69	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.	23 027 455,04	19 926 420,90

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			29 626 688,38	89,19
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			29 626 688,38	89,19
Banques commerciales			3 122 603,47	9,40
BANCO BPM 6.0% 14-06-28 EMTN	EUR	300 000	329 177,01	0,99
CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27	EUR	300 000	304 093,27	0,92
DEUTSCHE BK 4.0% 12-07-28 EMTN	EUR	100 000	103 837,93	0,31
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	500 000	511 837,19	1,54
RCI BANQUE 4.875% 14-06-28	EUR	100 000	107 267,23	0,32
RCI BANQUE 4.875% 21-09-28	EUR	550 000	582 532,35	1,76
SG 0.875% 22-09-28	EUR	200 000	188 539,45	0,57
SG 2.125% 27-09-28 EMTN	EUR	600 000	579 174,49	1,74
UNICREDIT 3.875% 11-06-28 EMTN	EUR	400 000	416 144,55	1,25
Biotechnologie			394 611,17	1,19
WEPA HYGIENPRODUKTE 2.875% 15-12-27	EUR	400 000	394 611,17	1,19
Boissons			473 742,60	1,43
DAVIDE CAMPARI MILANO 1.25% 06-10-27	EUR	500 000	473 742,60	1,43
Compagnies aériennes			947 342,96	2,85
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	500 000	587 403,49	1,77
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3.625% 03-09-28	EUR	350 000	359 939,47	1,08
Composants automobiles			390 741,00	1,18
FORVIA 3.75% 15-06-28	EUR	400 000	390 741,00	1,18
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			200 700,30	0,60
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	200 000	200 700,30	0,60
Electricité			1 106 741,75	3,33
ORANO 2.75% 08-03-28 EMTN	EUR	600 000	604 477,23	1,82
RTE EDF TRANSPORT 2.875% 02-10-28	EUR	500 000	502 264,52	1,51
Emballage et conditionnement			482 907,12	1,45
VERALLIA SASU 1.625% 14-05-28	EUR	500 000	482 907,12	1,45
Epargne et prêts hypothécaires			637 398,00	1,92
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	600 000	637 398,00	1,92
Equipement et services pour l'énergie			607 016,71	1,83
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.0% 15-09-28	EUR	600 000	607 016,71	1,83
Equipements électriques			770 332,45	2,32
NEXANS 5.5% 05-04-28	EUR	700 000	770 332,45	2,32
Finances			391 250,03	1,18
EASYJET FINCO BV 1.875% 03-03-28	EUR	400 000	391 250,03	1,18
FPI de détail			1 018 309,59	3,07
CARMILA 5.5% 09-10-28 EMTN	EUR	400 000	433 382,74	1,30
MERCIALYS 2.0% 03-11-27	EUR	600 000	584 926,85	1,77

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FPI résidentielles			476 679,55	1,43
ALTAREA COGEDIM 1.875% 17-01-28	EUR	500 000	476 679,55	1,43
Gestion et promotion immobilière			295 412,75	0,89
CPI PROPERTY GROUP 2.875% 23-04-27	EUR	300 000	295 412,75	0,89
Gestion immobilière et développement			292 357,44	0,88
VONOVIA SE 1.875% 28-06-28	EUR	300 000	292 357,44	0,88
Grossistes			525 362,93	1,58
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	500 000	525 362,93	1,58
Hôtels, restaurants et loisirs			292 371,66	0,88
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	300 000	292 371,66	0,88
Infrastructure de transports			972 034,29	2,93
ATLANTIA EX AUTOSTRAD E 1.875% 12-02-28	EUR	600 000	582 886,28	1,76
AUTOSTRAD E PER L ITALIA 1.625% 25-01-28	EUR	400 000	389 148,01	1,17
Logiciels			330 416,47	0,99
TELEFON AB LM ERICSSON 5.375% 29-05-28	EUR	300 000	330 416,47	0,99
Marchés de capitaux			1 292 546,33	3,89
TELENET FINANCE LUX NOTE 3.5% 01-03-28	EUR	600 000	606 566,02	1,83
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15-02-27	EUR	500 000	499 818,75	1,50
ZF FINANCE 2.25% 03-05-28 EMTN	EUR	200 000	186 161,56	0,56
Métaux et minerais			528 358,56	1,59
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	500 000	528 358,56	1,59
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			882 142,13	2,66
IQVIA 2.875% 15-06-28	EUR	900 000	882 142,13	2,66
Produits chimiques			1 239 875,46	3,73
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 10-09-28	EUR	800 000	707 830,25	2,13
IMCD NV 4.875% 18-09-28	EUR	500 000	532 045,21	1,60
Produits pharmaceutiques			2 553 825,07	7,69
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	950 000	977 963,25	2,95
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	450 000	451 346,06	1,36
TEVA PHAR FIN 1.625% 15-10-28	EUR	900 000	841 687,27	2,53
UCB 1.0% 30-03-28 EMTN	EUR	300 000	282 828,49	0,85
Services aux entreprises			721 965,31	2,17
ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL 1.875% 01-02-28	EUR	750 000	721 965,31	2,17
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	700 000	679 666,75	2,05
ELIS EX HOLDELIS 1.625% 03-04-28	EUR	700 000	675 016,71	2,03
SECHE ENVIRONNEMENT 2.25% 15-11-28	EUR	650 000	612 819,43	1,84
Services clientèle divers			1 623 641,54	4,89
AYVENS 4.875% 06-10-28 EMTN	EUR	700 000	746 323,41	2,25
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	900 000	877 318,13	2,64
Services de télécommunication diversifiés			1 423 845,54	4,29
BRITISH TEL 1.5% 23-06-27 EMTN	EUR	500 000	490 069,66	1,48
ILIAD HOLDING SAS 5.625% 15-10-28	EUR	900 000	933 775,88	2,81

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication mobile			207 633,33	0,63
SOFTBANK GROUP 5.0% 15-04-28	EUR	200 000	207 633,33	0,63
Services financiers diversifiés			1 448 307,66	4,36
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.625% 03-11-28	EUR	400 000	363 237,26	1,09
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	650 000	662 816,65	2,00
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.25% 16-05-28	EUR	400 000	422 253,75	1,27
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			418 280,55	1,26
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	400 000	418 280,55	1,26
Sociétés commerciales et de distribution			910 100,15	2,74
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	350 000	336 568,90	1,01
REXEL 2.125% 15-12-28	EUR	600 000	573 531,25	1,73
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			386 347,12	1,16
ICADE 1.625% 28-02-28	EUR	400 000	386 347,12	1,16
Transport maritime			293 984,50	0,88
HAPAG LLOYD 2.5% 15-04-28	EUR	300 000	293 984,50	0,88
TITRES D'OPC			3 133 200,00	9,43
OPCVM			3 133 200,00	9,43
Gestion collective			3 133 200,00	9,43
OSTRUM EURO HIGH INC-IAEUR	EUR	16 800	3 133 200,00	9,43
Total			32 759 888,38	98,62

(*) 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)	32 759 888,38
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 (+)	476 156,20
Autres passifs (-)	-16 377,68
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	33 219 666,90

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART I	EUR	5 173,382	1 008,87
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART R	EUR	24 045,710	1 008,63
Part PALATINE AMBITION RENDEMENT 2027 PART SI	EUR	3 712,850	1 009,19