



**NATIXIS INVESTMENT
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI CROSSOVER

RAPPORT SEMESTRIEL

au 28 juin 2024

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : CACEIs Bank

Commissaire aux Comptes : Mazars



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	87 490 455,22
b) Avoirs bancaires	1 605 111,41
c) Autres actifs détenus par l'OPC	26 816 998,76
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	115 912 565,39
e) Passif	-13 554 212,72
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	102 358 352,67

(*) 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 ISR CROSSOVER GP en EUR	D	1 468 233,51	13 698,73871	107,18
OSTRUM ISR CROSSOVER I en EUR	D	52 302 358,87	4 166,76084	12 552,28
OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L en EUR	D	48 587 760,29	39 619,68089	1 226,35



ÉLÉMENTS 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.	71,72	63,33
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.	13,76	12,15
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.	5,60	4,94

(*) 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	81 189 502,85	79,32	70,04
Dollar Us	USD	3 579 829,35	3,50	3,09
Franc Suisse	CHF	1 587 617,68	1,55	1,37
Livre Sterling	GBP	1 133 505,34	1,11	0,98
TOTAL		87 490 455,22	85,47	75,48

(*) 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	19,13	16,90
PAYS-BAS	14,02	12,38
ITALIE	11,25	9,94
ALLEMAGNE	9,13	8,06
ESPAGNE	8,90	7,86
ROYAUME-UNI	6,49	5,73
ETATS-UNIS	5,90	5,21
PORTUGAL	3,32	2,93
LUXEMBOURG	3,00	2,65
IRLANDE	1,45	1,28
CANADA	1,37	1,21
DANEMARK	1,02	0,90
BELGIQUE	0,49	0,44
TOTAL	85,47	75,48

(*) 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	5,60	4,94
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	5,60	4,94

(*) 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.	68 832 909,19	155 104 381,51
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.		
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.	16 249 794,17	29 548 658,57
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.	51 592 493,38	65 890 633,26

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	OSTRUM ISR CROSSOVER GP	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM ISR CROSSOVER I	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L	0,00	0,00	0,00
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**

	28/06/2024
Part 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
Part 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
Part 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	10 095 202,75	0,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	9,86	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	10 095 202,75	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		0,00		0,00
Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Monnaie de la garantie					
Euro	0,00		0,00	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	679 703,74	0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00	0,00	6 348 265,13	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	3 067 233,88	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	0,00	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	-465 379,89	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			87 490 455,22	85,48
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			87 490 455,22	85,48
Assurance			2 946 389,56	2,88
AEGON NV AUTRE R+0.1% PERP	EUR	1 000 000	835 871,50	0,82
ASR NEDERLAND NV 6.625% PERP	EUR	1 000 000	1 001 468,06	0,98
AXA SA EUAR10+0.2% PERP EMTN	EUR	1 200 000	1 109 050,00	1,08
Automobiles			525 969,02	0,51
General Motors Financial Co Inc 4.5% 22-11-27	EUR	500 000	525 969,02	0,51
Banques commerciales			20 253 410,58	19,80
BANCO BPM 4.875% 18-01-27 EMTN	EUR	500 000	523 575,33	0,51
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	1 000 000	1 075 916,42	1,05
BANKINTER 6.25% PERP	EUR	200 000	203 091,89	0,20
BCP 4.0% 17-05-32	EUR	400 000	388 956,44	0,38
BCP 6.888% 07-12-27 EMTN	EUR	1 100 000	1 214 735,41	1,19
BNP PARIBAS 7.375% PERP	USD	1 000 000	957 986,16	0,94
BPCE ISSUER 3.875% 11-01-29	EUR	300 000	305 656,88	0,30
CA 1.625% 05-06-30 EMTN	EUR	1 900 000	1 854 080,90	1,80
CAIXABANK 4.625% 16-05-27 EMTN	EUR	100 000	102 127,55	0,10
CMZB FRANCFORT 4.625% 21-03-28	EUR	1 000 000	1 029 921,37	1,01
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	800 000	805 016,71	0,79
CMZB FRANCFORT 6.5% 06-12-32	EUR	500 000	546 563,74	0,53
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 10.0% PERP	EUR	600 000	656 418,16	0,64
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4.125% 04-04-30	EUR	1 000 000	1 005 068,22	0,98
IBERCAJA 2.75% 23-07-30	EUR	1 000 000	1 001 692,13	0,98
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 010 561,92	0,99
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	1 000 000	953 472,77	0,93
NCG BAN 5.5% 18-05-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 019 400,82	1,00
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	500 000	513 988,01	0,50
RENAULT CREDIT INTERNATIONAL BANQUE SA 2.625% 18-02-30	EUR	1 000 000	994 952,38	0,97
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.6% 02-07-28	EUR	1 400 000	1 400 294,00	1,37
SG 1.125% 21-04-26 EMTN	EUR	1 000 000	979 899,18	0,96
UNICAJA BANCO SA E 7.25% 15-11-27	EUR	800 000	885 592,09	0,87
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	800 000	824 442,10	0,81
Boissons			1 313 927,76	1,28
COCA COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23-09-25	EUR	1 300 000	1 313 927,76	1,28
Compagnies aériennes			694 083,95	0,68
AIR FR KLM 4.625% 23-05-29	EUR	700 000	694 083,95	0,68
Composants automobiles			3 476 569,00	3,40
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	990 000	947 913,73	0,93
PIRELLI C 3.875% 02-07-29 EMTN	EUR	400 000	399 232,00	0,39
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	1 000 000	1 028 758,69	1,00



