



## NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

# OSTRUM SRI EURO BONDS 5-7

## RAPPORT SEMESTRIEL

au 29 septembre 2023

**Société de gestion : Natixis Investment Managers International**

**Dépositaire : Caceis Bank**

**Commissaire aux comptes : Deloitte & Associés**

**• ETAT DU PATRIMOINE EN NULL**

| 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 | 133 325 156,70                  |
| b) Avoirs bancaires  | 315 080,52                      |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC   | 58 100 252,39                   |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)   | 191 740 489,61                  |
| e) Passif  | -33 560 610,68                  |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)   | 158 179 878,93                  |

\* 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 |
|---|--------------|--------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| OSTRUM SRI EURO BONDS 5-7 Part I en EUR | C            | 155 686 066,89     | 33 677,3517                    | 4 622,87                           |
| OSTRUM SRI EURO BONDS 5-7 Part R en EUR | C            | 2 493 812,04       | 29 628,0683                    | 84,17                              |



## ● 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.<br>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.                          | 83,98                   | 69,28                           |
| 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. | 0,31                    | 0,25                            |
| 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.  | 1,66                    | 1,37                            |

\* 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 (null) | Pourcentage actif net * | Pourcentage total des actifs ** |
|----------------|--------|-------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Euro           | EUR    | 132 803 239,73    | 83,96                   | 69,26                           |
| Dollar Us      | USD    | 329 584,91        | 0,21                    | 0,17                            |
| Franc Suisse   | CHF    | 141 961,75        | 0,09                    | 0,07                            |
| Livre Sterling | GBP    | 50 370,31         | 0,03                    | 0,03                            |
| TOTAL          |        | 133 325 156,70    | 84,29                   | 69,53                           |

\* 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      | 25,29                   | 20,86                           |
| ITALIE      | 18,25                   | 15,05                           |
| ESPAGNE     | 15,53                   | 12,82                           |
| ALLEMAGNE   | 11,64                   | 9,60                            |
| BELGIQUE    | 5,70                    | 4,70                            |
| AUTRICHE    | 2,34                    | 1,93                            |
| LUXEMBOURG  | 2,05                    | 1,69                            |
| IRLANDE     | 1,14                    | 0,94                            |
| FINLANDE    | 0,74                    | 0,61                            |
| SLOVAQUIE   | 0,62                    | 0,51                            |
| GRECE       | 0,50                    | 0,41                            |
| ETATS-UNIS  | 0,21                    | 0,17                            |
| LITUANIE    | 0,19                    | 0,15                            |
| SUISSE      | 0,09                    | 0,07                            |
| ROYAUME-UNI | 0,01                    | 0,01                            |
| TOTAL       | 84,29                   | 69,53                           |

\* 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 ** |
|--|-------------------------|---------------------------------|
| <b>Organismes de placement collectif</b>   |                         |                                 |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays                                      | 1,66                    | 1,37                            |
| 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                            |
| <b>Autres actifs</b>   |                         |                                 |
| Autres   | 0,00                    | 0,00                            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1,66</b>             | <b>1,37</b>                     |

\* 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 NULL**

| Éléments 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.<br>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.                          | 107 725 321,49          | 73 240 223,25 |
| 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                    | 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.  | 8 978 980,24            | 6 358 681,96  |

**• INFORMATIONS DIVERSES**

**Etablissement dépositaire :** Caceis Bank - 12 place des États-Unis - CS 40083 - 92549 - Montrouge Cedex

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

**Natixis Investment Managers International** - 43 avenue Pierre Mendès France - 75013 - Paris



● **TRANSPARENCE DES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA RÉUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS - RÈGLEMENT SFTR - EN DEVISE DE COMPTABILITÉ DE L'OPC (NULL)**

|  | Prêts de titres | Emprunts de titres | Mise en pension | Prise en pension | TRS |
|--|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|
|--|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|

**a) Titres et matières premières prêtés**

|                   |              |  |  |  |  |
|-------------------|--------------|--|--|--|--|
| Montant           | 3 304 720,83 |  |  |  |  |
| % de l'Actif Net* | 2,13%        |  |  |  |  |

