



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI OBLI EURO 3-5 ANS

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 décembre 2021

Société de gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : CACEIS Bank

Commissaire aux comptes : Deloitte & Associés

**• 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 | 146 014 037,26 |
| b) Avoirs bancaires | 59 029,15 |
| c) Autres actifs détenus par l'OPC | 68 294 310,11 |
| d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c) | 214 367 376,52 |
| e) Passif | -29 019 968,96 |
| f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC) | 185 347 407,56 |

* 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 OBLI EURO 3-5 ANS E | D | 178 845 121,52 | 157 084,24667 | 1 138,52 |
| Ostrum SRI OBLI EURO 3-5 ANS GP | D | 2 724 235,34 | 26 752,67478 | 101,83 |
| Ostrum SRI OBLI EURO 3-5 ANS I | D | 3 778 050,70 | 322,80127 | 11 703,95 |



● ELÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

| Eléments du portefeuille titres | Pourcentage actif net * | Pourcentage total des actifs ** |
|--|-------------------------|---------------------------------|
| A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen. | 78,78 | 68,11 |
| 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. | 5,82 | 5,04 |

* 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 | 146 014 037,26 | 78,78 | 68,11 |
| TOTAL | | 146 014 037,26 | 78,78 | 68,11 |

* 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 ** |
|------------|-------------------------|---------------------------------|
| ALLEMAGNE | 25,96 | 22,44 |
| ITALIE | 20,14 | 17,41 |
| ESPAGNE | 12,94 | 11,19 |
| FRANCE | 10,79 | 9,33 |
| LUXEMBOURG | 3,37 | 2,91 |
| PORTUGAL | 1,52 | 1,32 |
| AUTRICHE | 1,51 | 1,30 |
| BELGIQUE | 1,46 | 1,26 |
| FINLANDE | 1,10 | 0,95 |
| TOTAL | 78,78 | 68,11 |

* 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 | 5,82 | 5,04 |
| 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 | 5,82 | 5,04 |

* 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. | 73 008 706,96 | 64 902 419,41 |
| 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. | 42 057 274,28 | 31 698 968,08 |

● DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

| Part | Montant net unitaire EUR | Crédit d'impôt (1) EUR | Montant brut unitaire (2) EUR |
|---------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------------|
| Dividendes versés | | | |
| Dividendes à verser | | | |
| Ostrum SRI OBLI EURO 3-5 ANS E | | | |
| Ostrum SRI OBLI EURO 3-5 ANS GP | | | |
| Ostrum SRI OBLI EURO 3-5 ANS I | | | |

(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 | | | 28 577 757,49 | 89 730,00 | |
| % de l'Actif Net | | | 15,42% | 0,05% | |

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

| | | | | | |
|-----------------------------|--|--|--|-----------|--|
| NORDEA BANK ABP FINLANDE | | | | 99 774,74 | |
|-----------------------------|--|--|--|-----------|--|

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

| | | | | | |
|---|--|--|---------------|-----------|--|
| NATIXIS ASSET MANAGEMENT FINANCE FRANCE | | | 28 577 757,49 | | |
| CEDEL LUXEMBOURG LUXEMBOURG | | | | 89 730,00 | |

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

| Type | | | | | |
|-------------------------------|--|--|---------------|--|--|
| - Actions | | | | | |
| - Obligations | | | | | |
| - OPC | | | | | |
| - TCN | | | | | |
| - Cash | | | 28 719 796,17 | | |
| Rating | | | | | |
| Monnaie de la garantie | | | | | |
| | | | | | |

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 | | | | 99 774,74 | |
| Ouvertes | | | | | |

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

| | | | | | |
|--------------------|--|--|---------------|-----------|--|
| Moins d'1 jour | | | | 89 730,00 | |
| 1 jour à 1 semaine | | | | | |
| 1 semaine à 1 mois | | | | | |
| 1 à 3 mois | | | | | |
| 3 mois à 1 an | | | | | |
| Plus d'1 an | | | | | |
| Ouvertes | | | 28 577 757,49 | | |

