



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

SEYOND ACTIONS EUROPEENNES

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 décembre 2021

Société de gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : CACEIS Bank

Commissaire aux comptes : PriceWaterhouseCoopers Audit

**• 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	853 654 076,14
b) Avoirs bancaires	11 602 920,93
c) Autres actifs détenus par l'OPC	4 034 318,24
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	869 291 315,31
e) Passif	-1 093 664,58
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	868 197 650,73

* 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
SEAYOND ACTIONS EUROPEENNES F	C	312,80	1,0000	312,80
SEAYOND ACTIONS EUROPEENNES I	C	863 508 662,60	32 028,0953	26 960,9745
SEAYOND ACTIONS EUROPEENNES R	C	4 688 675,33	32 304,73	145,1389



● 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.	64,92	64,84
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.	33,40	33,36
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	0,25	0,25

* 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	478 138 320,28	55,07	55,00
Livre Sterling	GBP	148 110 211,06	17,06	17,04
Franc Suisse	CHF	119 187 850,77	13,73	13,71
Couronne Suédoise	SEK	65 694 231,13	7,57	7,56
Couronne Danoise	DKK	27 314 895,51	3,15	3,14
Couronne Norvégienne	NOK	13 206 009,00	1,52	1,52
Zloty Polonais	PLN	2 002 558,39	0,23	0,23
TOTAL		853 654 076,14	98,32	98,20

* 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 **
ROYAUME-UNI	18,42	18,40
FRANCE	14,77	14,75
SUISSE	13,51	13,49
ALLEMAGNE	12,92	12,90
PAYS-BAS	12,43	12,42
SUEDE	6,75	6,74
ESPAGNE	3,68	3,67
DANEMARK	3,15	3,14
ITALIE	3,11	3,11
FINLANDE	3,05	3,05
NORVEGE	1,52	1,52
BELGIQUE	1,37	1,37
IRLANDE	1,25	1,25
JERSEY	1,16	1,16
AUTRICHE	0,69	0,69
AUSTRALIE	0,32	0,32
POLOGNE	0,23	0,23
TOTAL	98,32	98,20

* 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	0,25	0,25
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres actifs		
Autres		
TOTAL	0,25	0,25

* 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**

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. 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.	300 564 415,88	267 304 720,69
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.	113 479 605,57	150 756 170,16
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

• INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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 (EUR)**

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

a) Titres et matières premières prêtés

Montant					
% de l'Actif Net*					

*% 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					
% de l'Actif Net					

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

--	--	--	--	--	--

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

--	--	--	--	--	--

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions					
- Obligations					
- OPC					
- TCN					
- Cash	0,13				
Rating					

Monnaie de la garantie					
Euro	0,13				

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	



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

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

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

Moins d'1 jour					
1 jour à 1 semaine					
1 semaine à 1 mois					
1 à 3 mois					
3 mois à 1 an					
Plus d'1 an					
Ouvertes					

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)					
Montant utilisé (%)					
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros					

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

CACEIS Bank					
Titres					
Cash	0,13				

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

Titres					
Cash					



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

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	28 840,25			49 728,87	
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC					
- Gestionnaire					
- Tiers					

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 31/12/2021 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Dépôts				
Collat. especes p/e	EUR	37 091,47	37 065,80	
TOTAL Dépôts			37 065,80	
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ADIDAS NOM.	EUR	13 155	3 330 846,00	0,38
ALLIANZ SE-REG	EUR	34 670	7 199 225,50	0,83
BASF SE	EUR	29 266	1 808 053,48	0,21
BRENNTAG AG NAMEN	EUR	64 775	5 154 794,50	0,59
CONTINENTAL AG	EUR	20 590	1 917 134,90	0,22
COVESTRO AG	EUR	30 550	1 655 810,00	0,19
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	EUR	67 716	4 576 924,44	0,53
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	32 190	1 039 415,10	0,12
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	31 706	4 663 952,60	0,54
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	71 328	4 032 885,12	0,46
DEUTSCHE TELEKOM AG	EUR	314 461	5 125 714,30	0,59
E.ON AG NOM.	EUR	389 742	4 751 734,46	0,55
FRESENIUS	EUR	96 645	3 421 233,00	0,40
FRESENIUS MEDICAL	EUR	34 133	1 950 359,62	0,22
GEA GROUP	EUR	38 919	1 871 614,71	0,22
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS NAMEN	EUR	10 631	1 776 971,65	0,20
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	66 394	4 723 269,16	0,54
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	110 991	4 523 993,16	0,52
LANXESS AG	EUR	27 370	1 491 665,00	0,17
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	25 524	3 131 794,80	0,36
MERCK KGA	EUR	21 497	4 879 819,00	0,56
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	19 430	5 061 515,00	0,58
NEMETSCHKE	EUR	16 787	1 893 573,60	0,21
SAP SE	EUR	72 222	9 020 527,80	1,04
SARTORIUS PRIV.	EUR	3 853	2 293 305,60	0,27
SCOUT24 AG	EUR	25 398	1 559 945,16	0,18
SIEMENS AG-REG	EUR	33 692	5 144 094,56	0,60
SIEMENS ENERGY AG	EUR	64 172	1 443 228,28	0,17
SIG COMBIBLOC GROUP	CHF	77 931	1 914 899,64	0,22
TAG TEGERNSEE IMMOBILIEN	EUR	123 527	3 039 999,47	0,35
VONOVIA SE	EUR	115 754	5 614 069,00	0,65
ZALANDO SE	EUR	30 278	2 153 976,92	0,25
TOTAL ALLEMAGNE			112 166 345,53	12,92
AUSTRALIE				
BHP GROUP PLC	GBP	104 777	2 744 842,93	0,32
TOTAL AUSTRALIE			2 744 842,93	0,32
AUTRICHE				
ERSTE GROUP BANK	EUR	99 818	4 127 474,30	0,48
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	EUR	71 767	1 857 329,96	0,21



