



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 décembre 2024

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux Comptes : Deloitte & Associés



ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments 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	1 330 114 755,34
b) Avoirs bancaires	315 991,39
c) Autres actifs détenus par l'OPC	294 462 401,63
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 624 893 148,36
e) Passif	-131 693 224,38
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 493 199 923,98

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 E en EUR	C / D	254 881 558,67	233 590,66118	1 091,14
OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 GP en EUR	C / D	19 994 931,85	204 292,23997	97,87
OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I en EUR	C / D	1 218 323 433,46	107 641,20128	11 318,37



ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	89,08	81,86
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.	0,00	0,00
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.	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.	2,25	2,07

(*) 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	1 330 114 755,34	89,08	81,86
TOTAL		1 330 114 755,34	89,08	81,86

(*) 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	25,52	23,45
ESPAGNE	17,36	15,95
ITALIE	16,97	15,59
ALLEMAGNE	13,96	12,83
PAYS-BAS	3,39	3,12
PORTUGAL	2,34	2,15
IRLANDE	2,26	2,08
AUTRICHE	2,00	1,84
FINLANDE	1,57	1,45
LUXEMBOURG	1,50	1,38
GRECE	1,28	1,18
BELGIQUE	0,83	0,77
LITUANIE	0,09	0,08
SLOVAQUIE	0,01	0,01
TOTAL	89,08	81,86

(*) 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 (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	2,25	2,07
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	2,25	2,07

(*) 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.	689 258 272,77	588 991 257,62
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.	234 612 666,93	229 216 998,01

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 E	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 GP	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I	0,00	0,00	0,00
Dividendes à verser				
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 E			
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 GP			
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I			

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 (EUR)

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

a) Titres et matières premières prêtés

Montant	0,00				
% de l'Actif Net (*)	0,00				

(*) % 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	0,00	0,00	128 045 861,75	0,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	8,58	0,00	0,00

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

	0,00			0,00	0,00
--	------	--	--	------	------

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

NATIXIS ASSET MANAGEMENT FINANCE FRANCE	0,00	0,00	124 833 356,13	0,00	0,00
CACEIS BANK (FRANCE) FRANCE	0,00	0,00	3 212 505,62	0,00	0,00

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions	0,00			0,00	0,00
- Obligations	0,00			0,00	0,00
- OPC	0,00			0,00	0,00
- TCN	0,00			0,00	0,00
- Cash	0,00		1 762 250,14		0,00
Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Monnaie de la garantie					
Euro	0,00		1 762 250,14	0,00	0,00

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	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	0,00			0,00	0,00
3 mois à 1 an	0,00			0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00			0,00	0,00
Ouvertes	0,00			0,00	0,00

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	106 037 408,19	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	22 008 453,56	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	0,00			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



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

I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	0,00	0,00	783,01	0,00	
- Gestionnaire	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Tiers	0,00	0,00	0,00	0,00	
Coûts					
- OPC	0,00	0,00	-3 548 819,92	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.



I) 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.



INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			1 330 114 755,34	89,07
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 330 114 755,34	89,07
Banques commerciales			52 018 626,52	3,48
BPIFRANCE 0.0% 25-05-28 EMTN	EUR	5 200 000	4 761 328,00	0,32
BPIFRANCE 0.125% 25-11-28	EUR	3 100 000	2 802 535,04	0,19
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	5 000 000	4 952 938,36	0,33
BPI FRANCE E 2.75% 25-05-29	EUR	6 700 000	6 753 678,93	0,45
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.375% 04-10-29	EUR	1 000	1 005,27	0,00
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 15-05-30	EUR	15 700 000	16 203 731,27	1,08
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.875% 31-03-32	EUR	5 000 000	5 200 970,55	0,35
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.125% 07-06-30	EUR	3 501 000	3 680 074,23	0,25
LAND HESSEN 0.0% 10-06-26	EUR	400 000	386 964,00	0,03
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.0% 28-09-26	EUR	2 700 000	2 595 807,00	0,17
NRW 3.0% 27-01-28	EUR	3 900 000	4 080 190,87	0,27
SACHSENANHALT 0.0% 10-03-31	EUR	700 000	599 403,00	0,04
Marchés de capitaux			2 207 917,82	0,15
FINNVER 0.5% 13-04-26 EMTN	EUR	500 000	490 095,07	0,03
FINNVERA OYJ 2.125% 08-03-28	EUR	1 700 000	1 717 822,75	0,12
Services aux collectivités			1 257 436 827,68	84,20
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	28 700 000	29 831 546,64	2,00
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 28-07-28	EUR	220 000	226 131,28	0,02
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15-11-28	EUR	2 500 000	2 566 818,49	0,17
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 17-07-29	EUR	800 000	821 670,58	0,06
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.875% 15-10-31	EUR	4 000 000	4 116 885,48	0,28
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9% 22-06-29	EUR	5 000 000	4 699 391,10	0,31
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15-02-29	EUR	100 000	93 319,63	0,01
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15-08-28	EUR	100 000	94 071,58	0,01
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	13 000 000	12 803 431,10	0,86
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	EUR	150 000 000	152 965 673,82	10,23
CADES 0.0% 25-11-26 EMTN	EUR	10 000 000	9 563 100,00	0,64
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 24-09-27	EUR	11 900 000	12 072 307,11	0,81
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 25-02-29	EUR	10 000 000	10 255 977,60	0,69
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.875% 25-05-27	EUR	10 000 000	10 280 050,68	0,69
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	2 550 000	3 005 764,12	0,20
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	500 000	642 193,81	0,04
ESPAGNE 5.15% 1028	EUR	85 000 000	94 086 511,64	6,30
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.125% 18-03-30	EUR	1 000 000	885 236,58	0,06
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.375% 11-04-28	EUR	2 000 000	2 035 166,58	0,14
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.625% 16-07-29	EUR	2 660 000	2 709 337,53	0,18
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.875% 28-05-31	EUR	406 000	419 584,26	0,03
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.375% 30-09-27	EUR	5 300 000	5 342 566,99	0,36
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.625% 18-09-29	EUR	3 209 999	3 257 523,69	0,22