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 | | | | 99 774,74 | |
| 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 | | | | 103 705,89 | |
| - Gestionnaire | | | | | |
| - Tiers | | | | | |
| Coûts | | | | | |
| - OPC | | | | 47 649,34 | |
| - 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 | 28 655 996,44 | 28 655 996,44 | 15,46 |
| TOTAL Dépôts | | | 28 655 996,44 | 15,46 |
| Obligations et valeurs assimilées | | | | |
| Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | | |
| ALLEMAGNE | | | | |
| ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND | EUR | 1 000 000 | 1 215 849,81 | 0,66 |
| BUND DEUT ZCP 15-08-26 | EUR | 13 000 000 | 13 301 470,00 | 7,18 |
| BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25 | EUR | 12 200 000 | 12 481 698,00 | 6,74 |
| KFW 0.0% 18-02-25 EMTN | EUR | 2 804 000 | 2 838 489,20 | 1,53 |
| KFW 0.01% 31-03-25 EMTN | EUR | 12 000 000 | 12 153 557,26 | 6,56 |
| LAND BERLIN 0.01% 21-11-23 | EUR | 1 000 000 | 1 008 402,05 | 0,54 |
| LAND BERLIN 0.125% 20-10-31 | EUR | 700 000 | 695 184,19 | 0,37 |
| LAND HESSEN 0.0% 10-06-26 | EUR | 400 000 | 402 192,00 | 0,21 |
| LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.0% 28-09-26 | EUR | 2 700 000 | 2 720 925,00 | 1,47 |
| NRW BANK EX L 0.5% 11-05-26 | EUR | 100 000 | 102 814,03 | 0,06 |
| SACHSENANHALT 0.0% 10-03-31 | EUR | 700 000 | 689 486,00 | 0,37 |
| STATE OF LOWER SAXONY 0.01% 26-05-28 | EUR | 500 000 | 500 175,68 | 0,26 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | 48 110 243,22 | 25,95 |
| AUTRICHE | | | | |
| AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-04-25 | EUR | 2 750 000 | 2 792 900,00 | 1,51 |
| TOTAL AUTRICHE | | | 2 792 900,00 | 1,51 |
| BELGIQUE | | | | |
| BELGIQUE 0.8% 22-06-25 | EUR | 2 000 000 | 2 099 991,78 | 1,13 |
| FLEMISH COM 0.3% 20-10-31 EMTN | EUR | 600 000 | 598 916,79 | 0,32 |
| TOTAL BELGIQUE | | | 2 698 908,57 | 1,45 |
| ESPAGNE | | | | |
| INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.0% 30-04-25 | EUR | 2 200 000 | 2 222 286,00 | 1,20 |
| SPAI GOVE BON 1.3% 31-10-26 | EUR | 10 500 000 | 11 262 458,22 | 6,08 |
| SPAI GOVE BON 1.95% 30-04-26 | EUR | 9 500 000 | 10 495 151,03 | 5,66 |
| TOTAL ESPAGNE | | | 23 979 895,25 | 12,94 |
| FINLANDE | | | | |
| FINNVER 0.5% 13-04-26 EMTN | EUR | 500 000 | 514 346,92 | 0,28 |
| NORD INV 0.125% 10-06-24 EMTN | EUR | 1 500 000 | 1 518 468,49 | 0,82 |
| TOTAL FINLANDE | | | 2 032 815,41 | 1,10 |
| FRANCE | | | | |
| BPIFRANCE 0.0% 25-05-28 EMTN | EUR | 3 000 000 | 3 003 180,00 | 1,62 |
| CADES 0.0% 25-02-26 | EUR | 2 000 000 | 2 018 760,00 | 1,09 |
| CAISSE CENTRALE DE CREDIT IMMOBILIE 0.0% 17-01-24 | EUR | 2 300 000 | 2 317 319,00 | 1,25 |
| DEXIA 0.0% 29-05-24 EMTN | EUR | 200 000 | 201 262,00 | 0,11 |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-03-25 | EUR | 3 716 830 | 3 774 403,70 | 2,03 |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25-04-26 | EUR | 1 000 001 | 1 193 407,36 | 0,64 |
| FRAN GOVE BON 0.25% 25-11-26 | EUR | 5 000 000 | 5 143 019,86 | 2,77 |
| SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.4% 28-05-31 | EUR | 400 000 | 402 148,77 | 0,22 |
| UNION NAT INTERPRO EMPLOI COMM IND 0.01% 25-05-31 | EUR | 2 000 000 | 1 952 192,33 | 1,06 |



