



## NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

**OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 29 décembre 2023

**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	1 390 113 889,98
b) Avoirs bancaires	120 827,78
c) Autres actifs détenus par l'OPC	332 808 632,52
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 723 043 350,28
e) Passif	-162 407 020,66
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 560 636 329,62

\* 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 3-5 E en EUR	D	344 391 387,01	321 175,72441	1 072,28
OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 GP en EUR	D	18 860 078,93	196 663,03971	95,90
OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I en EUR	D	1 197 384 863,68	107 977,90954	11 089,16



## ● 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.	89,07	80,68
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.	0,72	0,65

\* 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	1 390 113 889,98	89,07	80,68
TOTAL		1 390 113 889,98	89,07	80,68

\* 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	24,77	22,44
ALLEMAGNE	21,63	19,59
ESPAGNE	16,63	15,06
ITALIE	12,70	11,50
PAYS-BAS	5,47	4,95
IRLANDE	2,14	1,94
GRECE	1,53	1,38
PORTUGAL	1,28	1,16
LUXEMBOURG	1,09	0,99
AUTRICHE	0,99	0,89
BELGIQUE	0,39	0,35
FINLANDE	0,23	0,21
SLOVAQUIE	0,16	0,15
LITUANIE	0,08	0,07
TOTAL	89,07	80,68

\* 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	0,72	0,65
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>0,72</b>	<b>0,65</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 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.	531 787 414,36	435 434 073,17
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.	233 034 299,60	285 276 297,09

## ● DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>			
<b>Dividendes à verser</b>			
	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	156 382 630,94	0,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	10,02%	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	149 708 196,78	0,00	0,00
CACEIS BANK (FRANCE) FRANCE	0,00	0,00	6 674 434,16	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	3 206 637,10		153 557 121,33		0,00
<b>Rating</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Monnaie de la garantie					
Euro	3 206 637,10		153 557 121,33	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	0,00	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	156 382 630,94	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	3 206 637,10				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
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

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

Revenus					
- OPC	0,00	14 249,71	0,00	882,48	
- Gestionnaire	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Tiers	0,00	0,00	0,00	0,00	
Coûts					
- OPC	2 441,41	0,00	0,00	3 634 576,31	
- 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 29/12/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Dépôts</b>				
Collat. especes p/e	EUR	157 560 685,3	157 560 685,30	10,10
<b>TOTAL Dépôts</b>			<b>157 560 685,30</b>	<b>10,10</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLEMAGNE 0.5% 15-04-30 IND	EUR	500 000	645 234,76	0,04
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	57 000 000	49 373 400,00	3,16
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15-02-27	EUR	100 000	94 925,55	0,01
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15-08-28	EUR	100 000	92 927,31	0,01
BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25	EUR	2 200 000	2 116 202,00	0,13
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	240 000 001	235 601 168,19	15,10
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.1% 15-04-33	EUR	2 550 000	3 049 735,19	0,19
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 15-05-30	EUR	18 000 000	18 647 110,82	1,20
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.125% 07-06-30	EUR	100 000	105 792,03	0,01
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.125% 10-10-28	EUR	8 800 000	9 152 506,12	0,58
LAND BERLIN 0.01% 26-10-28	EUR	5 000 000	4 452 794,26	0,29
LAND HESSEN 0.0% 10-06-26	EUR	400 000	376 192,00	0,02
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.0% 28-09-26	EUR	2 700 000	2 524 446,00	0,16
NRW 3.0% 27-01-28	EUR	3 900 000	4 092 766,85	0,26
NRWBANK 0.25% 26-01-32 EMTN	EUR	100 000	83 460,25	0,01
NRWBANK 2.875% 05-04-33 EMTN	EUR	5 000 000	5 212 623,36	0,33
NRW BANK EX L 0.5% 11-05-26	EUR	100 000	95 458,77	0,01
SACHSENANHALT 0.0% 10-03-31	EUR	700 000	586 005,00	0,04
STATE OF LOWER SAXONY 0.01% 26-05-28	EUR	500 000	449 320,33	0,03
STATE OF LOWER SAXONY 0.125% 09-01-32	EUR	1 000 000	827 239,45	0,05
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>337 579 308,24</b>	<b>21,63</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 20-02-33	EUR	200 000	210 828,88	0,01
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	1 000	1 050,95	0,01
AUSTRIA GOVERNMENT BONDT 0.5% 20-04-27	EUR	16 000 000	15 161 193,44	0,97
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>15 373 073,27</b>	<b>0,99</b>
<b>BELGIQUE</b>				
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-28	EUR	900 000	803 457,00	0,05
EUROPEAN UNION 3.125% 05-12-28	EUR	1 000 000	1 034 404,72	0,07
FLEMISH COM 0.3% 20-10-31 EMTN	EUR	600 000	497 846,85	0,03
FLEMISH COM 3.25% 05-04-33	EUR	3 500 000	3 683 441,31	0,23
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>6 019 149,88</b>	<b>0,38</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ESPAGNE 5.15% 1028	EUR	60 000 000	67 590 927,87	4,33
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.0% 30-04-25	EUR	1 700 000	1 631 286,00	0,10
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.65% 31-01-28	EUR	8 100 000	8 274 126,70	0,53
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.05% 31-10-27	EUR	3 000 000	3 059 200,00	0,20
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0% 31-01-28	EUR	63 000 000	56 917 980,00	3,65
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30-07-27	EUR	73 000 000	68 991 693,66	4,42
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.4% 30-04-28	EUR	55 000 000	53 012 648,63	3,40
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>259 477 862,86</b>	<b>16,63</b>



