



PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026

OPCVM

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Décembre 2023**

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 29/12/2023

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 | 54 026 884,14 |
| b) Avoirs bancaires | 14 049,83 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 4 347 620,00 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 58 388 553,97 |
| e) Passif | -30 297,13 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 58 358 256,84 |

* Les montants sont signés

NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

| Part | Type de part | Actif net par part | Nombre de parts en circulation | Valeur nette d'inventaire par part |
|--|--------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS I en EUR | C | 6 230 511,90 | 5 973,184 | 1 043,08 |
| PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS R en EUR | C | 39 444 988,90 | 37 824,543 | 1 042,84 |
| PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS SI en EUR | C | 12 682 756,04 | 12 156,152 | 1 043,31 |

ELÉMENTS 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. | 78,57 | 78,53 |
| 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. | 14,01 | 14,00 |
| 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. | 7,45 | 7,45 |

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE

| Titres | Devise | En montant (EUR) | Pourcentage actif net * | Pourcentage total des actifs ** |
|--------|--------|------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Euro | EUR | 54 026 884,14 | 92,58 | 92,53 |
| TOTAL | | 54 026 884,14 | 92,58 | 92,53 |

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR

| Pays | Pourcentage actif net * | Pourcentage total des actifs ** |
|-------------|--------------------------------|--|
| FRANCE | 44,61 | 44,59 |
| ALLEMAGNE | 8,36 | 8,36 |
| PAYS-BAS | 6,90 | 6,90 |
| ETATS-UNIS | 5,31 | 5,31 |
| ITALIE | 5,07 | 5,07 |
| ROYAUME-UNI | 4,97 | 4,97 |
| IRLANDE | 3,41 | 3,41 |
| SUEDE | 2,89 | 2,89 |
| ESPAGNE | 2,87 | 2,87 |
| BELGIQUE | 1,97 | 1,97 |
| SUISSE | 1,62 | 1,62 |
| DANEMARK | 1,59 | 1,59 |
| CANADA | 1,12 | 1,12 |
| JAPON | 0,99 | 0,99 |
| FINLANDE | 0,49 | 0,49 |
| LUXEMBOURG | 0,42 | 0,42 |
| TOTAL | 92,58 | 92,53 |

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE

| Nature d'actifs | Pourcentage actif net * | Pourcentage total des actifs ** |
|--|-------------------------|---------------------------------|
| Organismes de placement collectif | | |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | 7,45 | 7,45 |
| Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE | 0,00 | 0,00 |
| Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés | 0,00 | 0,00 |
| Autres organismes non européens | 0,00 | 0,00 |
| Autres actifs | | |
| Autres | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL | 7,45 | 7,45 |

* 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 PÉRIODE 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. | 44 308 208,00 | 0,00 |
| 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. | | |
| 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. | 7 910 145,99 | 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. | 37 781 933,24 | 33 548 833,36 |