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

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|--|--------|---------------------|-----------------------|--------------|
| TOTAL FRANCE | | | 20 005 693,02 | 10,79 |
| ITALIE | | | | |
| ITALIE 5%09-010325 | EUR | 7 000 000 | 8 199 836,35 | 4,43 |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 01-08-26 | EUR | 12 000 000 | 11 775 000,00 | 6,35 |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.5% 01-02-26 | EUR | 8 000 000 | 8 079 916,52 | 4,36 |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-12-31 | EUR | 600 000 | 588 362,96 | 0,32 |
| ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 01-07-25 | EUR | 7 100 000 | 7 511 255,54 | 4,05 |
| TOTAL ITALIE | | | 36 154 371,37 | 19,51 |
| LUXEMBOURG | | | | |
| EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.0% 20-07-26 | EUR | 1 373 000 | 1 388 212,84 | 0,75 |
| EUROPEAN UNION 0.0% 04-03-26 | EUR | 190 000 | 192 844,30 | 0,10 |
| EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-29 | EUR | 600 000 | 602 916,00 | 0,33 |
| EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-28 | EUR | 900 000 | 908 496,00 | 0,49 |
| EURO STA 1.0% 23-09-25 EMTN | EUR | 3 000 000 | 3 150 635,75 | 1,70 |
| TOTAL LUXEMBOURG | | | 6 243 104,89 | 3,37 |
| PORTUGAL | | | | |
| PGB 2 7/8 10/15/25 | EUR | 2 500 000 | 2 824 700,34 | 1,53 |
| TOTAL PORTUGAL | | | 2 824 700,34 | 1,53 |
| TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 144 842 632,07 | 78,15 |
| TOTAL Obligations et valeurs assimilées | | | 144 842 632,07 | 78,15 |
| Organismes de placement collectif | | | | |
| OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | | |
| FRANCE | | | | |
| OSTRUM SRI CASH M | EUR | 1 099 | 10 795 103,34 | 5,82 |
| TOTAL FRANCE | | | 10 795 103,34 | 5,82 |
| TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays | | | 10 795 103,34 | 5,82 |
| TOTAL Organismes de placement collectif | | | 10 795 103,34 | 5,82 |
| Titres mis en dépôt | | | | |
| Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | | |
| ITALIE 5%09-010325 | EUR | 1 000 000 | 1 171 405,19 | 0,63 |
| TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé | | | 1 171 405,19 | 0,63 |
| TOTAL Titres mis en dépôt | | | 1 171 405,19 | 0,63 |
| Titres reçus en pension | | | | |
| FINLANDE | | | | |
| NORDEA BKP 0.01% 19-02-25 EMTN | EUR | 100 000 | 89 730,00 | 0,05 |
| TOTAL FINLANDE | | | 89 730,00 | 0,05 |
| TOTAL Titres reçus en pension | | | 89 730,00 | 0,05 |
| Indemnités sur titres reçus en pension | | | -34,34 | |
| Titres donnés en pension | | | | |
| ALLEMAGNE | | | | |
| BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25 | EUR | 5 500 000 | 5 626 995,00 | 3,03 |
| KFW 0.0% 18-02-25 EMTN | EUR | 196 000 | 198 410,80 | 0,11 |
| TOTAL ALLEMAGNE | | | 5 825 405,80 | 3,14 |
| FRANCE | | | | |



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

| Désignation des valeurs | Devise | Qté Nbre ou nominal | Valeur actuelle | % Actif Net |
|---|--------|---------------------|-----------------------|---------------|
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-03-25 | EUR | 3 283 170 | 3 334 026,31 | 1,80 |
| FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25-04-26 | EUR | 13 999 999 | 16 707 685,10 | 9,02 |
| TOTAL FRANCE | | | 20 041 711,41 | 10,82 |
| LUXEMBOURG | | | | |
| EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.0% 20-07-26 | EUR | 277 000 | 280 069,16 | 0,15 |
| EUROPEAN UNION 0.0% 04-03-26 | EUR | 1 360 000 | 1 380 359,20 | 0,74 |
| EURO STA 1.0% 23-09-25 EMTN | EUR | 1 000 000 | 1 050 211,92 | 0,57 |
| TOTAL LUXEMBOURG | | | 2 710 640,28 | 1,46 |
| TOTAL Titres donnés en pension | | | 28 577 757,49 | 15,42 |
| Dettes représentatives des titres données en pension | | | -28 745 981,24 | -15,51 |
| Indemnités sur titres données en pension | | | 26 185,07 | 0,02 |
| Instrument financier à terme | | | | |
| Engagements à terme fermes | | | | |
| Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé | | | | |
| EURO BOBL 0322 | EUR | 68 | -61 920,00 | -0,03 |
| FGBL BUND 10A 0322 | EUR | -20 | 47 640,00 | 0,03 |
| XEUR FBTP BTP 0322 | EUR | 11 | -26 950,00 | -0,02 |
| XEUR FOAT EUR 0322 | EUR | -22 | 62 260,00 | 0,03 |
| TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé | | | 21 030,00 | 0,01 |
| TOTAL Engagements à terme fermes | | | 21 030,00 | 0,01 |
| TOTAL Instrument financier à terme | | | 21 030,00 | 0,01 |
| Appel de marge | | | | |
| APPEL MARGE CACEIS | EUR | -21 030 | -21 030,00 | -0,01 |
| TOTAL Appel de marge | | | -21 030,00 | -0,01 |
| Créances | | | 65 857,18 | 0,03 |
| Dettes | | | -190 272,79 | -0,10 |
| Comptes financiers | | | 59 029,15 | 0,03 |
| Actif net | | | 185 347 407,56 | 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