\*% hors trésorerie et équivalent de trésorerie

**b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue**

|                  |              |      |               |      |      |
|------------------|--------------|------|---------------|------|------|
| Montant          | 3 304 720,83 | 0,00 | 25 228 021,22 | 0,00 | 0,00 |
| % de l'Actif Net | 2,09%        | 0,00 | 15,95%        | 0,00 | 0,00 |

**c) 10 principaux émetteurs de garanties reçues (hors cash) pour tous les types d'opérations de financement**

|   |            |  |  |      |      |
|---|------------|--|--|------|------|
| INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA<br>ESPAGNE          | 691 860,45 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| AUSTRIA GOVERNMENT BOND<br>AUTRICHE               | 625 082,17 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| SAFRAN SA<br>FRANCE                               | 524 104,64 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| LVMH MOËT HENNESSY<br>FRANCE                      | 417 661,20 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| BUNDESREPUBLIK<br>DEUTSCHLAND<br>ALLEMAGNE        | 369 989,49 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| IBERDROLA SA<br>ESPAGNE                           | 174 298,35 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| FRANCE GOVERNMENT BOND<br>OAT<br>FRANCE           | 163 612,57 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| UNITED STATES TREASURY<br>NOTE/BOND<br>ETATS-UNIS | 153 004,76 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| UNITED STATES OF AMERICA<br>ETATS-UNIS            | 145 592,47 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| ROCHE HOLDING AG<br>SUISSE                        | 141 961,75 |  |  | 0,00 | 0,00 |

**d) 10 principales contreparties en valeur absolue des actifs et des passifs sans compensation**

|   |              |      |               |      |      |
|---|--------------|------|---------------|------|------|
| NATIXIS ASSET MANAGEMENT<br>FINANCE<br>FRANCE | 3 304 720,83 | 0,00 | 22 359 980,72 | 0,00 | 0,00 |
| CACEIS BANK (FRANCE)<br>FRANCE                | 0,00         | 0,00 | 2 868 040,50  | 0,00 | 0,00 |



|  | Prêts de titres | Emprunts de titres | Mise en pension | Prise en pension | TRS |
|--|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|
|--|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|

**e) Type et qualité des garanties (collatéral)**

| Type          |              |      |               |      |      |
|---------------|--------------|------|---------------|------|------|
| - Actions     | 2 195 854,42 |      |               | 0,00 | 0,00 |
| - Obligations | 1 779 235,85 |      |               | 0,00 | 0,00 |
| - OPC         | 0,00         |      |               | 0,00 | 0,00 |
| - TCN         | 0,00         |      |               | 0,00 | 0,00 |
| - Cash        | 0,00         |      | 25 522 049,63 |      | 0,00 |
| <b>Rating</b> | 0,00         | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00 |

| Monnaie de la garantie |              |  |               |      |      |
|------------------------|--------------|--|---------------|------|------|
| Livre Sterling         | 50 370,31    |  | 0,00          | 0,00 | 0,00 |
| Dollar Us              | 329 584,91   |  | 0,00          | 0,00 | 0,00 |
| Franc Suisse           | 141 961,75   |  | 0,00          | 0,00 | 0,00 |
| Euro                   | 3 453 173,30 |  | 25 522 049,63 | 0,00 | 0,00 |

**f) Règlement et compensation des contrats**

|                       |   |  |  |   |  |
|-----------------------|---|--|--|---|--|
| Triparties            |   |  |  | X |  |
| Contrepartie centrale |   |  |  |   |  |
| Bilatéraux            | X |  |  | X |  |

