



PALATINE GLOBAL BONDS

OPCVM

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Septembre 2024**

PALATINE GLOBAL BONDS

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	39 212 770,42
b) Avoirs bancaires	0,00
c) Autres actifs détenus par l'OPC	7 203 269,17
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	46 416 039,59
e) Passif	-2 025 521,07
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	44 390 518,52

(*) 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 GLOBAL BONDS PART I en EUR	C	43 692 837,71	305 304	143,11
PALATINE GLOBAL BONDS PART R en EUR	C	697 680,81	5 694,089	122,52

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.	74,53	71,28
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.	13,80	13,20
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.	9,09	8,70

(*) 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	36 624 602,33	82,51	78,91
Dollar Us	USD	2 588 168,09	5,83	5,58
TOTAL		39 212 770,42	88,34	84,48

(*) 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	27,75	26,54
ALLEMAGNE	15,81	15,12
PAYS-BAS	14,59	13,95
ETATS-UNIS	10,05	9,61
PORTUGAL	5,49	5,25
BELGIQUE	3,50	3,35
ITALIE	2,53	2,42
SUISSE	1,97	1,88
ESPAGNE	1,96	1,87
ROYAUME-UNI	1,79	1,71
DANEMARK	1,64	1,57
LUXEMBOURG	1,05	1,00
IRLANDE	0,23	0,22
TOTAL	88,34	84,48

(*) 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	9,09	8,70
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	9,09	8,70

(*) 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.	26 061 734,82	26 780 669,05
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.	1 285 069,93	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	265 130,00

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/09/2024
Part PALATINE GLOBAL BONDS 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 GLOBAL BONDS 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			39 212 770,42	88,34
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			39 212 770,42	88,34
Banques commerciales			2 893 639,41	6,52
BANKINTER 1.25% 23-12-32	EUR	600 000	568 061,67	1,29
BARCLAYS 0.577% 09-08-29	EUR	200 000	182 008,73	0,41
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% 27-01-28	EUR	400 000	427 962,07	0,96
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.375% 16-04-34	EUR	400 000	419 058,74	0,94
SG 4.0% 16-11-27 EMTN	EUR	400 000	427 072,79	0,96
UBS GROUP AG 0.25% 24-02-28	EUR	500 000	456 764,78	1,03
UNICREDIT 3.875% 11-06-28 EMTN	EUR	400 000	412 710,63	0,93
Boissons			515 163,29	1,16
PERNOD RICARD 3.75% 15-09-27	EUR	500 000	515 163,29	1,16
Compagnies aériennes			231 962,55	0,52
AIR FR KLM 8.125% 31-05-28	EUR	200 000	231 962,55	0,52
Composants automobiles			410 209,21	0,92
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 4.875% 13-03-29	EUR	400 000	410 209,21	0,92
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			293 460,08	0,66
WORLDLINE 4.125% 12-09-28 EMTN	EUR	300 000	293 460,08	0,66
Electricité			3 726 580,39	8,39
EDF 4.375% 12-10-29 EMTN	EUR	600 000	660 044,79	1,49
EDF 5.125% PERP EMTN	EUR	600 000	604 617,70	1,36
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.625% 16-09-54	EUR	500 000	502 643,70	1,13
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	400 000	428 610,58	0,97
RTE EDF TRANSPORT 1.125% 08-07-40	EUR	700 000	500 465,48	1,13
RTE EDF TRANSPORT 1.125% 09-09-49	EUR	1 700 000	1 030 198,14	2,31
Equipement et services pour l'énergie			400 825,42	0,90
CEP FINANCE 2.25% 13-02-26	EUR	300 000	300 594,69	0,67
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.0% 15-09-28	EUR	100 000	100 230,73	0,23
Equipements électriques			519 658,04	1,17
ALSTOM 5.868% PERP	EUR	500 000	519 658,04	1,17
Gaz			709 600,44	1,60
SNAM 4.5% PERP	EUR	700 000	709 600,44	1,60
Hôtels, restaurants et loisirs			406 141,04	0,91
ACCOR 4.875% PERP	EUR	400 000	406 141,04	0,91
Infrastructure de transports			896 174,24	2,02
ADP 3.375% 16-05-31 EMTN	EUR	400 000	409 849,10	0,92
SOCIETE DES AUTOROUTES DU SUD DE LA FRAN 2.75% 02-09-32	EUR	500 000	486 325,14	1,10
Logiciels			1 976 083,28	4,45
BOUYGUES 4.625% 07-06-32	EUR	600 000	659 901,21	1,49
MICROSOFT 2.4% 08-08-26	USD	1 500 000	1 316 182,07	2,96