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>FINLANDE</b>				
FINNVER 0.5% 13-04-26 EMTN	EUR	500 000	478 370,11	0,03
FINNVERA OYJ 2.125% 08-03-28	EUR	1 700 000	1 710 193,36	0,11
NORD INV 0.125% 10-06-24 EMTN	EUR	1 500 000	1 477 855,45	0,09
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>3 666 418,92</b>	<b>0,23</b>
<b>FRANCE</b>				
BPIFRANCE 0.125% 25-11-28	EUR	8 900 000	7 900 647,45	0,51
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	3 900 000	3 842 015,20	0,25
BPIFRANCE 3.0% 10-09-26 EMTN	EUR	9 100 000	9 273 775,69	0,59
CADES 0.0% 25-02-26	EUR	10 700 000	10 115 138,00	0,65
CADES 0.0% 25-11-26 EMTN	EUR	10 000 000	9 303 900,00	0,60
CADES 2.875% 25-05-27 EMTN	EUR	100 000	102 839,71	0,01
CAISSE CENTRALE DE CREDIT IMMOBILIE 0.0% 17-01-24	EUR	2 300 000	2 296 527,00	0,15
DEXIA 0.0% 29-05-24 EMTN	EUR	200 000	196 998,00	0,01
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	32 000 000	29 867 173,77	1,91
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-27	EUR	107 000 000	99 782 850,00	6,39
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-02-28	EUR	225 000 000	213 471 215,75	13,67
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.4% 28-05-31	EUR	400 000	339 893,75	0,02
UNION NAT INTERPRO EMPLOI COMM IND 0.01% 25-05-31	EUR	100 000	83 249,09	0,01
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>386 576 223,41</b>	<b>24,77</b>
<b>GRECE</b>				
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.875% 12-03-29	EUR	3 000 000	3 291 434,02	0,21
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.875% 15-06-28	EUR	5 000 000	5 389 533,06	0,35
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.25% 15-06-33	EUR	13 501 000	15 125 390,15	0,97
<b>TOTAL GRECE</b>			<b>23 806 357,23</b>	<b>1,53</b>
<b>IRLANDE</b>				
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.2% 15-05-27	EUR	5 000 000	4 691 816,12	0,30
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.9% 15-05-28	EUR	30 000 000	28 666 785,25	1,84
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>33 358 601,37</b>	<b>2,14</b>
<b>ITALIE</b>				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01-02-28	EUR	55 000 000	53 641 165,22	3,44
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.2% 01-06-27	EUR	1 000 000	982 773,61	0,06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.65% 01-12-27	EUR	45 000 000	44 760 570,49	2,86
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.8% 01-08-28	EUR	94 000 000	98 744 690,87	6,33
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>198 129 200,19</b>	<b>12,69</b>
<b>LITUANIE</b>				
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 14-06-33	EUR	1 200 000	1 286 198,98	0,08
<b>TOTAL LITUANIE</b>			<b>1 286 198,98</b>	<b>0,08</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 28-07-28	EUR	2 900 000	2 983 394,49	0,19
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15-11-28	EUR	1 000	1 030,72	0,00
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.125% 18-03-30	EUR	1 000 000	867 923,85	0,06
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.375% 11-04-28	EUR	7 000 000	7 112 880,74	0,46
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.75% 17-08-26	EUR	1 700 000	1 728 430,78	0,11
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.0% 23-06-27	EUR	4 500 000	4 311 362,46	0,27
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>17 005 023,04</b>	<b>1,09</b>