**g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches**

|                    |              |  |  |      |      |
|--------------------|--------------|--|--|------|------|
| Moins d'1 jour     | 0,00         |  |  | 0,00 | 0,00 |
| 1 jour à 1 semaine | 0,00         |  |  | 0,00 | 0,00 |
| 1 semaine à 1 mois | 0,00         |  |  | 0,00 | 0,00 |
| 1 à 3 mois         | 39 118,81    |  |  | 0,00 | 0,00 |
| 3 mois à 1 an      | 29 693,74    |  |  | 0,00 | 0,00 |
| Plus d'1 an        | 857 167,93   |  |  | 0,00 | 0,00 |
| Ouvertes           | 3 049 109,79 |  |  | 0,00 | 0,00 |



|  | Prêts de titres | Emprunts de titres | Mise en pension | Prise en pension | TRS |
|--|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|
|--|-----------------|--------------------|-----------------|------------------|-----|

#### h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

|                    |              |      |               |      |      |
|--------------------|--------------|------|---------------|------|------|
| Moins d'1 jour     | 0,00         | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00 |
| 1 jour à 1 semaine | 0,00         | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00 |
| 1 semaine à 1 mois | 0,00         | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00 |
| 1 à 3 mois         | 0,00         | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00 |
| 3 mois à 1 an      | 0,00         | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00 |
| Plus d'1 an        | 0,00         | 0,00 | 0,00          | 0,00 | 0,00 |
| Ouvertes           | 3 304 720,83 | 0,00 | 25 228 021,22 | 0,00 | 0,00 |

#### i) Données sur la réutilisation des garanties

|   |      |      |      |      |      |
|---|------|------|------|------|------|
| Montant maximal (%)   | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Montant utilisé (%)   | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

#### j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

|             |              |  |  |      |      |
|-------------|--------------|--|--|------|------|
| Caceis Bank |              |  |  |      |      |
| Titres      | 3 975 090,27 |  |  | 0,00 | 0,00 |
| Cash        | 0,00         |  |  |      | 0,00 |

#### k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

|        |      |      |      |      |      |
|--------|------|------|------|------|------|
| Titres | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Cash   | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

#### l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

| Revenus        |          |      |            |      |  |
|----------------|----------|------|------------|------|--|
| - OPC          | 5 128,60 | 0,00 | 4 957,15   | 0,00 |  |
| - Gestionnaire | 0,00     | 0,00 | 0,00       | 0,00 |  |
| - Tiers        | 0,00     | 0,00 | 0,00       | 0,00 |  |
| Coûts          |          |      |            |      |  |
| - OPC          | 6 893,29 | 0,00 | 352 081,74 | 0,00 |  |
| - Gestionnaire | 0,00     | 0,00 | 0,00       | 0,00 |  |
| - Tiers        | 0,00     | 0,00 | 0,00       | 0,00 |  |



#### **e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)**

Le collatéral reçu doit être conforme à la politique de NIM International définie afin de garantir un haut niveau de qualité et de liquidité ainsi qu'une absence de corrélation directe avec la contrepartie de l'opération. En complément, la politique de collatéralisation de NIM International définit des niveaux de sur-collatéralisation adaptés à chaque type de titres pour faire face le cas échéant à la variation de leur valeur. Enfin un dispositif d'appel de marges quotidien est en place afin de compenser les variations de mark to market des titres.

#### **i) Données sur la réutilisation des garanties**

Les OPCVM doivent impérativement réinvestir l'intégralité de leurs garanties cash (ie. montant maximal = montant maximal utilisé = 100%), mais ne peuvent réutiliser leurs garanties titres (ie. montant maximal = montant utilisé = 0%).

Par ailleurs, en cas de réception de garanties financières en espèces, celles-ci doivent, dans des conditions fixées par la réglementation, uniquement être :

- placées en dépôts ;
- investies dans des obligations d'Etat de haute qualité ;
- utilisées dans une prise en pension livrée ;
- investies dans des organismes de placement collectif (OPC) monétaire court terme.

Pour les opérations réalisées par Natixis TradEx Solutions, en mode agent ou en mode principal, les sommes reçues au titre du collatéral espèces sur les opérations de cessions temporaires de titres sont investies sur un compte de dépôts rémunéré.

#### **k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC**

Toutes les garanties financières fournies par l'OPC sont transférées en pleine propriété.

