



PALATINE GLOBAL ASSETS

OPCVM

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Septembre 2024**

PALATINE GLOBAL ASSETS

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE
30/09/2024

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 | 7 150 130,95 |
| b) Avoirs bancaires | 72 619,62 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 907 454,00 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 8 130 204,57 |
| e) Passif | -39 901,74 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 8 090 302,83 |

(*) 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 ABSOLUMENT Part I en EUR | C | 6 198 776,12 | 43 910 | 141,17 |
| PALATINE ABSOLUMENT Part R en EUR | C | 1 891 526,71 | 37 780 | 50,06 |

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. | 83,17 | 82,76 |
| 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. | 5,21 | 5,18 |
| 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. | 9,68 | 9,64 |

(*) 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 | 7 150 130,95 | 88,38 | 87,95 |
| TOTAL | | 7 150 130,95 | 88,38 | 87,95 |

(*) 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 (**) |
|--------------|---------------------------|-----------------------------------|
| ALLEMAGNE | 30,28 | 30,13 |
| PAYS-BAS | 26,36 | 26,23 |
| LUXEMBOURG | 17,72 | 17,63 |
| FRANCE | 8,81 | 8,77 |
| ETATS-UNIS | 3,92 | 3,90 |
| SUISSE | 1,29 | 1,28 |
| TOTAL | 88,38 | 87,95 |

(*) 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 | 9,68 | 9,64 |
| 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 | 9,68 | 9,64 |

(*) 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. | 1 937 913,78 | 4 371 482,53 |
| 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. | 414 915,07 | 311 521,68 |
| 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 | 310 878,00 |

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

| | 30/09/2024 |
|--|------------|
| Part PALATINE ABSOLUMENT Part 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 ABSOLUMENT Part 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 |
|---|--------|---------------------|---------------------|--------------|
| OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES | | | 7 150 130,95 | 88,38 |
| Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 7 150 130,95 | 88,38 |
| Automobiles | | | 158 779,62 | 1,96 |
| BMW FIN 0.2% 11-01-33 EMTN | EUR | 200 000 | 158 779,62 | 1,96 |
| Electricité | | | 201 539,23 | 2,49 |
| EDF 5.125% PERP EMTN | EUR | 200 000 | 201 539,23 | 2,49 |
| Hôtels, restaurants et loisirs | | | 101 535,26 | 1,26 |
| ACCOR 4.875% PERP | EUR | 100 000 | 101 535,26 | 1,26 |
| Infrastructure de transports | | | 204 924,55 | 2,53 |
| ADP 3.375% 16-05-31 EMTN | EUR | 200 000 | 204 924,55 | 2,53 |
| Ordinateurs et périphériques | | | 317 298,43 | 3,92 |
| IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.625% 06-02-31 | EUR | 300 000 | 317 298,43 | 3,92 |
| Produits alimentaires | | | 103 979,48 | 1,29 |
| BARRY CAL 4.0% 14-06-29 | EUR | 100 000 | 103 979,48 | 1,29 |
| Produits chimiques | | | 207 399,40 | 2,56 |
| Koninklijke DSM NV 3.625% 02-07-34 | EUR | 200 000 | 207 399,40 | 2,56 |
| Produits pharmaceutiques | | | 204 984,49 | 2,53 |
| ITM ENTREPRISES 5.75% 22-07-29 | EUR | 200 000 | 204 984,49 | 2,53 |
| Services aux collectivités | | | 5 649 690,49 | 69,84 |
| BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 17-07-29 | EUR | 1 400 000 | 1 433 713,92 | 17,72 |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-02-32 | EUR | 1 000 000 | 866 740,00 | 10,71 |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 2.1% 15-11-29 | EUR | 1 000 000 | 1 026 015,41 | 12,68 |
| DEUTSCHLAND REP 4.75% 04/07/28 | EUR | 500 000 | 557 121,16 | 6,89 |
| NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-07-30 | EUR | 2 000 000 | 1 766 100,00 | 21,84 |
| TITRES D'OPC | | | 783 361,00 | 9,68 |
| OPCVM | | | 783 361,00 | 9,68 |
| Gestion collective | | | 783 361,00 | 9,68 |
| PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans Part I | EUR | 1 900 | 454 461,00 | 5,61 |
| PALATINE GLOBAL BONDS PART I | EUR | 2 300 | 328 900,00 | 4,07 |
| Total | | | 7 933 491,95 | 98,06 |

(*) 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 | | | | |
| EURO STOXX 50 1224 | -20 | 0,00 | -25 600,00 | -1 006 000,00 |
| Sous-total 1. | | 0,00 | -25 600,00 | -1 006 000,00 |
| 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 | -25 600,00 | -1 006 000,00 |

(*) 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 BUND 1224 | -10 | 0,00 | -400,00 | -1 349 200,00 |
| Sous-total 1. | | 0,00 | -400,00 | -1 349 200,00 |
| 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 | -400,00 | -1 349 200,00 |

(*) 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) | 7 933 491,95 |
| 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 | -25 600,00 |
| Total instruments financiers à terme - taux | -400,00 |
| 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 (+) | 196 712,62 |
| Autres passifs (-) | -13 901,74 |
| Passifs de financement (-) | 0,00 |
| Total = actif net | 8 090 302,83 |

| Libellé de la part | Devise de la part | Nombre de parts | Valeur liquidative |
|---------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| Part PALATINE ABSOLUMENT Part I | EUR | 43 910 | 141,17 |
| Part PALATINE ABSOLUMENT Part R | EUR | 37 780 | 50,06 |