



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI CROSSOVER

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2023

Société de gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Mazars

**• 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	229 671 833,75
b) Avoirs bancaires	2 736 114,10
c) Autres actifs détenus par l'OPC	130 167 440,03
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	362 575 387,88
e) Passif	-71 387 418,86
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	291 187 969,02

* 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 ISR CROSSOVER GP en EUR	C / D / R	2 546 125,75	25 660,27007	99,22
OSTRUM ISR CROSSOVER I en EUR	C / D / R	185 920 466,51	16 011,90202	11 611,39
OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L en EUR	C / D / R	102 721 376,76	90 366,55483	1 136,71



● 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.	67,45	54,17
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.	11,42	9,17
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.	7,34	5,89

* 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	208 521 510,43	71,61	57,51
Dollar Us	USD	12 987 813,04	4,46	3,58
Livre Sterling	GBP	8 162 510,28	2,80	2,25
TOTAL		229 671 833,75	78,87	63,34

* 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	19,12	15,36
PAYS-BAS	13,85	11,12
ESPAGNE	11,61	9,32
ITALIE	8,25	6,63
ETATS-UNIS	5,97	4,79
ALLEMAGNE	5,79	4,65
ROYAUME-UNI	3,60	2,89
PORTUGAL	2,43	1,95
LUXEMBOURG	2,02	1,63
DANEMARK	1,56	1,25
SUISSE	1,34	1,07
IRLANDE	0,86	0,69
BELGIQUE	0,79	0,63
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,53	0,43
AUSTRALIE	0,52	0,42
SUEDE	0,37	0,30
AUTRICHE	0,28	0,23
TOTAL	78,87	63,34

* 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	7,34	5,89
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
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	7,34	5,89

* 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.	300 315 394,12	260 208 468,00
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.	58 378 337,01	44 139 123,89
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.	79 085 276,96	79 532 900,63

● DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés			
Dividendes à verser			
	OSTRUM ISR CROSSOVER GP		
	OSTRUM ISR CROSSOVER I		
	OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L		

● 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



● INFORMATION SUR LES FRAIS DE GESTION VARIABLES

	30/06/2023
Parts OSTRUM ISR CROSSOVER GP	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts OSTRUM ISR CROSSOVER I	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Parts OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L	
Frais de gestion variables provisionnés	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00



• 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	29 343 373,73	0,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	10,08%	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	27 552 361,23	0,00	0,00
CACEIS FUND ADMINISTRATION FRANCE	0,00	0,00	1 791 012,50	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		29 205 102,47		0,00
Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Monnaie de la garantie					
Euro	0,00		29 205 102,47	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	29 343 373,73	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
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	0,00	0,00	145,73	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	241 334,04	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.

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 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Dépôts				
Collat. especes p/e	EUR	29 623 812,73	29 623 812,73	10,17
TOTAL Dépôts			29 623 812,73	10,17
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	1 400 000	1 396 091,82	0,48
CMZB FRANCFORT 6.5% 06-12-32	EUR	1 500 000	1 547 605,89	0,53
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	800 000	810 191,65	0,27
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	EUR	2 000 000	1 909 601,64	0,66
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG 4.375% 28-08-26	EUR	1 800 000	1 829 677,81	0,63
IHO VERWALTUNGS AUTRE V+0.0% 15-05-28	EUR	2 000 000	2 111 476,11	0,73
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% PERP	EUR	2 500 000	2 403 409,70	0,83
SCHAEFFLER AG 3.375% 12-10-28	EUR	1 000 000	939 333,42	0,32
TELEFONICA DEUTSCH FINANCE 1 1.75% 05-07-25	EUR	1 900 000	1 844 333,90	0,63
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	2 000 000	2 058 355,34	0,71
TOTAL ALLEMAGNE			16 850 077,28	5,79
AUSTRALIE				
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 5.101% 03-02-33	EUR	1 500 000	1 506 694,15	0,52
TOTAL AUSTRALIE			1 506 694,15	0,52
AUTRICHE				
AMS AGA 6.0% 31-07-25	EUR	100 000	92 147,67	0,03
RAIFFEISEN BANK INTL AG 7.375% 20-12-32	EUR	700 000	724 018,92	0,25
TOTAL AUTRICHE			816 166,59	0,28
BELGIQUE				
BELFIUS SANV 5.25% 19-04-33	EUR	1 500 000	1 489 847,46	0,51
KBC GROUPE 4.5% 06-06-26 EMTN	EUR	800 000	798 178,09	0,28
TOTAL BELGIQUE			2 288 025,55	0,79
DANEMARK				
ISS GLOB 2.125% 02-12-24 EMTN	EUR	1 500 000	1 472 218,36	0,51
ORSTED 5.25% 08-12-22	EUR	3 000 000	3 076 703,42	1,05
TOTAL DANEMARK			4 548 921,78	1,56
ESPAGNE				
ABANCA CORPORACION BANCARIA 5.5% 18-05-26	EUR	2 500 000	2 503 632,10	0,86
ABANCA CORPORACION BANCARIA 8.375% 23-09-33	EUR	2 700 000	2 708 659,11	0,93
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	2 000 000	2 085 053,97	0,72
BANCO DE BADELL 5.375% 08-09-26	EUR	3 000 000	3 118 922,47	1,07
BANCO DE CREDITO SOCIAL 8.0% 22-09-26	EUR	500 000	540 082,88	0,19
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	3 000 000	3 002 119,32	1,03
BANKINTER 6.25% PERP	EUR	2 400 000	2 321 574,86	0,79
BBVA 6.0% PERP	EUR	2 400 000	2 331 684,52	0,80
CAIXABANK 0.75% 26-05-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 291 183,77	0,44
CAIXABANK 4.625% 16-05-27 EMTN	EUR	1 200 000	1 196 882,33	0,41
CAIXABANK SA 6.75% PERP	EUR	2 000 000	1 948 083,80	0,67
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	2 000 000	1 887 344,92	0,65