#### **l) Données sur les revenus et les coûts ventilés**

La société de gestion a confié à Natixis TradEx Solutions pour le compte de l'OPCVM la réalisation des opérations de prêts de titres et de mises en pension.

Les revenus de ces opérations sont restitués à l'OPCVM. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPCVM. La facturation de Natixis TradEx Solutions ne peut excéder 40% des revenus générés par ces opérations et est déduite des produits comptabilisés par l'OPCVM.

Les montants présentés n'intègrent pas la rémunération du placement en compte de dépôt des garanties financières reçues en espèces.



## • PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/09/2023 EN EUR

| Désignation des valeurs   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net  |
|---|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| <b>Dépôts</b>   |        |                     |                      |              |
| Collat. especes p/e   | EUR    | 25 098 626,78       | 25 089 258,49        | 15,86        |
| <b>TOTAL Dépôts</b>   |        |                     | <b>25 089 258,49</b> | <b>15,86</b> |
| <b>Obligations et valeurs assimilées</b>  |        |                     |                      |              |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     |                      |              |
| <b>ALLEMAGNE</b>  |        |                     |                      |              |
| BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25   | EUR    | 5 000 000           | 4 702 050,00         | 2,97         |
| BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27   | EUR    | 899 999             | 865 298,24           | 0,55         |
| KFW 0.0% 31-03-27 EMTN  | EUR    | 100 000             | 89 012,00            | 0,06         |
| KFW 0.625% 07-01-28   | EUR    | 1 100 000           | 987 828,78           | 0,62         |
| KRED FU 0.0 09-28   | EUR    | 4 200 000           | 3 571 302,00         | 2,26         |
| KRED FU 3.25 03-31  | EUR    | 3 000 000           | 2 981 340,00         | 1,88         |
| KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.125% 07-06-30                                     | EUR    | 3 670 000           | 3 662 568,75         | 2,32         |
| LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.0% 13-12-28  | EUR    | 1 400 000           | 1 182 342,00         | 0,75         |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>  |        |                     | <b>18 041 741,77</b> | <b>11,41</b> |
| <b>AUTRICHE</b>   |        |                     |                      |              |
| AUST GO 0.5 02-29   | EUR    | 1 800 000           | 1 567 803,95         | 0,99         |
| AUST GO 2.9 05-29   | EUR    | 1 500 000           | 1 496 764,36         | 0,95         |
