



PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS

OPCVM

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Décembre 2024**

PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
27/12/2024

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	38 821 398,47
b) Avoirs bancaires	656 086,73
c) Autres actifs détenus par l'OPC	3 454 144,80
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	42 931 630,00
e) Passif	-15 291,62
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	42 916 338,38

(*) 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 OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS PARTS I en EUR	C	6 055 630,94	5 627,000	1 076,17
PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS PARTS R en EUR	C	32 142 233,42	29 912,341	1 074,54
PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS PARTS SI en EUR	C	4 718 474,02	4 377,864	1 077,80

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.	76,97	76,94
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.	13,49	13,49
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.	8,05	8,05

(*) 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	38 821 398,47	90,46	90,43
TOTAL		38 821 398,47	90,46	90,43

(*) 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 PAYS DE RESIDENCE DE L'EMETTEUR

Pays	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
FRANCE	42,00	41,98
ROYAUME-UNI	6,48	6,48
PAYS-BAS	6,32	6,32
ALLEMAGNE	5,69	5,69
ESPAGNE	4,66	4,66
FINLANDE	3,67	3,67
ETATS-UNIS	3,55	3,55
BELGIQUE	3,43	3,43
DANEMARK	2,85	2,85
ITALIE	2,80	2,80
IRLANDE	1,94	1,94
CANADA	1,34	1,34
LUXEMBOURG	1,22	1,22
AUSTRALIE	1,22	1,22
SUEDE	1,20	1,20
PORTUGAL	1,19	1,19
JAPON	0,90	0,90
TOTAL	90,46	90,43

(*) 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	8,05	8,05
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	8,05	8,05

(*) 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.	0,00	2 235 769,32
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.	0,00	416 798,75
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.	381 582,00	153 068,40

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			38 821 398,47	90,46
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			38 821 398,47	90,46
Automobiles			505 856,09	1,18
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV 3.875% 05-01-26	EUR	100 000	104 602,06	0,24
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	400 000	401 254,03	0,94
Banques commerciales			13 030 302,76	30,37
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 3.652% 20-01-26	EUR	500 000	521 867,19	1,22
BANKINTER 0.875% 08-07-26 EMTN	EUR	400 000	390 119,67	0,91
BNP PAR 0.5% 04-06-26	EUR	600 000	595 210,03	1,39
BPCE 0.25% 15-01-26	EUR	400 000	390 327,02	0,91
BPCE 3.625% 17-04-26 EMTN	EUR	600 000	621 073,97	1,45
BQ POSTALE 0.25% 12-07-26 EMTN	EUR	700 000	675 246,66	1,57
CA 1.0% 22-04-26 EMTN	EUR	600 000	600 420,90	1,40
CAIXABANK 0.75% 10-07-26 EMTN	EUR	400 000	396 486,14	0,92
CARREFOUR BQ 4.079% 05-05-27	EUR	600 000	627 222,49	1,46
CMZB 1 1/8 06/22/26	EUR	500 000	492 458,90	1,15
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.625% 15-04-26	EUR	500 000	497 842,67	1,16
DANSKE BK 4.0% 12-01-27	EUR	700 000	735 586,97	1,71
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 1.375% 10-06-26	EUR	400 000	400 117,97	0,93
ING GROEP NV 2.125% 23-05-26	EUR	600 000	605 780,79	1,41
KBC GROUPE 0.25% 01-03-27 EMTN	EUR	700 000	681 757,33	1,59
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.184% 13-04-26	EUR	400 000	387 984,31	0,90
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1.5% 08-03-26	EUR	400 000	403 902,63	0,94
NATWEST GROUP 1.75% 02-03-26	EUR	300 000	303 652,60	0,71
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 1.75% 10-04-26	EUR	500 000	497 897,74	1,16
SANTANDER CONSUMER BANK AG 4.5% 30-06-26	EUR	700 000	733 687,45	1,72
SG 0.125% 24-02-26	EUR	700 000	680 478,51	1,59
SWEDBANK AB 4.625% 30-05-26	EUR	500 000	516 911,58	1,20
TORONTO DOMINION BANK 0.5% 18-01-27	EUR	600 000	576 818,46	1,34
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	200 000	195 866,26	0,46
WELL FAR 2.0% 27-04-26 EMTN	EUR	500 000	501 584,52	1,17
Construction et ingénierie			493 824,21	1,15
GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	EUR	500 000	493 824,21	1,15
Electricité			4 640 856,71	10,81
EDF 4.125% 25/03/2027	EUR	1 200 000	1 273 568,22	2,97
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 2.875% 01-06-26	EUR	500 000	509 903,70	1,19
FORTUM OYJ 1.625% 27-02-26	EUR	397 000	398 169,11	0,93
ORANO 3.375% 23-04-26 EMTN	EUR	500 000	513 315,68	1,20
RTE EDF 1.0% 19-10-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 945 900,00	4,52
Emballage et conditionnement			290 900,10	0,68
DS SMITH PLC 08750 1926 1209A 0.875% 12-09-26	EUR	300 000	290 900,10	0,68
Epargne et prêts hypothécaires			504 606,16	1,18
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	500 000	504 606,16	1,18