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-28	EUR	1	0,92	0,00
EUROPEAN UNION 3.0% 04-12-34	EUR	2 575 000	2 605 348,32	0,17
EUROPEAN UNION 3.125% 05-12-28	EUR	1 000 000	1 028 442,88	0,07
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	EUR	3 600 000	3 638 036,22	0,24
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.875% 15-04-29	EUR	15 000 000	15 598 136,30	1,04
FLEMISH COM 0.3% 20-10-31 EMTN	EUR	600 000	503 073,86	0,03
FLEMISH COM 3.25% 05-04-33	EUR	3 500 000	3 625 853,77	0,24
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	69 000 000	64 507 504,52	4,32
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-27	EUR	50 000 000	47 617 500,00	3,19
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-02-28	EUR	121 000 000	115 642 596,07	7,74
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	EUR	42 000 000	43 227 565,90	2,89
FRAN GOVE BON 0.25% 25-11-26	EUR	50 000 000	48 169 356,16	3,23
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.375% 15-06-34	EUR	11 200 000	11 550 426,52	0,77
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.875% 12-03-29	EUR	5 000 000	5 430 604,11	0,36
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.875% 15-06-28	EUR	2 000 000	2 141 670,41	0,14
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.9% 15-05-28	EUR	20 000 000	19 343 104,11	1,30
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 15-05-29	EUR	15 000 000	14 399 128,77	0,96
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01-02-28	EUR	1 000 000	993 673,91	0,07
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-08-29	EUR	69 000 000	70 677 795,00	4,73
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	EUR	120 000 000	121 772 070,33	8,16
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.8% 01-08-28	EUR	1 000 000	1 055 315,43	0,07
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 01-02-29	EUR	55 000 000	58 836 746,20	3,94
LAND BERLIN 0.01% 26-10-28	EUR	5 000 000	4 561 994,52	0,31
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 14-06-33	EUR	1 200 000	1 296 421,64	0,09
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-29	EUR	12 000 000	10 972 440,00	0,73
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.25% 15-07-29	EUR	10 000 000	9 152 780,82	0,61
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-28	EUR	32 000 000	30 549 575,89	2,05
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.95% 15-06-29	EUR	35 000 000	34 961 912,33	2,34
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30-07-29	EUR	71 000 000	66 032 917,81	4,42
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-04-28	EUR	30 000 000	29 357 169,86	1,97
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30-04-29	EUR	30 000 000	29 049 961,64	1,95
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.25% 30-04-34	EUR	25 000 000	26 024 054,79	1,74
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.4% 28-05-31	EUR	400 000	339 388,38	0,02
Services aux professionnels			83 343,11	0,01
UNEDIC 0.01% 25-05-31 EMTN	EUR	100 000	83 343,11	0,01
Services financiers diversifiés			18 368 040,21	1,23
Instituto De Credito Oficial 0.0% 30-04-25	EUR	1 700 000	1 684 989,00	0,11
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.65% 31-01-28	EUR	9 600 000	9 874 201,70	0,65
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.05% 31-10-27	EUR	3 000 000	3 064 523,84	0,21
NORDISKA INVESTERINGSBANKEN NOR INV BK 2.625% 24-01-31	EUR	2 000 000	2 058 367,70	0,14
NRWBANK 0.25% 26-01-32 EMTN	EUR	100 000	84 586,29	0,01
NRWBANK 0.5% 11-05-26	EUR	100 000	97 809,66	0,01
NRWBANK 2.875% 05-04-33 EMTN	EUR	1 000	1 030,75	0,00
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 08-06-33	EUR	187 459	196 891,35	0,01
STATE OF LOWER SAXONY 0.01% 26-05-28	EUR	500 000	461 180,41	0,03
STATE OF LOWER SAXONY 0.125% 09-01-32	EUR	1 000 000	844 459,51	0,06