| <b>TOTAL AUTRICHE</b>   |        |                     | <b>3 064 568,31</b>  | <b>1,94</b>  |
| <b>BELGIQUE</b>   |        |                     |                      |              |
| BELG GO 0.8 06-27   | EUR    | 1 700 000           | 1 566 467,32         | 0,99         |
| BELG GO 0.8 06-28   | EUR    | 800 000             | 721 849,09           | 0,45         |
| BELG GO 0.9 06-29   | EUR    | 300 000             | 266 019,84           | 0,17         |
| EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-28  | EUR    | 4 300 000           | 3 646 400,00         | 2,31         |
| EURO UN 1.625 12-29   | EUR    | 1 199 999           | 1 101 406,75         | 0,70         |
| EURO UN 3.125 12-30   | EUR    | 1 700 000           | 1 672 831,67         | 1,05         |
| <b>TOTAL BELGIQUE</b>   |        |                     | <b>8 974 974,67</b>  | <b>5,67</b>  |
| <b>ESPAGNE</b>  |        |                     |                      |              |
| SPAI GO 0.0 01-28   | EUR    | 7 000 000           | 6 039 180,00         | 3,82         |
| SPAI GO 0.6 10-29   | EUR    | 1 400 000           | 1 184 959,62         | 0,75         |
| SPAI GO 0.8 07-29   | EUR    | 2 500 000           | 2 146 001,91         | 1,36         |
| SPAI GO 1.4 04-28   | EUR    | 3 900 000           | 3 586 624,13         | 2,26         |
| SPAI GO 1.4 07-28   | EUR    | 4 800 000           | 4 375 902,43         | 2,76         |
| SPAI GO 1.45 10-27  | EUR    | 6 700 000           | 6 283 646,40         | 3,98         |
| <b>TOTAL ESPAGNE</b>  |        |                     | <b>23 616 314,49</b> | <b>14,93</b> |
| <b>FINLANDE</b>   |        |                     |                      |              |
| FINL GO 0.5 09-28   | EUR    | 500 000             | 439 292,95           | 0,28         |
| FINL GO 0.5 09-29   | EUR    | 850 000             | 727 265,02           | 0,46         |
| <b>TOTAL FINLANDE</b>   |        |                     | <b>1 166 557,97</b>  | <b>0,74</b>  |
| <b>FRANCE</b>   |        |                     |                      |              |
| BPIFRANCE 3.0% 10-09-26 EMTN  | EUR    | 2 400 000           | 2 370 180,59         | 1,50         |
| BPI FRANCE E 0.0% 25-05-28  | EUR    | 1 700 000           | 1 451 256,00         | 0,92         |
| CADES 0.0% 25-02-28   | EUR    | 1 600 000           | 1 379 728,00         | 0,87         |
| CADES 0.0% 25-11-26 EMTN  | EUR    | 2 100 000           | 1 888 026,00         | 1,19         |
| CADES 2.875% 25-05-27 EMTN  | EUR    | 200 000             | 198 210,06           | 0,13         |
| CADES 3.0% 25-05-28 EMTN  | EUR    | 1 400 000           | 1 389 580,79         | 0,87         |
| CADES 3.125% 01-03-30 EMTN  | EUR    | 3 000 000           | 3 002 467,87         | 1,90         |