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL AUTRICHE			5 984 804,26	0,69
BELGIQUE				
ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	EUR	68 399	3 636 774,83	0,41
GBL GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	EUR	20 044	1 967 519,04	0,23
KBC GROUPE	EUR	32 475	2 450 563,50	0,28
PROXIMUS	EUR	96 428	1 652 775,92	0,19
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	21 870	2 194 654,50	0,26
TOTAL BELGIQUE			11 902 287,79	1,37
DANEMARK				
COLOPLAST B	DKK	16 889	2 613 644,05	0,30
DSV A/S	DKK	16 839	3 458 316,19	0,40
NOVO NORDISK AS	DKK	110 868	10 956 219,75	1,27
NOVOZYMES B	DKK	32 322	2 334 540,50	0,27
ORSTED	DKK	19 073	2 141 788,96	0,24
PANDORA A/S	DKK	33 281	3 648 667,23	0,42
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	80 390	2 161 718,83	0,25
TOTAL DANEMARK			27 314 895,51	3,15
ESPAGNE				
AENA SA	EUR	13 583	1 885 320,40	0,22
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	41 714	2 487 822,96	0,29
BANCO DE BILBAO VIZCAYA S.A.	EUR	477 795	2 508 423,75	0,29
BANCO SANTANDER S.A.	EUR	796 502	2 342 114,13	0,27
CELLNEX TELECOM SA	EUR	42 464	2 173 307,52	0,25
ENAGAS SA	EUR	81 831	1 669 352,40	0,19
IBERDROLA SA	EUR	403 988	4 205 515,08	0,48
INDITEX	EUR	104 041	2 968 289,73	0,34
NATURGY ENERGY GROUP SDG-E	EUR	71 205	2 038 599,15	0,23
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	291 094	5 538 063,35	0,64
REPSOL	EUR	204 027	2 129 225,77	0,25
TELEFONICA SA	EUR	518 890	1 998 764,28	0,23
TOTAL ESPAGNE			31 944 798,52	3,68
FINLANDE				
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	29 088	1 574 242,56	0,18
NESTE OYJ	EUR	51 459	2 231 262,24	0,25
NOKIA (AB) OYJ	EUR	811 680	4 524 304,32	0,52
NOKIAN RENKAAT	EUR	102 587	3 416 147,10	0,40
NORDEA BANK ABP	SEK	663 077	7 116 356,69	0,82
SAMPO OYJ A	EUR	36 377	1 602 770,62	0,18
STORA ENSO AB EX ENSO OYJ	EUR	113 047	1 824 578,58	0,21
UPM-KYMMENE OY	EUR	125 892	4 212 346,32	0,49
TOTAL FINLANDE			26 502 008,43	3,05
FRANCE				
AIRBUS SE	EUR	25 350	2 848 326,00	0,33
AIR LIQUIDE	EUR	47 155	7 229 804,60	0,83
ATOS SE	EUR	36 211	1 353 929,29	0,16
AXA	EUR	239 132	6 261 671,42	0,72