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES D'OPC			33 581 048,40	2,25
OPCVM			33 581 048,40	2,25
Gestion collective			33 581 048,40	2,25
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	2 340	24 678 248,40	1,65
OSTRUM SRI TOT RET SOVER SI A EUR CAP	EUR	90 000	8 902 800,00	0,60
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			128 045 861,75	8,58
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			128 045 861,75	8,58
Banques commerciales			42 283 714,45	2,83
BPIFRANCE 0.125% 25-11-28	EUR	11 300 000	10 215 692,25	0,68
BPI FRANCE E 2.75% 25-05-29	EUR	8 500 000	8 568 100,13	0,57
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.375% 04-10-29	EUR	11 999 000	12 062 249,52	0,81
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 15-05-30	EUR	6 500 000	6 708 551,17	0,45
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.125% 07-06-30	EUR	4 499 000	4 729 121,38	0,32
Services aux collectivités			78 285 541,84	5,25
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 28-07-28	EUR	2 680 000	2 754 690,14	0,18
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15-11-28	EUR	1 500 000	1 540 091,10	0,10
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	10 000 000	9 848 793,15	0,66
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	EUR	50 000 000	50 988 557,94	3,42
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.625% 16-07-29	EUR	4 140 000	4 216 788,49	0,28
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.875% 28-05-31	EUR	2 994 000	3 094 175,55	0,21
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.375% 30-09-27	EUR	1 500 000	1 512 047,25	0,10
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.625% 18-09-29	EUR	290 001	294 294,52	0,02
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-28	EUR	899 999	823 598,08	0,06
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.875% 15-06-28	EUR	3 000 000	3 212 505,62	0,22
Services financiers diversifiés			7 476 605,46	0,50
NRWBANK 2.875% 05-04-33 EMTN	EUR	4 999 000	5 152 736,37	0,34
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 08-06-33	EUR	2 212 541	2 323 869,09	0,16
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-125 432 561,23	-8,40
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-778 721,05	-0,05
Total			1 365 530 383,21	91,45

(*) Le secteur d'activité représente l'activité principale de l'émetteur de l'instrument financier ; il est issu de sources fiables reconnues au plan international (GICS et NACE principalement).

**Inventaire des opérations à terme de devises**

Type d'opération	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)			
	Actif	Passif	Devises à recevoir (+)		Devises à livrer (-)	
			Devise	Montant (*)	Devise	Montant (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions exprimé dans la devise de comptabilisation.



Inventaire des instruments financiers à terme

Inventaire des instruments financiers à terme - actions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BOBL 0325	279	0,00	-365 490,00	32 882 940,00
EURO BTP 0325	107	0,00	-282 480,00	12 837 860,00
EURO BUND 0325	-377	853 300,00	0,00	-50 306 880,00
EURO-OAT 0325	-400	1 110 340,00	0,00	-49 360 000,00
EURO SCHATZ 0325	1 400	0,00	-448 770,00	149 779 000,00
FV CBOT UST 5 0325	-188	106 379,68	0,00	-19 300 126,84
Sous-total 1.		2 070 019,68	-1 096 740,00	76 532 793,16
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
CPI EMU/0./FIXE/1.84	40 000 000	0,00	0,00	40 000 000,00
FIX/2.1092/E6R/0.0	40 000 000	0,00	-721 223,20	40 000 000,00
Sous-total 3.		0,00	-721 223,20	80 000 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		2 070 019,68	-1 817 963,20	156 532 793,16

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

**Inventaire des instruments financiers à terme - de change**

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme - sur risque de crédit

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.



Inventaire des instruments financiers à terme - autres expositions

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		0,00	0,00	0,00

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.

Inventaire des instruments financiers à terme ou des opérations à terme de devises utilisés en couverture d'une catégorie de part

L'OPC sous revue n'est pas concerné par cette rubrique.

Synthèse de l'inventaire

	Valeur actuelle présentée au bilan
Total inventaire des actifs et passifs éligibles (hors IFT)	1 365 530 383,21
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	252 056,48
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	0,00
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	131 081 463,19
Autres passifs (-)	-3 663 978,90
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 493 199 923,98

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 E	EUR	233 590,66118	1 091,14
Part OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 GP	EUR	204 292,23997	97,87
Part OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I	EUR	107 641,20128	11 318,37



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

43 avenue Pierre Mendès France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France - Tél. : +33 (0)1 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