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/09/2023 EN EUR (suite)**

| Désignation des valeurs  | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net  |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| FRAN GO 0.0 02-25  | EUR    | 6 650 000           | 6 340 442,50          | 4,00         |
| FRAN GO 0.0 11-29  | EUR    | 8 999 999           | 7 435 619,17          | 4,70         |
| FRENCH REP 2.25% 25-05-24  | EUR    | 4 599 999           | 4 594 126,08          | 2,91         |
| REPUBLIQUE FRANCAISE 2.5% 25/05/2030   | EUR    | 5 600 000           | 5 428 629,29          | 3,43         |
| UNEDIC 1 1/4 03/28/27  | EUR    | 3 500 000           | 3 270 872,21          | 2,07         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>  |        |                     | <b>38 749 138,56</b>  | <b>24,49</b> |
| <b>GRECE</b>   |        |                     |                       |              |
| HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.25% 15-06-33   | EUR    | 1 000               | 1 006,68              | 0,00         |
| HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.375% 18-07-38  | EUR    | 800 000             | 787 051,39            | 0,50         |
| <b>TOTAL GRECE</b>   |        |                     | <b>788 058,07</b>     | <b>0,50</b>  |
| <b>IRLANDE</b>   |        |                     |                       |              |
| IREL GO 1.1 05-29  | EUR    | 2 000 000           | 1 803 435,41          | 1,14         |
| <b>TOTAL IRLANDE</b>   |        |                     | <b>1 803 435,41</b>   | <b>1,14</b>  |
| <b>ITALIE</b>  |        |                     |                       |              |
| ITAL BU 0.95 09-27   | EUR    | 3 950 000           | 3 514 748,63          | 2,22         |
| ITAL BU 1.35 04-30   | EUR    | 700 000             | 583 053,64            | 0,37         |
| ITAL BU 2.0 02-28  | EUR    | 4 000 000           | 3 690 775,65          | 2,33         |
| ITAL BU 2.15 09-52   | EUR    | 2 000 000           | 1 141 900,22          | 0,72         |
| ITAL BU 2.8 06-29  | EUR    | 9 800 000           | 9 168 833,95          | 5,80         |
| ITAL BU 3.85 12-29   | EUR    | 4 900 000           | 4 834 345,09          | 3,06         |
| ITAL BUON POL 2.2% 01-06-27  | EUR    | 1 090 000           | 1 032 473,67          | 0,65         |
| ITALIE 2.5% 01-12-24   | EUR    | 500 000             | 496 309,97            | 0,31         |
| ITALIE 6,50%97-27 TBO  | EUR    | 3 930 000           | 4 401 512,43          | 2,79         |
| <b>TOTAL ITALIE</b>  |        |                     | <b>28 863 953,25</b>  | <b>18,25</b> |
| <b>LITUANIE</b>  |        |                     |                       |              |
| LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 14-06-33   | EUR    | 300 000             | 296 055,61            | 0,19         |
| <b>TOTAL LITUANIE</b>  |        |                     | <b>296 055,61</b>     | <b>0,19</b>  |
| <b>LUXEMBOURG</b>  |        |                     |                       |              |
| BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 30-07-30  | EUR    | 500 000             | 484 676,94            | 0,31         |
| EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.375% 11-04-28  | EUR    | 2 600 000           | 2 523 523,27          | 1,59         |
| <b>TOTAL LUXEMBOURG</b>  |        |                     | <b>3 008 200,21</b>   | <b>1,90</b>  |
| <b>SLOVAQUIE</b>   |        |                     |                       |              |
| SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 08-06-33   | EUR    | 1 000 000           | 977 068,11            | 0,62         |
| <b>TOTAL SLOVAQUIE</b>   |        |                     | <b>977 068,11</b>     | <b>0,62</b>  |
| <b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>              |        |                     | <b>129 350 066,43</b> | <b>81,78</b> |
| <b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>   |        |                     | <b>129 350 066,43</b> | <b>81,78</b> |
| <b>Organismes de placement collectif</b>   |        |                     |                       |              |
| <b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>       |        |                     |                       |              |
| <b>FRANCE</b>  |        |                     |                       |              |
| OSTRUM SRI CASH M  | EUR    | 261                 | 2 625 633,90          | 1,66         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>  |        |                     | <b>2 625 633,90</b>   | <b>1,66</b>  |
| <b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b> |        |                     | <b>2 625 633,90</b>   | <b>1,66</b>  |
| <b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>   |        |                     | <b>2 625 633,90</b>   | <b>1,66</b>  |



