



## NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

# FRUCTI ACTIONS FRANCE

## RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 décembre 2020

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

**Dépositaire : CACEIS Bank**

**Commissaire aux comptes : KPMG 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	636 556 695,69
b) Avoirs bancaires	15 377 866,88
c) Autres actifs détenus par l'OPC	71 176 858,01
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	723 111 420,58
e) Passif	-1 627 271,17
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	721 484 149,41

\* 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
FRUCTI FRANCE ACTIONS C en EUR	C	322 162 578,48	1 161 650,13	277,3318
FRUCTI FRANCE ACTIONS D en EUR	D	391 327 415,86	1 687 066,48	231,9573
FRUCTI FRANCE ACTIONS T en EUR	C	7 994 155,07	299 028,24	26,7337



## ● 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.	88,23	88,03
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.		
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.	9,86	9,83

\* 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	636 556 695,69	88,23	88,03
TOTAL		636 556 695,69	88,23	88,03

\* 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	84,29	84,10
PAYS-BAS	2,97	2,96
LUXEMBOURG	0,97	0,97
TOTAL	88,23	88,03

\* 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	9,86	9,83
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
TOTAL	9,86	9,83

\* 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. 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.	209 643 926,54	246 464 437,00
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.		
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.	9 121 712,52	4 707 927,76

## ● DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>			
<b>Dividendes à verser</b>			
FRUCTI FRANCE ACTIONS D			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

## ● 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					
<b>Rating</b>					
<b>Monnaie de la garantie</b>					

**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					

**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	16 436,13	65 974,23	-0,02		
- Gestionnaire					
- Tiers					
Coûts					
- OPC				52,18	
- 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 FIA n'ont aucune limite réglementaire quelle que soit la nature des garanties (ie. montant maximal = 100% en théorie).

Pour les opérations réalisées par NAM Finance, 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.

Enfin, pour les fonds à formule contenant des instruments de TRS et/ou de swaps de performances, dans la majorité des cas, aucune opération de réinvestissement du collatéral n'a été effectuée. Il arrive, en revanche, que certains fonds aient remplacé tout ou partie du collatéral espèces sous forme de dépôt afin de répondre à une contrainte réglementaire. En effet, le maximum du cash en portefeuille ne doit pas être supérieur à 10%, alors que le dépôt peut lui aller jusqu'à 20%.

#### 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 Asset Management Finance 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 Asset Management Finance 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 31/12/2020 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>FRANCE</b>				
AIR LIQUIDE	EUR	100 615	13 507 563,75	1,88
ALD SA	EUR	638 034	7 337 391,00	1,01
ALSTOM	EUR	303 213	14 132 757,93	1,95
ALTEN	EUR	86 405	8 005 423,25	1,10
AMUNDI	EUR	200 479	13 391 997,20	1,86
BUREAU VERITAS	EUR	685 588	14 918 394,88	2,06
CAPGEMINI SE	EUR	184 020	23 333 736,00	3,24
DASSAULT SYSTEMES	EUR	43 896	7 293 320,40	1,02
EDENRED	EUR	299 963	13 921 282,83	1,93
ESSILORLUXOTTICA	EUR	166 819	21 277 763,45	2,95
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA-W/I	EUR	84 889	6 723 208,80	0,94
IPSEN	EUR	83 393	5 662 384,70	0,78
KERING	EUR	63 905	37 985 132,00	5,26
L'OREAL	EUR	61 611	19 148 698,80	2,65
LVMH (LOUIS VUITTON - MOET HENNESSY)	EUR	104 292	53 282 782,80	7,38
MICHELIN - CATEGORIE B	EUR	122 296	12 834 965,20	1,77
ORPEA	EUR	136 692	14 701 224,60	2,04
PERNOD RICARD	EUR	58 728	9 208 550,40	1,28
PLASTIC OMNIUM	EUR	710 329	20 045 484,38	2,78
SANOFI	EUR	537 447	42 297 078,90	5,87
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	41 741	12 154 979,20	1,69
SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	161 301	19 081 908,30	2,64
SEB	EUR	42 562	6 341 738,00	0,88
SOITEC SA	EUR	118 527	18 881 351,10	2,61
SOLUTIONS 30 SE	EUR	367 082	3 861 702,64	0,54
SOMFY	EUR	74 700	10 353 420,00	1,43
SOPRA STERIA	EUR	98 206	12 982 833,20	1,80
SPIE SA	EUR	753 658	13 422 648,98	1,86
SR TELEPERFORMANCE	EUR	61 755	16 754 131,50	2,32
THALES	EUR	290 447	21 754 480,30	3,02
TOTAL SE	EUR	1 445 590	51 029 327,00	7,08
UBI SOFT ENTERTAINMENT	EUR	71 314	5 622 395,76	0,78
VINCI (EX SGE)	EUR	290 201	23 610 753,36	3,27
VOLTALIA	EUR	272 309	7 039 187,65	0,98
WORLDLINE SA	EUR	331 664	26 234 622,40	3,64
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>608 134 620,66</b>	<b>84,29</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	101 986	6 999 299,18	0,97
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>6 999 299,18</b>	<b>0,97</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
EURONEXT NV - W/I	EUR	100 010	9 015 901,50	1,25



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2020 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STMICROELECTRONICS NV	EUR	406 117	12 406 874,35	1,72
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>21 422 775,85</b>	<b>2,97</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>636 556 695,69</b>	<b>88,23</b>
<b>Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>FRANCE</b>				
SOCIETE HAVRAISE	EUR	3 153		
<b>TOTAL FRANCE</b>				
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>636 556 695,69</b>	<b>88,23</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>				
DNCA ACTIONS SMALL & MID CAPS France I	EUR	201,7	37 904 906,16	5,26
DNCA EURO SMART CITIES IC	EUR	72	10 256 426,64	1,42
OSTRUM ACTIONS EURO MICRO CAPS R	EUR	149 630,4	9 538 938,00	1,32
OSTRUM ACTIONS EURO PME R	EUR	5 536	13 413 451,20	1,86
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>71 113 722,00</b>	<b>9,86</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>71 113 722,00</b>	<b>9,86</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>71 113 722,00</b>	<b>9,86</b>
<b>Créances</b>			<b>63 136,01</b>	
<b>Dettes</b>			<b>-1 611 538,39</b>	<b>-0,22</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>15 362 134,10</b>	<b>2,13</b>
<b>Actif net</b>			<b>721 484 149,41</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