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|---------------------|-------------|
| Obligations et valeurs assimilées | | | | |
| Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | | |
| ALLEMAGNE | | | | |
| CMZB FRANCFORT 0.875% 22-01-27 | EUR | 500 000 | 469 269,76 | 0,80 |
| DEUTSCHE BK 1.625% 20-01-27 | EUR | 1 000 000 | 955 758,15 | 1,64 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875% 16-05-27 | EUR | 500 000 | 491 074,52 | 0,84 |
| FMEGR 0 5/8 11/30/26 | EUR | 607 000 | 557 047,30 | 0,95 |
| SCHAEFFLER AG 2.875% 26-03-27 | EUR | 500 000 | 504 922,60 | 0,86 |
| VONOVIA SE 0.375% 16-06-27 | EUR | 800 000 | 717 815,54 | 1,23 |
| VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN | EUR | 200 000 | 213 514,16 | 0,37 |
| ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN | EUR | 1 000 000 | 970 135,46 | 1,67 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | 4 879 537,49 | 8,36 |
| BELGIQUE | | | | |
| BPOST SA DE DROIT PUBLIC 1.25% 11-07-26 | EUR | 1 000 000 | 960 660,93 | 1,65 |
| KBC GROUPE 0.375% 16-06-27 | EUR | 200 000 | 186 966,89 | 0,32 |
| TOTAL BELGIQUE | | | 1 147 627,82 | 1,97 |
| CANADA | | | | |
| TORONTO DOMINION BANK THE 0.5% 18-01-27 | EUR | 700 000 | 652 182,66 | 1,12 |
| TOTAL CANADA | | | 652 182,66 | 1,12 |
| DANEMARK | | | | |
| NYKREDIT 0.75% 20-01-27 EMTN | EUR | 1 000 000 | 928 425,68 | 1,59 |
| TOTAL DANEMARK | | | 928 425,68 | 1,59 |
| ESPAGNE | | | | |
| BANCO NTANDER 0.5% 04-02-27 | EUR | 400 000 | 369 162,66 | 0,63 |
| BANKIA 1.125% 12-11-26 | EUR | 200 000 | 188 440,67 | 0,32 |
| BBVA 0.5% 14-01-27 | EUR | 400 000 | 371 301,73 | 0,64 |
| CELLNEX TELECOM 1.0% 20-04-27 | EUR | 600 000 | 559 088,51 | 0,95 |
| NT CONS FIN 0.5% 14-01-27 EMTN | EUR | 200 000 | 185 138,86 | 0,32 |
| TOTAL ESPAGNE | | | 1 673 132,43 | 2,86 |
| ETATS-UNIS | | | | |
| 3M 1.5% 09-11-26 EMTN | EUR | 300 000 | 283 876,23 | 0,49 |
| CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26 | EUR | 1 100 000 | 1 144 436,93 | 1,96 |
| FIDELITY NATL INFORMATION SCES 1.5% 21-05-27 | EUR | 500 000 | 478 449,14 | 0,82 |
| MANPOWER 3.5% 30-06-27 | EUR | 600 000 | 612 745,51 | 1,05 |
| MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 1.875% 27-04-27 | EUR | 600 000 | 580 595,16 | 0,99 |
| TOTAL ETATS-UNIS | | | 3 100 102,97 | 5,31 |
| FINLANDE | | | | |
| NORDEA BKP 1.125% 16-02-27 | EUR | 300 000 | 285 013,15 | 0,49 |
| TOTAL FINLANDE | | | 285 013,15 | 0,49 |
| FRANCE | | | | |
| AIR FR KLM 3.875% 01-07-26 | EUR | 500 000 | 507 181,31 | 0,87 |
| ALD 4.25% 18-01-27 EMTN | EUR | 200 000 | 212 874,68 | 0,37 |
| ALD 4.375% 23-11-26 | EUR | 700 000 | 720 818,67 | 1,24 |
| ALSTOM 0.25% 14-10-26 EMTN | EUR | 1 100 000 | 998 864,11 | 1,71 |
| ARVAL SERVICE LEASE 4.75% 22-05-27 | EUR | 800 000 | 854 812,48 | 1,46 |
| AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN | EUR | 400 000 | 400 374,82 | 0,69 |
| BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 2.625% 31-03-27 | EUR | 400 000 | 397 245,41 | 0,68 |