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Equipement et services pour l'énergie			708 823,56	1,65
CEP FINANCE 2.25% 13-02-26	EUR	700 000	708 823,56	1,65
Equipements de communication			502 602,19	1,17
NOKIA OYJ 2.0% 11-03-26 EMTN	EUR	500 000	502 602,19	1,17
Gestion immobilière et développement			399 103,23	0,93
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	400 000	399 103,23	0,93
Hôtels, restaurants et loisirs			1 207 744,50	2,81
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	700 000	703 371,55	1,63
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	500 000	504 372,95	1,18
Industrie aérospatiale et défense			990 344,24	2,31
LEONARDO 2.375% 08-01-26	EUR	400 000	407 496,35	0,95
SAFFP 0 ? 03/16/26 Corp	EUR	600 000	582 847,89	1,36
Infrastructure de transports			596 702,22	1,39
AUTO PER 1.75% 26-06-26 EMTN	EUR	600 000	596 702,22	1,39
Logiciels			789 315,73	1,84
BPOST SA DE DROIT PUBLIC 1.25% 11-07-26	EUR	800 000	789 315,73	1,84
Marchés de capitaux			971 229,57	2,26
CITIGROUP 1.5% 24-07-26 EMTN	EUR	400 000	399 066,14	0,93
NORDEA BKP 3.625% 10-02-26	EUR	150 000	154 903,38	0,36
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	400 000	417 260,05	0,97
Matériaux de construction			690 224,67	1,61
IMERYS 1.5% 15-01-27 EMTN	EUR	700 000	690 224,67	1,61
Métaux et minerais			944 459,81	2,20
ARCELLOR MITTAL 4.875% 26-09-26	EUR	500 000	522 000,96	1,22
ERAMET 7.0% 22-05-28	EUR	400 000	422 458,85	0,98
Papier et industrie du bois			1 117 603,89	2,60
MONDI FINANCE 1.625% 27-04-26	EUR	600 000	598 932,66	1,39
STORA ENSO OYJ 4.0% 01-06-26	EUR	500 000	518 671,23	1,21
Produits chimiques			622 730,79	1,45
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	600 000	622 730,79	1,45
Produits domestiques			202 436,27	0,47
ESSITY CAPITAL BV 3.0% 21-09-26	EUR	200 000	202 436,27	0,47
Services aux collectivités			495 933,70	1,16
ENGIE 1.0% 13-03-26 EMTN	EUR	500 000	495 933,70	1,16
Services aux entreprises			1 295 151,37	3,02
ELIS EX HOLDELIS 2.875% 15-02-26	EUR	600 000	614 721,97	1,43
ELO 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	700 000	680 429,40	1,59
Services aux professionnels			693 077,96	1,61
BURE VERI 2.0% 07-09-26	EUR	700 000	693 077,96	1,61
Services clientèle divers			915 015,95	2,13
ALD 1.25% 02-03-26 EMTN	EUR	400 000	396 600,38	0,92
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 3.375% 04-01-26	EUR	500 000	518 415,57	1,21

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services de télécommunication diversifiés			1 002 636,47	2,34
BRITISH 1.75% 10-03-26 EMTN	EUR	600 000	601 501,07	1,41
ILIAD 2.375% 17-06-26	EUR	400 000	401 135,40	0,93
Services financiers diversifiés			3 409 973,08	7,95
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 1.625% 19-01-26	EUR	500 000	502 248,21	1,17
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.375% 08-06-26	EUR	800 000	833 633,42	1,95
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	600 000	581 367,53	1,35
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	400 000	389 040,46	0,91
LYB INTL FINANCE II BV 0.875% 17-09-26	EUR	600 000	580 774,27	1,35
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	500 000	522 909,19	1,22
Services liés aux technologies de l'information			482 055,00	1,12
THALES SA	EUR	500 000	482 055,00	1,12
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			488 230,60	1,14
NYKREDIT 0.25% 13-01-26	EUR	500 000	488 230,60	1,14
Transport routier et ferroviaire			829 657,64	1,93
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-26	EUR	800 000	829 657,64	1,93
TITRES D'OPC			3 454 144,80	8,05
OPCVM			3 454 144,80	8,05
Gestion collective			3 454 144,80	8,05
PALATINE OPTIMUM CREDIT 1-3 ans Part I	EUR	2 680	3 454 144,80	8,05
Total			42 275 543,27	98,51

(*) 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)	42 275 543,27
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 (+)	656 086,73
Autres passifs (-)	-15 291,62
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	42 916 338,38

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS PARTS I	EUR	5 627,000	1 076,17
Part PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS PARTS R	EUR	29 912,341	1 074,54
Part PALATINE OBJECTIF RENDEMENT 30 MOIS PARTS SI	EUR	4 377,864	1 077,80