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BNP PARIBAS	EUR	57 733	3 508 434,41	0,41
BUREAU VERITAS	EUR	58 484	1 706 563,12	0,19
CAPGEMINI SE	EUR	25 802	5 560 331,00	0,64
CARREFOUR	EUR	102 159	1 645 270,70	0,19
CHRISTIAN DIOR	EUR	2 844	2 076 120,00	0,24
DANONE	EUR	57 373	3 131 992,07	0,36
DASSAULT AVIATION SA	EUR	11 585	1 100 575,00	0,12
ESSILORLUXOTTICA	EUR	8 015	1 500 728,60	0,17
GETLINK SE	EUR	125 954	1 833 890,24	0,21
HERMES INTERNATIONAL	EUR	4 203	6 455 808,00	0,74
KERING	EUR	5 706	4 033 571,40	0,46
L'OREAL	EUR	13 614	5 676 357,30	0,66
LEGRAND SA	EUR	29 528	3 038 431,20	0,35
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	15 286	11 112 922,00	1,28
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	43 840	6 319 536,00	0,73
ORANGE	EUR	341 506	3 214 595,98	0,37
PERNOD RICARD	EUR	18 539	3 920 998,50	0,45
REXEL	EUR	189 080	3 371 296,40	0,38
SAFRAN SA	EUR	21 731	2 339 559,46	0,27
SAINT-GOBAIN	EUR	41 319	2 556 406,53	0,29
SANOFI	EUR	55 419	4 909 015,02	0,57
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	51 623	8 902 902,58	1,03
SCOR SE	EUR	64 719	1 775 889,36	0,20
SOCIETE GENERALE SA	EUR	62 614	1 891 255,87	0,22
SUEZ SA	EUR	79 296	1 570 853,76	0,18
TOTALENERGIES SE	EUR	151 040	6 740 915,20	0,78
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	28 286	1 742 983,32	0,20
VALEO SA	EUR	70 636	1 877 504,88	0,22
VINCI (EX SGE)	EUR	22 283	2 070 313,53	0,24
VIVENDI	EUR	162 412	1 931 078,68	0,23
WENDEL	EUR	13 001	1 370 305,40	0,16
WORLDLINE SA	EUR	33 840	1 658 498,40	0,19
TOTAL FRANCE			128 238 635,22	14,77
IRLANDE				
CRH PLC	EUR	60 959	2 835 812,68	0,32
EXPERIAN PLC	GBP	91 851	3 973 354,36	0,46
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	GBP	13 478	1 887 818,96	0,22
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	EUR	44 930	2 176 409,20	0,25
TOTAL IRLANDE			10 873 395,20	1,25
ITALIE				
ASSICURAZIONI GENERALI	EUR	218 879	4 077 715,77	0,47
ENEL SPA	EUR	432 655	3 048 487,13	0,35
ENI SPA	EUR	277 508	3 391 147,76	0,39
INTESA SANPAOLO	EUR	1 584 004	3 602 025,10	0,41
MONCLER SPA	EUR	28 451	1 821 433,02	0,21
TELECOM ITALIA ORD SPA	EUR	8 784 087	3 814 050,58	0,44



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TERNA	EUR	550 594	3 916 925,72	0,45
UNICREDIT SPA	EUR	247 534	3 352 600,50	0,39
TOTAL ITALIE			27 024 385,58	3,11
JERSEY				
FERGUSON PLC	GBP	36 332	5 670 924,96	0,65
WPP PLC	GBP	328 319	4 377 717,02	0,51
TOTAL JERSEY			10 048 641,98	1,16
NORVEGE				
DNB BANK ASA	NOK	218 019	4 391 621,39	0,50
EQUINOR ASA	NOK	80 464	1 892 817,48	0,21
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	63 781	1 892 794,34	0,22
NORSK HYDRO ASA	NOK	259 158	1 796 608,96	0,21
TELENOR	NOK	109 158	1 508 682,94	0,18
YARA INTERNATIONAL	NOK	38 839	1 723 483,89	0,20
TOTAL NORVEGE			13 206 009,00	1,52
PAYS-BAS				
ABN AMRO GROUP GDR	EUR	141 242	1 824 281,67	0,21
ADYEN NV	EUR	1 735	4 010 452,50	0,47
AEGON	EUR	370 748	1 628 695,96	0,19
AKZO NOBEL	EUR	41 548	4 009 382,00	0,46
ASM INTERNATIONAL N.V.	EUR	4 996	1 941 945,20	0,22
ASML HOLDING NV	EUR	27 011	19 088 673,70	2,20
ASR NEDERLAND NV	EUR	132 131	5 351 305,50	0,62
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	24 221	1 817 059,42	0,21
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	139 923	2 388 485,61	0,28
EURONEXT NV - W/I	EUR	15 904	1 451 240,00	0,16
IMCD BV	EUR	18 781	3 656 660,70	0,42
ING GROEP NV	EUR	388 541	4 756 518,92	0,55
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	216 462	6 523 082,37	0,75
KONINKLIJKE DSM	EUR	33 934	6 718 932,00	0,77
NN GROUP NV	EUR	119 037	5 667 351,57	0,65
PROSUS NV	EUR	53 291	3 918 487,23	0,45
QIAGEN	EUR	44 149	2 162 859,51	0,25
RANDSTAD N.V.	EUR	85 314	5 122 252,56	0,59
ROYAL DUTCH SHELL - A	EUR	156 948	3 030 665,88	0,35
ROYAL PHILIPS	EUR	53 230	1 744 080,95	0,20
SIGNIFY NV	EUR	37 811	1 541 932,58	0,18
STELLANTIS NV	EUR	198 084	3 303 644,95	0,38
STMICROELECTRONICS NV	EUR	159 254	6 968 955,04	0,80
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	104 363	2 586 115,14	0,30
WOLTERS KLUWER	EUR	64 894	6 723 018,40	0,78
TOTAL PAYS-BAS			107 936 079,36	12,44
POLOGNE				
BANK PEKAO SA	PLN	75 233	2 002 558,39	0,23
TOTAL POLOGNE			2 002 558,39	0,23
ROYAUME-UNI				



