

PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS

Fonds Commun de Placement

Relevant de la directive 2014/91/UE

**Document d'information
semestriel Juin 2023**

PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS

DOCUMENT D'INFORMATION PÉRIODIQUE AU 30/06/2023

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	156 660 649,69
b) Avoirs bancaires	4 260 608,71
c) Autres actifs détenus par l'OPC	18 240 435,40
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	179 161 693,80
e) Passif	-419 387,46
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	178 742 306,34

* 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 OPPORTUNITES 6-12 MOIS I en EUR	C	162 691 352,41	159 575,532	1 019,52
PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS R en EUR	C	16 050 953,93	157 583,389	101,85

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.	78,56	78,38
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.	9,09	9,06
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.	9,79	9,77

* 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	156 660 649,69	87,65	87,44
TOTAL		156 660 649,69	87,65	87,44

* 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	50,47	50,35
ALLEMAGNE	7,35	7,34
PAYS-BAS	4,97	4,95
ROYAUME-UNI	4,73	4,71
DANEMARK	4,38	4,37
ITALIE	3,40	3,39
IRLANDE	2,13	2,13
LUXEMBOURG	2,01	2,01
ETATS-UNIS	1,96	1,96
ESPAGNE	1,93	1,93
SUEDE	0,96	0,96
FINLANDE	0,95	0,95
JAPON	0,85	0,85
SUISSE	0,82	0,81
AUSTRALIE	0,45	0,45
CANADA	0,28	0,28
TOTAL	87,65	87,44

* 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	9,79	9,77
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	9,79	9,77

* 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.	204 955 119,40	199 874 666,84
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.	33 137 007,65	40 199 359,41
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.	9 857 940,00	9 522 299,18

INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
Parts PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS I	
Frais de gestion variables provisionnés	93 015,42
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,11
Frais de gestion variables acquis	14 245,63
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,02
Parts PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS R	
Frais de gestion variables provisionnés	8 216,94
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,09
Frais de gestion variables acquis	3 280,89
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,04

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 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				
GERMANY 1.0% 15-08-25	EUR	9 000 000	8 696 918,84	4,87
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 0.0% 01-11-24	EUR	1 700 000	1 599 317,50	0,89
SANTANDER CONSUMER BANK AG 4.5% 30-06-26	EUR	900 000	900 942,12	0,50
TOTAL ALLEMAGNE			11 197 178,46	6,26
AUSTRALIE				
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 3.652% 20-01-26	EUR	800 000	803 451,23	0,46
TOTAL AUSTRALIE			803 451,23	0,46
CANADA				
TORONTO DOMINION BANK THE E3R+0.45% 20-01-25	EUR	500 000	505 179,58	0,28
TOTAL CANADA			505 179,58	0,28
DANEMARK				
CARLSBERG BREWERIES AS 0.5% 06-09-23	EUR	600 000	598 888,97	0,34
DANSKE BK 0.01% 10-11-24 EMTN	EUR	2 450 000	2 415 098,91	1,35
NYKREDIT 0.875% 17-01-24 EMTN	EUR	500 000	493 538,70	0,28
NYKREDIT E3R+1.0% 25-03-24	EUR	1 500 000	1 506 910,83	0,84
ORSTED 3.625% 01-03-26 EMTN	EUR	2 800 000	2 818 747,30	1,57
TOTAL DANEMARK			7 833 184,71	4,38
ESPAGNE				
BANCO NTANDER 3.75% 16-01-26	EUR	1 200 000	1 203 399,62	0,67
BANCO NTANDER E3R+0.75% 21-11-24	EUR	800 000	805 133,31	0,45
BBVA E3R+0.67% 01-12-23 EMTN	EUR	500 000	502 111,83	0,28
CAIXABANK 0.375% 03-02-25 EMTN	EUR	1 000 000	941 346,37	0,53
TOTAL ESPAGNE			3 451 991,13	1,93
ETATS-UNIS				
GOLD SACH GR E3R+1.0% 07-02-25	EUR	2 500 000	2 526 748,33	1,41
VIATRIS 2.25% 22-11-24	EUR	1 000 000	983 288,22	0,55
TOTAL ETATS-UNIS			3 510 036,55	1,96
FINLANDE				
NORDEA BKP 3.625% 10-02-26	EUR	1 700 000	1 701 413,33	0,96
TOTAL FINLANDE			1 701 413,33	0,96
FRANCE				
ALD 0.0% 23-02-24 EMTN	EUR	800 000	779 388,00	0,43
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	1 200 000	1 251 997,40	0,70
ALTAREA 2.25% 05-07-24	EUR	700 000	693 954,35	0,38
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 30-09-24	EUR	500 000	474 405,00	0,27
ARVAL SERVICE LEASE 4.25% 11-11-25	EUR	1 000 000	1 002 960,82	0,56
AUCHAN 2.625% 30-01-24 EMTN	EUR	3 000 000	3 001 941,78	1,68
BPCE 3.625% 17-04-26 EMTN	EUR	1 100 000	1 091 310,45	0,61
BQ POSTALE 1.0% 16-10-24 EMTN	EUR	800 000	773 804,55	0,44
CA E3R+0.32% 07-03-25 EMTN	EUR	2 000 000	2 006 509,50	1,12
CAPGEMINI 2.5% 01-07-2023	EUR	1 000 000	999 960,00	0,56
CARMILA SAS 2.375% 18-09-23	EUR	2 000 000	2 026 399,59	1,13
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 0.875% 21-09-23	EUR	1 000 000	1 000 656,16	0,56
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.625% 10-08-25	EUR	1 000 000	968 742,74	0,54