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| BN 2.25% 11-01-27 EMTN | EUR | 150 000 | 149 366,53 | 0,26 |
| BNP PAR 2.125% 23-01-27 EMTN | EUR | 100 000 | 99 231,56 | 0,17 |
| BPCE 0.5% 24-02-27 EMTN | EUR | 400 000 | 368 313,07 | 0,63 |
| BPCE ZCP 17-02-27 EMTN | EUR | 500 000 | 632 100,00 | 1,08 |
| BUREAU VERITAS 1.125% 18-01-27 | EUR | 900 000 | 851 420,40 | 1,46 |
| CA 1.875% 22-04-27 | EUR | 200 000 | 195 647,14 | 0,33 |
| CARMILA 1.625% 30-05-27 | EUR | 600 000 | 561 365,38 | 0,96 |
| CARREFOUR BQ 4.079% 05-05-27 | EUR | 900 000 | 939 300,20 | 1,61 |
| CRED AGRI SA 2.625% 17-03-27 | EUR | 500 000 | 495 801,31 | 0,85 |
| CREDIT MUTUEL ARKEA 0.875% 07-05-27 | EUR | 700 000 | 652 184,13 | 1,12 |
| EDENRED 1.875% 30-03-27 | EUR | 1 000 000 | 980 123,03 | 1,68 |
| EDF 3.875% 12-01-27 EMTN | EUR | 1 300 000 | 1 375 503,38 | 2,35 |
| ELIS EX HOLDELIS 4.125% 24-05-27 | EUR | 1 000 000 | 1 039 085,90 | 1,78 |
| FAURECIA 2.375% 15-06-27 | EUR | 650 000 | 616 815,88 | 1,06 |
| FNAC DARTY 2.625% 30-05-26 | EUR | 277 000 | 267 148,84 | 0,46 |
| FORVIA 2.75% 15-02-27 | EUR | 250 000 | 240 071,25 | 0,41 |
| GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27 | EUR | 1 500 000 | 1 456 860,41 | 2,49 |
| HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 2.5% 04-05-27 | EUR | 600 000 | 593 467,00 | 1,02 |
| ILIAD 2.375% 17-06-26 | EUR | 200 000 | 194 541,63 | 0,33 |
| ILIAD 5.375% 14-06-27 | EUR | 1 400 000 | 1 482 960,02 | 2,54 |
| IMERYS 1.5% 15-01-27 EMTN | EUR | 900 000 | 857 418,16 | 1,46 |
| ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN | EUR | 800 000 | 865 562,32 | 1,48 |
| PSA BANQUE FRANCE 4.0% 21-01-27 | EUR | 1 200 000 | 1 242 698,14 | 2,13 |
| RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN | EUR | 700 000 | 742 866,34 | 1,27 |
| RENAULT 2.5% 02-06-27 EMTN | EUR | 400 000 | 390 146,32 | 0,67 |
| SG 0.75% 25-01-27 | EUR | 800 000 | 742 242,36 | 1,28 |
| SPIE 2.625% 18-06-26 | EUR | 700 000 | 696 823,78 | 1,20 |
| TIKEHAU CAPITAL 2.25% 14-10-26 | EUR | 500 000 | 485 367,25 | 0,83 |
| VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN | EUR | 700 000 | 751 340,62 | 1,29 |
| WEND INVE 2.5% 09-02-27 | EUR | 800 000 | 793 368,60 | 1,36 |
| WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN | EUR | 1 300 000 | 1 182 409,32 | 2,03 |
| TOTAL FRANCE | | | 26 033 721,75 | 44,61 |
| IRLANDE | | | | |
| CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.75% 25-01-27 | EUR | 1 200 000 | 1 251 965,64 | 2,15 |
| SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.25% 04-04-27 | EUR | 700 000 | 736 194,86 | 1,26 |
| TOTAL IRLANDE | | | 1 988 160,50 | 3,41 |
| ITALIE | | | | |
| AMPLIFON 1.125% 13-02-27 | EUR | 200 000 | 186 780,26 | 0,32 |
| AUTOSTRADA PER L ITALILIA 1.75% 01-02-27 | EUR | 700 000 | 674 960,71 | 1,16 |
| AZZURRA AEROPORTI 2.625% 30-05-27 | EUR | 700 000 | 655 905,97 | 1,12 |
| LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN | EUR | 500 000 | 519 062,54 | 0,89 |
| LEASYS 4.625% 16-02-27 EMTN | EUR | 600 000 | 619 774,32 | 1,06 |
| TELE ITA 3.625% 25-05-26 EMTN | EUR | 300 000 | 302 027,02 | 0,52 |
| TOTAL ITALIE | | | 2 958 510,82 | 5,07 |
| JAPON | | | | |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP 1.631% 08-04-27 | EUR | 600 000 | 576 829,18 | 0,99 |
| TOTAL JAPON | | | 576 829,18 | 0,99 |