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
3I GROUP PLC	GBP	258 876	4 467 738,49	0,51
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	96 833	1 674 823,57	0,19
ANGLO AMERICAN	GBP	84 808	3 046 461,74	0,35
ASHTREAD GROUP PLC	GBP	36 583	2 589 044,62	0,30
ASTRAZENECA PLC	GBP	82 966	8 575 261,41	0,99
AVIVA PLC	GBP	869 107	4 248 231,46	0,49
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	443 336	3 949 682,32	0,45
BP PLC	GBP	880 411	3 465 648,36	0,40
BRIDGEPOINT GROUP-REGS WI	GBP	317 700	1 865 484,75	0,22
BRITISH LAND CO ORD	GBP	283 890	1 795 445,33	0,20
CENTRICA PLC	GBP	2 307 087	1 964 706,06	0,23
COMPASS GROUP PLC	GBP	175 685	3 454 691,94	0,40
DIAGEO	GBP	162 981	7 834 579,75	0,90
DIRECT LINE INSURANCE PLC	GBP	486 258	1 615 840,66	0,18
ELECTROCOMPONENTS	GBP	272 470	3 913 754,41	0,45
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	290 458	5 558 001,70	0,64
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1 004 107	5 365 562,24	0,62
INFORMA PLC	GBP	300 094	1 846 457,36	0,21
KINGFISHER PLC NEW	GBP	871 413	3 511 184,11	0,41
LAND SECURITIES REIT RG	GBP	207 225	1 916 263,58	0,22
LEGAL&GENERAL GROUP PLC	GBP	1 263 161	4 475 826,56	0,52
LINDE PLC	EUR	46 615	14 264 190,00	1,65
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	4 825 021	2 746 974,80	0,32
LONDON STOCK EXCHANGE	GBP	29 369	2 424 096,83	0,28
MARKS & SPENCER PLC NEW	GBP	679 568	1 872 939,91	0,22
MONDI PLC	GBP	169 909	3 695 257,67	0,42
NATIONAL GRID PLC	GBP	336 946	4 253 160,68	0,49
PEARSON ORD	GBP	211 732	1 546 379,97	0,18
PERSIMMON PLC	GBP	52 972	1 801 906,05	0,21
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	GBP	219 590	1 708 387,18	0,20
PRUDENTIAL PLC	GBP	212 872	3 231 364,51	0,37
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	45 151	3 410 524,56	0,39
RELX PLC	EUR	293 765	8 378 177,80	0,97
RIO TINTO PLC	GBP	46 713	2 721 772,22	0,32
ROYAL BANK OF SCOTLAND	GBP	831 795	2 236 018,72	0,25
SEGRO REIT	GBP	110 497	1 890 530,50	0,22
SEVERN TRENT PLC NV	GBP	60 030	2 107 055,86	0,24
SMITH(DS)	GBP	365 476	1 670 672,81	0,19
TESCO PLC	GBP	896 194	3 094 409,73	0,35
TRITAX BIG BOX REIT	GBP	2 344 257	6 952 358,18	0,80
UNILEVER PLC	EUR	130 503	6 140 818,67	0,71
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	161 175	2 090 514,23	0,24
VODAFONE GROUP PLC	GBP	2 377 396	3 178 733,62	0,37
WISE PLC - A	GBP	151 211	1 362 627,95	0,15
TOTAL ROYAUME-UNI			159 913 562,87	18,42
SUEDE				