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	2 100 000	1 899 871,43	1,06
FRENCH REP 1.0% 25-11-25	EUR	5 000 000	4 784 648,97	2,68
L OREAL S A 3.125% 19-05-25	EUR	2 500 000	2 485 243,99	1,39
LVMH MOET HENNESSY 3.375% 21-10-25	EUR	1 800 000	1 803 523,44	1,01
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS 1.25% 26-06-24	EUR	1 600 000	1 552 789,16	0,87
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	800 000	808 082,63	0,45
QUADIENT 2.25% 03-02-25	EUR	1 600 000	1 535 525,15	0,86
RCI BANQUE 4.125% 01-12-25	EUR	800 000	811 462,36	0,46
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA E3R+0.58% 12-03-25	EUR	1 100 000	1 095 572,26	0,61
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.57% 04-11-24	EUR	1 000 000	1 004 723,44	0,56
SEB 1.5% 31-05-24	EUR	1 000 000	978 608,44	0,54
SG E3R+0.8% 22-05-24 EMTN	EUR	2 000 000	2 017 912,72	1,13
TIKEHAU CAPITAL 3.0% 27-11-23	EUR	1 000 000	1 014 465,00	0,57
VIEFP 0.314 10/04/23	EUR	1 500 000	1 491 140,32	0,84
VILOGIA STE ANONYME D HLM E3R+0.75% 27-07-23	EUR	2 000 000	2 015 249,11	1,13
VINCI 3.375% 04-02-25 EMTN	EUR	1 000 000	997 640,41	0,56
TOTAL FRANCE			42 368 489,17	23,70
IRLANDE				
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.375% 08-06-26	EUR	1 300 000	1 304 345,80	0,73
FCA BANK E3R+1.6% 24-03-24	EUR	1 000 000	1 005 620,56	0,56
JOHNSON CONTROLS INTL 1.0% 15-09-23	EUR	1 500 000	1 504 402,50	0,85
TOTAL IRLANDE			3 814 368,86	2,14
ITALIE				
FCA BANK 4.25% 24-03-24 EMTN	EUR	1 000 000	1 011 909,26	0,57
FERRARI NV 1.5% 27-05-25	EUR	2 100 000	2 008 161,49	1,12
INTE E3R-4+1.56% 13-03-24	EUR	1 000 000	1 010 059,10	0,56
LEASYS 4.375% 07-12-24	EUR	2 000 000	2 043 502,74	1,15
TOTAL ITALIE			6 073 632,59	3,40
JAPON				
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3.273% 19-09-25	EUR	1 500 000	1 516 096,46	0,85
TOTAL JAPON			1 516 096,46	0,85
LUXEMBOURG				
EUROFINS SCIENTIFIC 2.125% 25-07-24	EUR	1 600 000	1 597 003,84	0,89
HEIDELBERGCEMENT FINANCE LUXEMBOURG 2.5% 09-10-24	EUR	1 000 000	998 596,16	0,56
TOTAL LUXEMBOURG			2 595 600,00	1,45
PAYS-BAS				
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV 3.875% 19-06-26	EUR	1 200 000	1 197 375,74	0,67
ING GROEP NV E3R+0.85% 20-09-23	EUR	1 000 000	1 003 129,67	0,56
LEASEPLAN CORPORATION NV 2.125% 06-05-25	EUR	1 100 000	1 056 704,60	0,59
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS BV 0.5% 12-08-23	EUR	1 000 000	1 000 925,75	0,56
VITERRA FINANCE BV 0.375% 24-09-25	EUR	700 000	641 145,77	0,36
TOTAL PAYS-BAS			4 899 281,53	2,74
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 3.375% 02-04-25 EMTN	EUR	2 500 000	2 492 552,05	1,40
DIAGEO FINANCE 3.5% 26-06-25	EUR	2 000 000	1 987 960,05	1,11
MOND FIN 1.5% 15-04-24 EMTN	EUR	1 000 000	982 258,69	0,55
TOTAL ROYAUME-UNI			5 462 770,79	3,06