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SCHAEFFLER AG 4.5% 28-03-30	EUR	1 000 000	1 001 595,62	0,98
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	100 000	99 068,96	0,10
Construction et ingénierie			1 875 903,95	1,83
ABERTIS FINANCE BV 3.248% PERP	EUR	1 900 000	1 875 903,95	1,83
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			487 436,23	0,48
CARREFOUR 1.875% 30-10-26 EMTN	EUR	500 000	487 436,23	0,48
Electricité			7 199 439,62	7,03
EDF 4.0% PERP	EUR	1 500 000	1 544 320,16	1,51
EDF 5.0% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 015 821,15	0,99
ENEL 3.375% PERP	EUR	500 000	496 524,55	0,49
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	1 700 000	1 793 359,81	1,75
ORSTED 5.25% 08-12-22	EUR	1 000 000	1 045 352,62	1,02
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.625% 21-04-29	EUR	500 000	503 420,34	0,49
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 4.75% PERP	EUR	800 000	800 640,99	0,78
Epargne et prêts hypothécaires			2 728 455,62	2,67
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	800 000	741 464,66	0,72
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	500 000	490 551,58	0,48
CROW EURO HOL 3.375% 15-05-25	EUR	1 500 000	1 496 439,38	1,47
Equipement et services pour l'énergie			200 019,94	0,20
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	220 000	200 019,94	0,20
Equipements et fournitures médicaux			1 004 751,39	0,98
BECTON DICKINSON AND 3.519% 08-02-31	EUR	1 000 000	1 004 751,39	0,98
Gestion et promotion immobilière			2 652 493,67	2,59
CPI PROPERTY GROUP 1.625% 23-04-27	EUR	800 000	718 341,15	0,70
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24-07-25	EUR	1 000 000	939 084,32	0,92
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 24-07-28	EUR	1 200 000	995 068,20	0,97
Gestion immobilière et développement			902 310,00	0,88
AROWNTOWN 0.0% 16-07-26 EMTN	EUR	1 000 000	902 310,00	0,88
Hôtels, restaurants et loisirs			956 096,39	0,93
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	1 000 000	956 096,39	0,93
Industrie aérospatiale et défense			1 133 505,34	1,11
ROLLS ROYCE 3.375% 06/26	GBP	1 000 000	1 133 505,34	1,11
Infrastructure de transports			1 486 858,73	1,45
ATLANTIA EX AUTOSTRADE 1.875% 12-02-28	EUR	1 000 000	925 693,36	0,90
AUTO PER 1.75% 26-06-26 EMTN	EUR	500 000	481 268,84	0,47
AUTOSTRADE PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	86 000	79 896,53	0,08
Logiciels			478 834,31	0,47
NEXI 1.625% 30-04-26	EUR	500 000	478 834,31	0,47
Marchés de capitaux			5 224 489,84	5,10
ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN	EUR	500 000	515 200,33	0,50
AIB GROUP 5.75% 16-02-29	EUR	500 000	543 001,61	0,53
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	1 000 000	1 092 430,60	1,08