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GRIFOLS 1.625% 15-02-25	EUR	2 984 000	2 900 938,29	0,99
IBERCAJA 2.75% 23-07-30	EUR	1 500 000	1 386 972,74	0,48
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22-11-28	EUR	1 500 000	1 503 012,12	0,52
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	3 000 000	2 975 369,59	1,02
UNICAJA BAN 7.25% 15-11-27	EUR	100 000	105 071,36	0,04
TOTAL ESPAGNE			33 806 588,15	11,61
ETATS-UNIS				
AMERICAN TOWER 4.125% 16-05-27	EUR	2 000 000	1 989 885,08	0,69
BALL 0.875% 15-03-24	EUR	4 000 000	3 908 525,33	1,34
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	1 100 000	1 124 053,53	0,38
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	GBP	5 000 000	5 582 949,60	1,92
General Motors Financial Co Inc 4.5% 22-11-27	EUR	1 000	997,81	0,00
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	3 000 000	2 805 865,82	0,96
VIATRIS 2.25% 22-11-24	EUR	2 000 000	1 966 656,44	0,68
TOTAL ETATS-UNIS			17 378 933,61	5,97
FRANCE				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	3 000 000	2 742 209,59	0,94
AXA SA EUAR10+0.2% PERP EMTN	EUR	1 200 000	960 913,60	0,33
BNP PARIBAS 7.375% PERP	USD	2 500 000	2 292 727,43	0,79
BNP PARI SOFRIND+0.075% PERP	USD	1 200 000	1 034 755,70	0,36
CA 1.625% 05-06-30 EMTN	EUR	2 000 000	1 856 055,14	0,63
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	700 000	700 004,98	0,24
CROW EURO HOL 3.375% 15-05-25	EUR	3 000 000	2 957 171,25	1,02
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	2 600 000	2 645 159,11	0,91
DANONE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	3 000 000	2 744 550,00	0,94
EDF 4.0% PERP	EUR	2 500 000	2 505 919,52	0,86
FAURECIA 7.25% 15-06-26	EUR	2 500 000	2 614 840,97	0,90
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	2 100 000	2 084 601,03	0,72
JC DECAUX SE 5.0% 11-01-29	EUR	1 000 000	1 028 115,62	0,35
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	500 000	501 846,37	0,18
ORAN 5.0% PERP EMTN	EUR	2 000 000	2 071 036,44	0,71
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	1 500 000	1 505 112,09	0,52
PERNOD RICARD 3.25% 02-11-28	EUR	1 000 000	1 007 256,03	0,35
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 978 137,87	1,02
RCI BANQUE 4.625% 13-07-26	EUR	2 500 000	2 549 386,30	0,88
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30	EUR	2 000 000	1 889 621,64	0,65
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 879 509,18	0,64
SG 7.375% PERP	USD	3 000 000	2 726 253,44	0,93
SG 9.375% PERP	USD	1 500 000	1 364 075,39	0,47
SOLVAY FINANCE 5.425% 31/12/99	EUR	4 000 000	4 139 037,81	1,42
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	3 000 000	3 161 973,29	1,09
ULFP 2 1/2 06/04/26	EUR	100 000	94 731,92	0,03
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	700 000	624 813,86	0,21
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	3 000 000	3 022 691,23	1,03
TOTAL FRANCE			55 682 506,80	19,12