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Marches de capitaux			926 571,84	2,09
CITIGROUP 1.25% 06-07-26 EMTN	EUR	500 000	493 886,85	1,12
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 7.5% PERP	EUR	400 000	432 684,99	0,97
Ordinateurs et périphériques			1 269 193,74	2,86
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.625% 06-02-31	EUR	1 200 000	1 269 193,74	2,86
Pétrole et gaz			504 686,92	1,14
TEREGA 4.0% 17-09-34	EUR	500 000	504 686,92	1,14
Produits alimentaires			939 461,00	2,12
BARRY CAL 4.0% 14-06-29	EUR	400 000	415 917,92	0,94
BEL 4.375% 11-04-29	EUR	500 000	523 543,08	1,18
Produits chimiques			110 443,57	0,25
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.337% 19-01-29	EUR	100 000	110 443,57	0,25
Produits pharmaceutiques			1 014 994,37	2,29
DUFY ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	500 000	502 533,13	1,13
ITM ENTREPRISES 5.75% 22-07-29	EUR	500 000	512 461,24	1,16
Produits pour l'industrie du bâtiment			534 429,64	1,20
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.875% 29-11-30	EUR	500 000	534 429,64	1,20
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 271 986,02	2,87
NVIDIA 2.85% 01-04-30	USD	1 500 000	1 271 986,02	2,87
Services aux collectivités			15 119 235,52	34,07
BUNDSOBLIGATION 2.4% 19-10-28	EUR	3 500 000	3 674 230,62	8,29
DEUTSCHLAND REP 4.75% 04/07/28	EUR	3 000 000	3 342 726,99	7,53
EUROPEAN UNION 2.75% 05-10-26	EUR	1 500 000	1 554 681,89	3,50
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-29	EUR	4 000 000	3 658 560,00	8,24
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-28	EUR	1 000 000	953 753,29	2,15
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.7% 15-10-27	EUR	2 000 000	1 935 282,73	4,36
Services aux entreprises			192 070,08	0,43
ELO 6.0% 22-03-29 EMTN	EUR	200 000	192 070,08	0,43
Services clientèle divers			730 609,48	1,65
ARVAL SERVICE LEASE SAFRANCE COMPANY 4.75% 22-05-27	EUR	400 000	422 571,29	0,96
EDENRED 3.625% 13-06-31	EUR	300 000	308 038,19	0,69
Services de télécommunication diversifiés			762 942,22	1,72
ILIAD 5.375% 15-02-29	EUR	700 000	762 942,22	1,72
Services financiers diversifiés			1 144 997,20	2,58
CAIXA GEN S A 5.75% 31-10-28	EUR	400 000	452 921,60	1,02
CHANEL CERES 0.5% 31-07-26	EUR	200 000	191 810,60	0,43
NATURGY FINANCE BV 3.25% 02-10-30	EUR	500 000	500 265,00	1,13
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			1 191 012,80	2,68
NYKREDIT 4.0% 17-07-28 EMTN	EUR	700 000	726 444,85	1,63
UMG GROUPE VYV 1.625% 02-07-29	EUR	500 000	464 567,95	1,05
Textiles, habillement et produits de luxe			520 638,63	1,17
LVMH MOET HENNESSY 3.5% 07-09-33	EUR	500 000	520 638,63	1,17

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			4 037 287,50	9,09
OPCVM			4 037 287,50	9,09
Gestion collective			4 037 287,50	9,09
PALATINE OPPORTUNITES 6 12 MOIS PART I	EUR	3 750	4 037 287,50	9,09
Total			43 250 057,92	97,43

(*) 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				
EURO BUND 1224	-50	0,00	-2 000,00	-6 746 000,00
Sous-total 1.		0,00	-2 000,00	-6 746 000,00
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	-2 000,00	-6 746 000,00

(*) 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)	43 250 057,92
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	-2 000,00
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 (+)	3 165 981,67
Autres passifs (-)	-2 023 521,07
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	44 390 518,52

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part PALATINE GLOBAL BONDS PART I	EUR	305 304	143,11
Part PALATINE GLOBAL BONDS PART R	EUR	5 694,089	122,52