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>PAYS-BAS</b>				
NETHER 0 3/4 07/15/28	EUR	57 000 000	53 857 281,64	3,45
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-29	EUR	19 000 000	17 089 360,00	1,10
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.75% 15-07-27	EUR	15 000 000	14 357 768,85	0,92
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>85 304 410,49</b>	<b>5,47</b>
<b>PORTUGAL</b>				
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 2.125% 17-10-28	EUR	20 000 000	19 997 373,77	1,28
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>19 997 373,77</b>	<b>1,28</b>
<b>SLOVAQUIE</b>				
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 08-06-33	EUR	2 400 000	2 534 688,33	0,16
<b>TOTAL SLOVAQUIE</b>			<b>2 534 688,33</b>	<b>0,16</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 390 113 889,98</b>	<b>89,07</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>1 390 113 889,98</b>	<b>89,07</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	233	2 367 592,22	0,15
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>2 367 592,22</b>	<b>0,15</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
OSTRUM EURO BDS OPP 12M SI A EUR CAP	EUR	90 000	8 866 800,00	0,57
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>8 866 800,00</b>	<b>0,57</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>11 234 392,22</b>	<b>0,72</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>11 234 392,22</b>	<b>0,72</b>
<b>Titres donnés en pension</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BUNDSOBLIGATION 0.0% 10-10-25	EUR	19 700 000	18 949 627,00	1,21
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	4 999 999	4 908 356,67	0,31
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 15-05-30	EUR	4 200 000	4 350 992,52	0,28
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.125% 07-06-30	EUR	7 900 000	8 357 570,59	0,54
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.125% 10-10-28	EUR	4 300 000	4 472 247,31	0,29
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>41 038 794,09</b>	<b>2,63</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 20-02-33	EUR	5 000 000	5 270 721,92	0,34
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	13 699 000	14 396 998,66	0,92
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>19 667 720,58</b>	<b>1,26</b>
<b>BELGIQUE</b>				
EUROPEAN UNION 3.125% 05-12-28	EUR	3 000 000	3 103 214,17	0,20
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>3 103 214,17</b>	<b>0,20</b>
<b>ESPAGNE</b>				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.65% 31-01-28	EUR	1 500 000	1 532 245,69	0,10
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>1 532 245,69</b>	<b>0,10</b>



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 29/12/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>FRANCE</b>				
BPIFRANCE 0.125% 25-11-28	EUR	5 500 000	4 882 422,58	0,32
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	1 100 000	1 083 645,31	0,07
BPIFRANCE 3.0% 10-09-26 EMTN	EUR	1 900 000	1 936 282,84	0,12
CADES 0.0% 25-02-26	EUR	1 300 000	1 228 942,00	0,08
CADES 2.875% 25-05-27 EMTN	EUR	9 900 000	10 181 131,06	0,65
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>19 312 423,79</b>	<b>1,24</b>
<b>GRECE</b>				
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.875% 12-03-29	EUR	2 000 000	2 194 289,34	0,14
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 4.25% 15-06-33	EUR	3 999 000	4 480 144,82	0,29
<b>TOTAL GRECE</b>			<b>6 674 434,16</b>	<b>0,43</b>
<b>ITALIE</b>				
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.2% 01-06-27	EUR	62 000 000	60 931 963,60	3,90
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>60 931 963,60</b>	<b>3,90</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15-11-28	EUR	3 999 000	4 121 834,86	0,26
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>4 121 834,86</b>	<b>0,26</b>
<b>TOTAL Titres donnés en pension</b>			<b>156 382 630,94</b>	<b>10,02</b>
<b>Dettes représentatives des titres données en pension</b>			<b>-152 357 323,71</b>	<b>-9,76</b>
<b>Indemnités sur titres données en pension</b>			<b>-1 199 797,62</b>	<b>-0,08</b>
<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 0324	EUR	1 808	2 396 040,00	0,15
EURO BTP 0324	EUR	190	116 920,00	0,01
EURO BUND 0324	EUR	-901	-1 922 160,00	-0,12
EURO SCHATZ 0324	EUR	1	375,00	0,00
JAP GOVT 10 0324	JPY	-10	-57 148,89	0,00
LIFFE LG GILT 0324	GBP	1	1 407,88	0,00
US 10Y ULT 0324	USD	1	848,69	0,00
XEUR FGBX BUX 0324	EUR	-196	-1 535 520,00	-0,10
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-999 237,32</b>	<b>-0,06</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-999 237,32</b>	<b>-0,06</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-999 237,32</b>	<b>-0,06</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	USD	-1 030,05	-932,47	0,00
APPEL MARGE CACEIS	JPY	12 300 000	78 981,05	0,01
APPEL MARGE CACEIS	EUR	1 448 850	1 448 850,00	0,09
APPEL MARGE CACEIS	GBP	-1 950	-2 250,30	-0,01
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>1 524 648,28</b>	<b>0,09</b>
<b>Créances</b>			<b>3 587 501,44</b>	<b>0,23</b>
<b>Dettes</b>			<b>-5 292 010,98</b>	<b>-0,34</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>80 951,09</b>	<b>0,01</b>
<b>Actif net</b>			<b>1 560 636 329,62</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