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
IRLANDE				
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	1 000	1 004,47	0,00
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	100 000	105 304,97	0,04
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	1 000	1 021,68	0,00
BK IRELAND GROUP 5.0% 04-07-31	EUR	2 400 000	2 397 600,00	0,82
TOTAL IRLANDE			2 504 931,12	0,86
ITALIE				
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	1 000 000	886 623,29	0,30
BANCO BPM 4.875% 18-01-27 EMTN	EUR	2 500 000	2 538 411,99	0,87
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 3.75% 14-04-27	EUR	2 300 000	2 281 506,11	0,79
FONDIARIA SAI 5.75% 31-12-99	EUR	2 500 000	2 482 984,15	0,85
IGIM 0 1/4 06/24/25	EUR	3 000 000	2 776 644,92	0,96
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 985 291,97	1,03
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	2 000 000	1 767 398,92	0,60
NEXI 1.625% 30-04-26	EUR	2 000 000	1 833 177,78	0,63
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	1 000 000	1 028 468,07	0,35
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.625% 21-04-29	EUR	3 000 000	2 975 517,70	1,02
UNICREDIT 4.45% 16-02-29 EMTN	EUR	499 000	492 460,43	0,17
UNICREDIT SPA 7.5% PERP	EUR	2 000 000	1 981 964,92	0,68
TOTAL ITALIE			24 030 450,25	8,25
LUXEMBOURG				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING B 1.125% 11-01-29	EUR	1 500 000	1 167 709,52	0,40
AROWNTOWN SA	EUR	1 000 000	765 680,00	0,26
BANQUE INTLE A LUXEMBOURG 1.75% 18-08-31	EUR	2 400 000	2 162 549,92	0,75
BECTION DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13-09-29	EUR	1 500 000	1 491 427,93	0,51
TLG FINANCE SARL 3.375% PERP	EUR	700 000	307 983,12	0,10
TOTAL LUXEMBOURG			5 895 350,49	2,02
PAYS-BAS				
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	3 500 000	3 195 633,77	1,10
ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN	EUR	2 500 000	2 499 476,37	0,85
AEGON 0 07/29/49	USD	547 100	384 987,64	0,13
AEGON NV AUTRE R+0.1% PERP	EUR	100	77,87	0,00
AMERICAN MEDICAL SYSTEMS EUROPE BV 0.75% 08-03-25	EUR	3 000 000	2 847 204,10	0,98
COCA COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23-09-25	EUR	4 000 000	3 990 029,04	1,37
EDPPL 1 7/8 10/13/25	EUR	3 114 000	3 017 128,58	1,04
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 17-11-25	EUR	3 000 000	2 754 475,48	0,94
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 09-03-29	EUR	1 800 000	1 819 777,13	0,62
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24-07-25	EUR	1 500 000	1 252 706,30	0,43
ING GROEP NV 2.125% 26-05-31	EUR	2 000 000	1 821 888,69	0,63
KPN 6.0% PERP	EUR	2 000 000	2 092 769,59	0,72
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	2 000 000	1 984 652,50	0,68
NIBC BANK NV 6.375% 01-12-25	EUR	1 500 000	1 499 780,55	0,51
PPF ARENA 3.25% 29-09-27 EMTN	EUR	1 000 000	956 543,42	0,33



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEFONICA EUROPE BV 7.125% PERP	EUR	3 500 000	3 732 787,88	1,28
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	2 000 000	2 090 098,06	0,72
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETH III BV 6.0% 15-04-24	USD	1 819 000	1 680 176,90	0,58
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	1 500 000	1 413 458,52	0,49
VONOVIA FINANCE BV 1.5% 14-01-28	EUR	1 500 000	1 281 656,10	0,44
TOTAL PAYS-BAS			40 315 308,49	13,84
PORTUGAL				
BCP 1.125% 12-02-27 EMTN	EUR	1 000 000	881 055,89	0,30
BCP 4.0% 17-05-32	EUR	2 300 000	1 845 625,57	0,64
BCP 8.5% 25-10-25 EMTN	EUR	1 800 000	1 967 588,88	0,68
CAIXA GEN 5.75% 31-10-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 067 203,42	0,36
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	1 300 000	1 306 150,49	0,45
TOTAL PORTUGAL			7 067 624,25	2,43
REPUBLIQUE TCHEQUE				
RAIFFEISENBANK AS 7.125% 19-01-26	EUR	1 500 000	1 541 331,17	0,53
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			1 541 331,17	0,53
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 8.0% PERP	USD	2 000 000	1 737 437,62	0,60
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	1 000 000	969 347,22	0,33
OTE 0.875% 24-09-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 765 082,74	0,95
PEU FIN 7.25% 01-07-28	EUR	1 100 000	1 104 189,17	0,38
ROLLS ROYCE 3.375% 06/26	GBP	2 500 000	2 579 560,68	0,89
TECHNIPFMC LIMITED 3.15% 16-10-23	EUR	1 300 000	1 321 950,05	0,45
TOTAL ROYAUME-UNI			10 477 567,48	3,60
SUEDE				
INTRUM AB 4.875% 15-08-25	EUR	99 000	82 998,18	0,03
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 3.125% 14-09-28	EUR	1 000 000	989 445,62	0,34
TOTAL SUEDE			1 072 443,80	0,37
SUISSE				
CRED SUIS SA GROUP AG 3.25% 02-04-26	EUR	4 000 000	3 888 912,79	1,34
TOTAL SUISSE			3 888 912,79	1,34
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			229 671 833,75	78,88
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			229 671 833,75	78,88
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OSTRUM EURO ABS OPPORTUNITIES S IC	EUR	24	3 006 739,20	1,03
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	637	6 348 749,68	2,18
OSTRUM SRI CASH Part Z2	EUR	78	776 263,80	0,27
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	EUR	95	9 865 861,15	3,39
TOTAL FRANCE			19 997 613,83	6,87
LUXEMBOURG				
OSTRUM CREDIT OPPORTUNITIES SI A EUR CAP	EUR	13 000	1 376 180,00	0,47
TOTAL LUXEMBOURG			1 376 180,00	0,47
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			21 373 793,83	7,34
TOTAL Organismes de placement collectif			21 373 793,83	7,34
Titres donnés en pension				