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/09/2023 EN EUR (suite)**

| Désignation des valeurs   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle      | % Actif Net  |
|---|--------|---------------------|----------------------|--------------|
| <b>Titres reçus en garantie</b>   |        |                     |                      |              |
| <b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>           |        |                     |                      |              |
| AMADEUS IT GROUP SA   | EUR    | 686                 | 39 294,08            | 0,02         |
| EUROFINS SCIENTIFIC   | EUR    | 195                 | 10 432,50            | 0,01         |
| IBERDROLA SA  | EUR    | 16 451              | 174 298,35           | 0,11         |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL  | EUR    | 19 605              | 691 860,45           | 0,44         |
| L'OREAL   | EUR    | 36                  | 14 155,20            | 0,01         |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI  | EUR    | 583                 | 417 661,20           | 0,26         |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN  | CHF    | 549                 | 141 961,75           | 0,09         |
| SAFRAN SA   | EUR    | 3 526               | 524 104,64           | 0,33         |
| SANOFI  | EUR    | 437                 | 44 346,76            | 0,03         |
| TELEFONICA SA   | EUR    | 13 301              | 51 448,27            | 0,03         |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT  | EUR    | 1 317               | 36 125,31            | 0,02         |
| VIVENDI   | EUR    | 6 047               | 50 165,91            | 0,04         |
| <b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>     |        |                     | <b>2 195 854,42</b>  | <b>1,39</b>  |
| <b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>       |        |                     |                      |              |
| ALLEMAGNE 2.5% 04/07/2044   | EUR    | 399 123,15          | 369 989,49           | 0,24         |
| AUST GO 0.5 02-29   | EUR    | 28 000              | 24 388,06            | 0,01         |
| AUST GO 0.75 02-28  | EUR    | 616 000             | 558 085,71           | 0,35         |
| AUST GO 1.85 05-49  | EUR    | 21 000              | 14 967,60            | 0,01         |
| AUST GO 4.85 03-26  | EUR    | 26 000              | 27 640,80            | 0,02         |
| AUST GOVE BON 4.15% 15-03-37  | EUR    | 13 000              | 14 006,39            | 0,01         |
| BANQUE EUROPEAN DINVESTISSEMENT 0.875% 15-12-23   | GBP    | 34 000              | 39 118,81            | 0,03         |
| BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 30-07-30   | EUR    | 101 000             | 97 904,74            | 0,06         |
| EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.4% 26-01-26   | EUR    | 89 000              | 83 314,66            | 0,05         |
| EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31  | EUR    | 58 835              | 45 370,61            | 0,03         |
| FRANCE 1.75% 25-11-24   | EUR    | 23 733              | 23 613,12            | 0,02         |
| FRAN GO 0.5 06-44   | EUR    | 154 804             | 83 147,72            | 0,05         |
| FRAN GO 0.75 11-28  | EUR    | 52 111              | 46 636,79            | 0,03         |
| FRENCH REP 2.25% 25-05-24   | EUR    | 10 228              | 10 214,94            | 0,00         |
| T 3 3/4 11/15/43  | USD    | 178 500             | 145 592,47           | 0,09         |
| UNITED KINGDOM GILT 4.25% 07-12-40  | GBP    | 10 251,24           | 11 251,50            | 0,01         |
| UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-26   | USD    | 27 500              | 30 987,68            | 0,02         |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.25% 15-03-24  | USD    | 21 100              | 19 478,80            | 0,01         |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.625% 31-03-27   | USD    | 76 300              | 51 598,75            | 0,03         |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.625% 31-12-27   | USD    | 14 300              | 9 414,43             | 0,00         |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.0% 15-12-24   | USD    | 17 600              | 15 835,22            | 0,01         |
| UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.25% 31-03-28  | USD    | 84 000              | 56 677,56            | 0,04         |
| <b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>1 779 235,85</b>  | <b>1,12</b>  |
| <b>TOTAL Titres reçus en garantie</b>   |        |                     | <b>3 975 090,27</b>  | <b>2,51</b>  |
| <b>Dettes représentatives des titres reçus en garantie</b>                                    |        |                     | <b>-3 965 468,08</b> | <b>-2,51</b> |
| <b>Créance représentative de titres prêtés</b>  |        |                     |                      |              |
| <b>FRANCE</b>   |        |                     |                      |              |
| FRAN GO 0.0 11-29   | EUR    | 4 000 001           | 3 304 720,83         | 2,09         |
| <b>TOTAL FRANCE</b>   |        |                     | <b>3 304 720,83</b>  | <b>2,09</b>  |
| <b>TOTAL Créance représentative de titres prêtés</b>  |        |                     | <b>3 304 720,83</b>  | <b>2,09</b>  |