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|----------------------|---------------|
| LUXEMBOURG | | | | |
| AROUNDTOWN 0.375% 15-04-27 | EUR | 300 000 | 242 843,90 | 0,42 |
| TOTAL LUXEMBOURG | | | 242 843,90 | 0,42 |
| PAYS-BAS | | | | |
| 0.25% 07-09-26 EMTN | EUR | 100 000 | 92 030,10 | 0,16 |
| DAIMLER TRUCK INTL FI 1.625% 06-04-27 | EUR | 1 000 000 | 970 051,50 | 1,66 |
| DUFYR ONE BV 2.0% 15-02-27 | EUR | 900 000 | 851 523,00 | 1,46 |
| ING GROEP NV 1.25% 16-02-27 | EUR | 100 000 | 96 269,32 | 0,16 |
| LYB INTL FINANCE II BV 0.875% 17-09-26 | EUR | 500 000 | 470 225,98 | 0,81 |
| SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.0% 05-04-26 | EUR | 700 000 | 713 069,75 | 1,22 |
| TEVA PHAR FIN 1.875% 31-03-27 | EUR | 900 000 | 834 220,62 | 1,43 |
| TOTAL PAYS-BAS | | | 4 027 390,27 | 6,90 |
| ROYAUME-UNI | | | | |
| DS SMITH 0.875% 12-09-26 | EUR | 500 000 | 468 665,75 | 0,80 |
| ICPLN 1 5/8 02/17/27 | EUR | 700 000 | 656 741,10 | 1,13 |
| LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 4.125% 30-05-27 | EUR | 600 000 | 629 333,80 | 1,08 |
| NATWEST MKTS 1.375% 02-03-27 | EUR | 548 000 | 522 440,44 | 0,89 |
| RENTOKIL INITIAL FINANCE BV 3.875% 27-06-27 | EUR | 600 000 | 624 255,67 | 1,07 |
| TOTAL ROYAUME-UNI | | | 2 901 436,76 | 4,97 |
| SUEDE | | | | |
| SWEDBANK AB 0.3% 20-05-27 | EUR | 200 000 | 185 262,77 | 0,32 |
| SWEDBANK AB 1.3% 17-02-27 EMTN | EUR | 600 000 | 566 002,36 | 0,97 |
| TELEFON AB LM ERICSSON 1.125% 08-02-27 | EUR | 1 000 000 | 935 625,41 | 1,60 |
| TOTAL SUEDE | | | 1 686 890,54 | 2,89 |
| SUISSE | | | | |
| CRED SUIS SA GROUP AG 1.0% 24-06-27 | EUR | 1 000 000 | 945 078,22 | 1,62 |
| TOTAL SUISSE | | | 945 078,22 | 1,62 |
| TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 54 026 884,14 | 92,58 |
| TOTAL Obligations et valeurs assimilées | | | 54 026 884,14 | 92,58 |
| Organismes de placement collectif | | | | |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | | |
| FRANCE | | | | |
| PALATINE CONVICTION CREDIT 3-5 ans Part I | EUR | 8 000 | 1 864 160,00 | 3,19 |
| PALATINE OPTIMUM CREDIT 1-3 ans I | EUR | 2 000 | 2 483 460,00 | 4,26 |
| TOTAL FRANCE | | | 4 347 620,00 | 7,45 |
| TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | 4 347 620,00 | 7,45 |
| TOTAL Organismes de placement collectif | | | 4 347 620,00 | 7,45 |
| Dettes | | | -30 297,13 | -0,05 |
| Comptes financiers | | | 14 049,83 | 0,02 |
| Actif net | | | 58 358 256,84 | 100,00 |

| | | | |
|---|-----|------------|----------|
| Parts PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS I | EUR | 5 973,184 | 1 043,08 |
| Parts PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS R | EUR | 37 824,543 | 1 042,84 |
| Parts PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 PARTS SI | EUR | 12 156,152 | 1 043,31 |

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 : DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 29/12/2023

PALATINE AMBITION RENDEMENT 2026 : DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 29/12/2023