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ASSA ABLOY AB	SEK	109 825	2 946 160,16	0,34
ATLAS COPCO AB	SEK	61 992	3 767 928,67	0,43
BILLERUD AB	SEK	96 120	1 593 597,90	0,18
BOLIDEN AB	SEK	60 203	2 046 527,78	0,24
CASTELLUM AB	SEK	150 652	3 567 303,57	0,41
ELECTROLUX AB-B	SEK	80 405	1 714 150,88	0,20
EQT AB	SEK	95 743	4 584 430,75	0,53
ERICSSON(LM) B	SEK	217 167	2 104 807,20	0,24
EVOLUTION AB	SEK	13 732	1 715 433,02	0,19
HEXAGON AB-B SHS	SEK	218 470	3 048 097,85	0,35
ICA GRUPPEN AB	SEK	35 060	1 819 742,04	0,21
INVESTOR AB-B SHS	SEK	175 694	3 886 393,60	0,45
KINNEVIK AB	SEK	113 336	3 552 757,77	0,41
LIFCO AB-B SHS	SEK	72 349	1 902 182,82	0,22
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	SEK	148 060	1 966 511,75	0,23
SAGAX -B-	SEK	62 407	1 848 692,21	0,21
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO	SEK	291 622	1 881 267,80	0,22
SECURITAS AB B	SEK	357 887	4 332 810,27	0,50
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SEK	150 560	1 840 324,01	0,21
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	SEK	229 411	2 180 474,02	0,25
TELIA AB	SEK	441 760	1 519 086,32	0,18
THULE GROUP AB	SEK	45 030	2 396 701,63	0,28
VOLVO AB-B-	SEK	116 023	2 362 492,42	0,27
TOTAL SUEDE			58 577 874,44	6,75
SUISSE				
ABB LTD	CHF	194 065	6 536 571,44	0,76
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	77 656	3 492 515,18	0,40
BACHEM AG	CHF	3 887	2 685 993,34	0,31
BALOISE HOLDING R	CHF	12 358	1 778 292,53	0,21
BARRY CALLEBAUT AG	CHF	1 717	3 672 124,69	0,42
CIE FIN RICHEMONT N	CHF	55 491	7 334 355,50	0,85
CLARIANT AG-REG	CHF	95 505	1 751 286,01	0,19
CREDIT SUISSE GROUP	CHF	220 174	1 885 232,57	0,21
GEBERIT NOM.	CHF	6 571	4 725 869,03	0,54
GIVAUDAN-REG	CHF	954	4 412 071,61	0,51
LAFARGEHOLCIM LTD	CHF	53 935	2 420 997,78	0,28
LONZA GROUP NOM.	CHF	6 178	4 541 007,38	0,52
NESTLE NOM.	CHF	155 422	19 115 938,50	2,20
NOVARTIS AG-REG	CHF	176 101	13 644 152,18	1,57
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	38 650	14 141 017,23	1,63
SGS STE GLE SURVEILLANCE NOM	CHF	619	1 820 289,53	0,21
SONOVA HOLDING NOM.	CHF	6 642	2 293 594,17	0,27
SWISSCOM AG-REG	CHF	7 357	3 653 826,38	0,42
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	CHF	3 757	2 026 890,89	0,23
SWISS PRIME SITE AG	CHF	18 369	1 589 326,69	0,18
SWISS RE AG	CHF	43 123	3 756 485,05	0,43



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UBS GROUP AG	CHF	194 280	3 078 779,71	0,36
ZURICH FINANCIAL SERVICES	CHF	17 898	6 916 333,74	0,80
TOTAL SUISSE			117 272 951,13	13,50
TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			853 654 076,14	98,33
TOTAL Actions et valeurs assimilées			853 654 076,14	98,33
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
LUXEMBOURG				
NATIX.SEEYON.VOLAT.EQ.CL.IA C	EUR	58	2 168 375,82	0,25
TOTAL LUXEMBOURG			2 168 375,82	0,25
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			2 168 375,82	0,25
TOTAL Organismes de placement collectif			2 168 375,82	0,25
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
DJE 600 EUROP 0322	EUR	590	305 580,00	0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			305 580,00	0,03
TOTAL Engagements à terme fermes			305 580,00	0,03
TOTAL Instrument financier à terme			305 580,00	0,03
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-305 579,99	-305 579,99	-0,03
TOTAL Appel de marge			-305 579,99	-0,03
Créances			1 523 296,62	0,17
Dettes			-786 192,56	-0,09
Comptes financiers			11 601 028,90	1,34
Actif net			868 197 650,73	100,00



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