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/09/2023 EN EUR (suite)**

| Désignation des valeurs   | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle       | % Actif Net   |
|---|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Indemnités sur titres prêtés</b>                                       |        |                     | 130,51                | 0,00          |
| <b>Titres donnés en pension</b>   |        |                     |                       |               |
| <b>ALLEMAGNE</b>  |        |                     |                       |               |
| BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27   | EUR    | 5 000 001           | 4 807 218,77          | 3,04          |
| KFW 0.0% 31-03-27 EMTN  | EUR    | 2 000 000           | 1 780 240,00          | 1,13          |
| <b>TOTAL ALLEMAGNE</b>  |        |                     | <b>6 587 458,77</b>   | <b>4,17</b>   |
| <b>BELGIQUE</b>   |        |                     |                       |               |
| EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-28  | EUR    | 1 300 000           | 1 102 400,00          | 0,70          |
| EURO UN 1.625 12-29   | EUR    | 500 001             | 458 920,78            | 0,29          |
| <b>TOTAL BELGIQUE</b>   |        |                     | <b>1 561 320,78</b>   | <b>0,99</b>   |
| <b>FRANCE</b>   |        |                     |                       |               |
| BPI FRANCE E 0.0% 25-05-28  | EUR    | 500 000             | 426 840,00            | 0,27          |
| CADES 2.875% 25-05-27 EMTN  | EUR    | 2 200 000           | 2 180 310,66          | 1,37          |
| FRENCH REP 2.25% 25-05-24   | EUR    | 5 900 001           | 5 892 468,34          | 3,73          |
| <b>TOTAL FRANCE</b>   |        |                     | <b>8 499 619,00</b>   | <b>5,37</b>   |
| <b>GRECE</b>  |        |                     |                       |               |
| HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.25% 15-06-33                          | EUR    | 2 849 000           | 2 868 040,50          | 1,81          |
| <b>TOTAL GRECE</b>  |        |                     | <b>2 868 040,50</b>   | <b>1,81</b>   |
| <b>ITALIE</b>   |        |                     |                       |               |
| ITAL BUON POL 2.2% 01-06-27   | EUR    | 3 410 000           | 3 230 032,31          | 2,04          |
| ITALIE 2.5% 01-12-24  | EUR    | 2 500 000           | 2 481 549,86          | 1,57          |
| <b>TOTAL ITALIE</b>   |        |                     | <b>5 711 582,17</b>   | <b>3,61</b>   |
| <b>TOTAL Titres donnés en pension</b>                                     |        |                     | <b>25 228 021,22</b>  | <b>15,95</b>  |
| <b>Dettes représentatives des titres données en pension</b>               |        |                     | -25 371 907,51        | -16,04        |
| <b>Indemnités sur titres données en pension</b>                           |        |                     | -150 142,12           | -0,10         |
| <b>Instrument financier à terme</b>                                       |        |                     |                       |               |
| <b>Engagements à terme fermes</b>   |        |                     |                       |               |
| <b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>       |        |                     |                       |               |
| EURO BOBL 1223  | EUR    | 357                 | -281 980,00           | -0,18         |
| EURO BTP 1223   | EUR    | 28                  | 12 600,00             | 0,01          |
| EURO BUND 1223  | EUR    | -101                | -3 670,00             | 0,00          |
| EURO SCHATZ 1223  | EUR    | 337                 | -18 055,00            | -0,01         |
| XEUR FGBX BUX 1223  | EUR    | -15                 | 110 160,00            | 0,07          |
| <b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b> |        |                     | <b>-180 945,00</b>    | <b>-0,11</b>  |
| <b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>                                   |        |                     | <b>-180 945,00</b>    | <b>-0,11</b>  |
| <b>Autres instruments financiers à terme</b>                              |        |                     |                       |               |
| <b>Swaps de taux</b>  |        |                     |                       |               |
| E6R/0.0/FIX/3.1524  | EUR    | 3 900 000           | -1 375,73             | 0,00          |
| <b>TOTAL Swaps de taux</b>  |        |                     | <b>-1 375,73</b>      | <b>0,00</b>   |
| <b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b>                        |        |                     | <b>-1 375,73</b>      | <b>0,00</b>   |
| <b>TOTAL Instrument financier à terme</b>                                 |        |                     | <b>-182 320,73</b>    | <b>-0,11</b>  |
| <b>Appel de marge</b>   |        |                     |                       |               |
| APPEL MARGE CACEIS  | EUR    | 180 945             | 180 945,00            | 0,11          |
| <b>TOTAL Appel de marge</b>   |        |                     | <b>180 945,00</b>     | <b>0,11</b>   |
| <b>Créances</b>   |        |                     | <b>1 548 782,44</b>   | <b>0,98</b>   |
| <b>Dettes</b>   |        |                     | <b>-3 768 012,24</b>  | <b>-2,38</b>  |
| <b>Comptes financiers</b>   |        |                     | <b>315 080,52</b>     | <b>0,20</b>   |
| <b>Actif net</b>  |        |                     | <b>158 179 878,93</b> | <b>100,00</b> |



**NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL**

43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France - Tél. : 01 78 40 80 00  
Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros  
329 450 738 RCS Paris - APE 6630Z - TVA : FR 203 294 507 38