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	300 000	291 301,60	0,28
QPARK HOLDING I BV 5.125% 15-02-30	EUR	700 000	699 495,49	0,68
SAIPEM FINANCE INTL BV 4.875% 30-05-30	EUR	1 000 000	1 003 747,53	0,98
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	1 000 000	1 079 312,68	1,05
Matériaux de construction			971 458,96	0,95
SPCM 2.0% 01-02-26	EUR	1 000 000	971 458,96	0,95
Media			1 453 621,64	1,42
SES 2.875% PERP	EUR	1 500 000	1 453 621,64	1,42
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			1 668 370,42	1,63
IMS HEALTH 5.0% 15-10-26	USD	1 800 000	1 668 370,42	1,63
Pétrole et gaz			966 254,79	0,94
IGIM 0 1/4 06/24/25	EUR	1 000 000	966 254,79	0,94
Produits alimentaires			299 772,00	0,29
PICARD GROUPE 6.375% 01-07-29	EUR	300 000	299 772,00	0,29
Produits chimiques			1 035 921,00	1,01
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	500 000	529 870,59	0,52
SOLVAY 4.25% 03-10-31	EUR	500 000	506 050,41	0,49
Produits pharmaceutiques			3 664 458,79	3,58
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	1 000	1 012,52	0,00
DUFY ONE BV 3.625% 15-04-26	CHF	1 500 000	1 587 617,68	1,55
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.375% 15-09-29	EUR	500 000	565 525,07	0,55
VIATRIS 2.25% 22-11-24	EUR	1 500 000	1 510 303,52	1,48
Produits pour l'industrie du bâtiment			995 229,59	0,97
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.375% 08-04-30	EUR	1 000 000	995 229,59	0,97
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			1 194 283,89	1,17
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% PERP	EUR	1 200 000	1 194 283,89	1,17
Services aux collectivités			5 453 647,21	5,33
A2A EX AEM 5.0% PERP	EUR	1 000 000	994 768,85	0,97
EDPPL 1 7/8 10/13/25	EUR	600 000	594 656,02	0,58
ENGIE 1.625% PERP	EUR	1 000 000	990 953,61	0,97
ENGIE 3.625% 06-12-26 EMTN	EUR	500 000	511 305,07	0,50
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	1 800 000	1 909 793,66	1,87
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.5% PERP	EUR	500 000	452 170,00	0,44
Services clientèle divers			1 880 397,28	1,84
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	1 900 000	1 880 397,28	1,84
Services de télécommunication diversifiés			6 699 278,74	6,54
BRITISH TEL 1.5% 23-06-27 EMTN	EUR	1 000 000	944 809,86	0,92
BRITISH TEL 5.125% 03-10-54	EUR	800 000	813 993,97	0,80
ILIAD HOLDING SAS 5.125% 15-10-26	EUR	367 000	371 830,38	0,36
KPN 6.0% PERP	EUR	900 000	971 516,95	0,95
TELECOM ITALIA SPA EX OLIVETTI 6.875% 15-02-28	EUR	1 000 000	1 077 348,05	1,06
TELEFONICA DEUTSCH FINANCE 1 1.75% 05-07-25	EUR	1 000 000	997 446,56	0,97