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ALLEMAGNE				
DEUTSCHE BK 10.0% PERP	EUR	1 200 000	1 215 287,48	0,41
TOTAL ALLEMAGNE			1 215 287,48	0,41
AUTRICHE				
AMS AGA 6.0% 31-07-25	EUR	1 400 000	1 290 067,33	0,44
TOTAL AUTRICHE			1 290 067,33	0,44
BELGIQUE				
KBC GROUPE 4.5% 06-06-26 EMTN	EUR	2 700 000	2 693 851,08	0,93
TOTAL BELGIQUE			2 693 851,08	0,93
ESPAGNE				
BANCO DE CREDITO SOCIAL 8.0% 22-09-26	EUR	1 500 000	1 620 248,63	0,56
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	1 000 000	943 672,46	0,32
UNICAJA BAN 7.25% 15-11-27	EUR	1 000 000	1 050 713,56	0,36
TOTAL ESPAGNE			3 614 634,65	1,24
ETATS-UNIS				
General Motors Financial Co Inc 4.5% 22-11-27	EUR	2 899 000	2 892 655,16	1,00
TOTAL ETATS-UNIS			2 892 655,16	1,00
FRANCE				
CA 7.25% PERP EMTN	EUR	300 000	300 002,14	0,10
DERICHEBOURG 2.25% 15-07-28	EUR	1 500 000	1 314 483,75	0,45
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 007 385,47	0,68
ULFP 2 1/2 06/04/26	EUR	1 400 000	1 326 246,85	0,46
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	1 300 000	1 160 368,60	0,40
TOTAL FRANCE			6 108 486,81	2,09
IRLANDE				
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	1 799 000	1 807 036,85	0,62
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	1 300 000	1 368 964,64	0,47
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	999 000	1 020 660,24	0,35
TOTAL IRLANDE			4 196 661,73	1,44
ITALIE				
UNICREDIT 4.45% 16-02-29 EMTN	EUR	1 001 000	987 881,55	0,34
TOTAL ITALIE			987 881,55	0,34
LUXEMBOURG				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING B 1.125% 11-01-29	EUR	500 000	389 236,51	0,14
TOTAL LUXEMBOURG			389 236,51	0,14
PAYS-BAS				
AEGON NV AUTRE R+0.1% PERP	EUR	999 900	778 640,46	0,26
DUFYR ONE BV 3.375% 15-04-28	EUR	2 000 000	1 791 012,50	0,62
TOTAL PAYS-BAS			2 569 652,96	0,88
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	2 200 000	2 210 408,52	0,76
TOTAL PORTUGAL			2 210 408,52	0,76
SUEDE				
INTRUM AB 4.875% 15-08-25	EUR	1 401 000	1 174 549,95	0,40
TOTAL SUEDE			1 174 549,95	0,40
TOTAL Titres donnés en pension			29 343 373,73	10,07
Dettes représentatives des titres données en pension			-29 124 487,01	-10,00
Indemnités sur titres données en pension			-80 615,46	-0,02

**• PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Instrument financier à terme				
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0923	EUR	-170	198 320,00	0,07
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			198 320,00	0,07
TOTAL Engagements à terme fermes			198 320,00	0,07
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-10 000 000	-407 588,89	-0,14
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-10 000 000	-406 200,00	-0,15
TOTAL Credit Default Swap			-813 788,89	-0,29
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-813 788,89	-0,29
TOTAL Instrument financier à terme			-615 468,89	-0,22
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-198 320	-198 320,00	-0,06
TOTAL Appel de marge			-198 320,00	-0,06
Créances			49 628 139,74	17,04
Dettes			-41 170 207,50	-14,14
Comptes financiers			2 736 114,10	0,94
Actif net			291 187 969,02	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