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SUEDE				
SWEDBANK AB 3.75% 14-11-25	EUR	500 000	505 497,81	0,28
VOLVO TREASURY AB E3R+0.75% 15-11-23	EUR	1 000 000	1 006 496,94	0,56
VOLVO TREASURY AB E3R+0.75% 31-05-24	EUR	200 000	201 475,57	0,12
TOTAL SUEDE			1 713 470,32	0,96
SUISSE				
UBS GROUP AG 1.0% 21-03-25	EUR	1 500 000	1 458 718,28	0,81
TOTAL SUISSE			1 458 718,28	0,81
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			98 904 862,99	55,34
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			98 904 862,99	55,34
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
FRANCE				
BELL E3R+0.9% 28-09-23	EUR	4 000 000	4 009 092,33	2,25
BFCM (BANQUE FEDER 020823 OISEST 0.22	EUR	4 000 000	4 062 385,53	2,28
CDC HABITAT 061123 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 973 358,78	1,11
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE 140823 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 991 140,42	1,11
ELIS SA EX HOLDELIS SA 221123 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 967 682,78	1,10
FINANCIERE MAR 040823 FIX 0.0	EUR	1 000 000	996 387,07	0,55
GROU E E3R+0.45% 12-02-24	EUR	6 500 000	6 540 363,19	3,66
ILIAD SA 050923 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 978 222,60	1,67
ITM ENTREPRISES 290923 FIX 0.0	EUR	1 500 000	1 485 456,83	0,83
LAGARDERE SA 150823 FIX 0.0	EUR	1 000 000	994 540,70	0,56
LDC SABLE 130723 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 997 673,38	1,12
NEXANS SA 100723 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 998 231,60	1,12
NEXITY E3R+1.3% 06-09-23	EUR	3 600 000	3 619 175,00	2,02
PSA BANQUE FRANCE 061223 OISEST 0.46	EUR	2 200 000	2 240 275,85	1,25
SOCIETE BIC 280823 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 987 939,04	1,11
SOFI E3R+0.68% 21-09-23	EUR	4 000 000	4 009 501,11	2,24
SOFIPROTEOL 050723 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 999 202,66	1,12
TELEPERFORMANCE SE 100723 FIX 0.0	EUR	1 000 000	999 145,07	0,56
VICAT SA 100723 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 998 156,78	1,11
TOTAL FRANCE			47 847 930,72	26,77
ROYAUME-UNI				
SSE PLC. 230823 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 984 461,79	1,67
TOTAL ROYAUME-UNI			2 984 461,79	1,67
TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			50 832 392,51	28,44
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
SANTANDER CONSUMER BANK AG 150224 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 948 343,36	1,09
TOTAL ALLEMAGNE			1 948 343,36	1,09
LUXEMBOURG				
ITT INDUSTRIES LUXEMBOURG SARL 130723 FI	EUR	1 000 000	998 732,95	0,56
TOTAL LUXEMBOURG			998 732,95	0,56
PAYS-BAS				
GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 080923 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 985 686,23	1,11

PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SGS NEDERLAND HOLDING BV 140823 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 990 631,65	1,11
TOTAL PAYS-BAS			3 976 317,88	2,22
TOTAL Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			6 923 394,19	3,87
TOTAL Titres de créances			57 755 786,70	32,31
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	22 000	4 896 320,00	2,74
PALATINE OPTIMUM CREDIT 1-3 ans Part I	EUR	10 500	12 604 095,00	7,05
TOTAL FRANCE			17 500 415,00	9,79
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			17 500 415,00	9,79
TOTAL Organismes de placement collectif			17 500 415,00	9,79
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO SCHATZ 0923	EUR	-450	285 750,00	0,16
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			285 750,00	0,16
TOTAL Engagements à terme fermes			285 750,00	0,16
TOTAL Instrument financier à terme			285 750,00	0,16
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-285 750	-285 750,00	-0,16
TOTAL Appel de marge			-285 750,00	-0,16
Créances			454 270,40	0,25
Dettes			-133 637,46	-0,07
Comptes financiers			4 260 608,71	2,38
Actif net			178 742 306,34	100,00

Parts PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS I	EUR	159 575,532	1 019,52
Parts PALATINE OPPORTUNITES 6-12 MOIS R	EUR	157 583,389	101,85