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	1 000 000	1 018 438,31	0,99
TMOBILE U 3.55% 08-05-29	EUR	500 000	503 894,66	0,49
Services de télécommunication mobile			1 872 133,85	1,83
VODAFONE GROUP 2.625% 27-08-80	EUR	1 900 000	1 872 133,85	1,83
Services financiers diversifiés			3 794 682,16	3,71
BANCO DE CREDITO SOCIAL 7.5% 14-09-29	EUR	500 000	584 188,03	0,57
CRH SMW FINANCE DAC 4.0% 11-07-27	EUR	700 000	736 292,48	0,72
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 17-11-25	EUR	1 500 000	1 438 061,07	1,41
INDIGO GROUP 1.625% 19-04-28	EUR	1 000 000	930 084,52	0,91
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	100 000	106 056,06	0,10
TITRES D'OPC			5 730 407,49	5,60
OPCVM			5 730 407,49	5,60
Gestion collective			5 730 407,49	5,60
NATIXIS SH.TERM GL HI INC H-IA	EUR	20 000	2 437 800,00	2,38
OSTRUM SRI CASH Part Z2	EUR	78	806 839,02	0,79
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	EUR	23	2 485 768,47	2,43
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			10 095 202,75	9,86
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			10 095 202,75	9,86
Automobiles			525 969,02	0,51
General Motors Financial Co Inc 4.5% 22-11-27	EUR	500 000	525 969,02	0,51
Banques commerciales			3 814 077,74	3,74
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	800 000	784 765,00	0,77
BANKINTER 6.25% PERP	EUR	600 000	609 275,67	0,60
BCP 4.0% 17-05-32	EUR	600 000	583 434,66	0,57
BPCE ISSUER 3.875% 11-01-29	EUR	700 000	713 199,38	0,70
CAIXABANK 4.625% 16-05-27 EMTN	EUR	1 100 000	1 123 403,03	1,10
Composants automobiles			2 056 822,05	2,01
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	1 010 000	967 063,50	0,94
VALEO 4.5% 11-04-30 EMTN	EUR	1 100 000	1 089 758,55	1,07
Equipement et services pour l'énergie			709 161,61	0,69
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 0.375% 15-09-27	EUR	780 000	709 161,61	0,69
Infrastructure de transports			384 618,18	0,38
AUTOSTRADA PER L ITALILIA 1.625% 25-01-28	EUR	414 000	384 618,18	0,38
Marchés de capitaux			679 703,74	0,66
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	700 000	679 703,74	0,66
Produits pharmaceutiques			707 751,48	0,69
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	699 000	707 751,48	0,69
Services aux collectivités			792 874,69	0,77
EDPPL 1 7/8 10/13/25	EUR	800 000	792 874,69	0,77



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services financiers diversifiés			424 224,24	0,41
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	400 000	424 224,24	0,41
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-10 050 046,60	-9,82
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-19 705,57	-0,02
Total			93 246 313,29	91,10

(*) 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 (*)
V/CHF/EUR/20240716	0,00	-5 242,11	EUR	1 592 712,85	CHF	-1 597 954,96
V/EUR/GBP/20240716	0,00	-657,57	GBP	223 495,55	EUR	-224 153,12
V/EUR/GBP/20240716	0,00	-1 268,94	GBP	394 057,93	EUR	-395 326,87
V/EUR/GBP/20240716	0,00	-9 011,04	GBP	1 999 696,96	EUR	-2 008 708,00
V/EUR/USD/20240716	1 160,51	0,00	USD	651 349,44	EUR	-650 188,93
V/EUR/USD/20240716	0,00	-234,72	USD	297 759,74	EUR	-297 994,46
V/EUR/USD/20240716	11 801,39	0,00	USD	1 535 323,68	EUR	-1 523 522,29
V/EUR/USD/20240716	56,00	0,00	USD	186 099,84	EUR	-186 043,84
V/GBP/EUR/20240716	11 610,52	0,00	EUR	3 758 468,04	GBP	-3 746 857,52
V/USD/EUR/20240716	0,00	-778,30	EUR	112 025,93	USD	-112 804,23
V/USD/EUR/20240716	0,00	-41 367,78	EUR	6 096 978,53	USD	-6 138 346,31
Total	24 628,42	-58 560,46		16 847 968,49		-16 881 900,53

(*) 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 SCHATZ 0924	50	0,00	-1 000,00	5 285 000,00
Sous-total 1.		0,00	-1 000,00	5 285 000,00
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	-1 000,00	5 285 000,00

(*) 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				
ITRAXX EUR XOVER S41	5 000 000	0,00	-371 755,56	5 000 000,00
Sous-total 4.		0,00	-371 755,56	5 000 000,00
Total		0,00	-371 755,56	5 000 000,00

(*) 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)	93 246 313,29
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-33 932,04
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	-1 000,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	-371 755,56
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 (+)	12 571 871,51
Autres passifs (-)	-3 053 144,53
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	102 358 352,67

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM ISR CROSSOVER GP	EUR	13 698,73871	107,18
Part OSTRUM ISR CROSSOVER I	EUR	4 166,76084	12 552,28
Part OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L	EUR	39 619,68089	1 226,35



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