



**NATIXIS INVESTMENT  
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français (SICAV)

**OSTRUM SOUVERAINS EURO**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 30 septembre 2022

**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	195 630 957,95
b) Avoirs bancaires	0,00
c) Autres actifs détenus par l'OPC	126 486 255,51
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	322 117 213,46
e) Passif	-74 618 194,78
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	247 499 018,68

\* Les montants sont signés

**• NOMBRE D'ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
OSTRUM SOUVERAINS EURO Action I(C) en EUR	C	125 032 781,58	857,5574	145 801,06
OSTRUM SOUVERAINS EURO Action N en EUR	C	12 566 486,11	13 392,6860	938,30
OSTRUM SOUVERAINS EURO Action N(D) en EUR	D	92 892,72	87,3470	1 063,49
OSTRUM SOUVERAINS EURO Action R D en EUR	D	11 578 105,10	39 812,6451	290,81
OSTRUM SOUVERAINS EURO Action SN(C) en EUR	C	35 255 960,85	38 135,0659	924,50
OSTRUM SOUVERAINS EURO Actions R en EUR	C/D	62 971 058,35	132 389,0983	475,65
OSTRUM SOUVERAINS EURO Action UNICREDIT en EUR	C	1 733,97	1,8502	937,17



## ● 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.	77,55	59,59
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.	1,49	1,15
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.	8,43	6,48

\* 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 DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	190 975 145,14	77,16	59,29
Livre Sterling	GBP	2 595 047,03	1,05	0,81
Dollar Us	USD	1 599 485,58	0,65	0,50
Couronne Norvégienne	NOK	461 280,20	0,19	0,14
TOTAL		195 630 957,95	79,04	60,73

\* 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	16,12	12,38
ESPAGNE	15,50	11,91
ITALIE	13,74	10,56
FRANCE	12,44	9,56
BELGIQUE	6,65	5,11
PORTUGAL	3,75	2,88
PAYS-BAS	2,92	2,24
FINLANDE	2,55	1,96
AUTRICHE	2,08	1,60
IRLANDE	1,61	1,24
ROYAUME-UNI	1,05	0,81
ETATS-UNIS	0,44	0,34
NORVEGE	0,19	0,14
LUXEMBOURG	0,01	0,00
TOTAL	79,04	60,73

\* 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	8,43	6,48
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>8,43</b>	<b>6,48</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.	246 994 009,94	228 345 850,08
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.	0,00	4 976 660,00

## ● DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt (1) EUR	Montant brut unitaire (2) EUR
<b>Dividendes versés</b>				
19/07/2022	OSTRUM SOUVERAINS EURO Action R D	0,79	0,00	0,79
	OSTRUM SOUVERAINS EURO Action N(D)			
	OSTRUM SOUVERAINS EURO Action R			
<b>Dividendes à verser</b>				
	OSTRUM SOUVERAINS EURO Action N(D)			
	OSTRUM SOUVERAINS EURO Action R D			
	OSTRUM SOUVERAINS EURO Action R			

(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 - 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	35 417 795,27				
% de l'Actif Net*	14,09%				

\*% 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	35 417 795,27	0,00	29 387 476,70	0,00	0,00
% de l'Actif Net	14,31%	0,00	11,87%	0,00	0,00

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

SAMPO PLC FINLANDE	5 405 760,32			0,00	0,00
ELECTRICITE DE FRANCE EDF FRANCE	4 370 181,39			0,00	0,00
IPSEN FRANCE	2 971 034,30			0,00	0,00
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED ROYAUME-UNI	2 595 047,03			0,00	0,00
AUSTRIA GOVERNMENT BOND AUTRICHE	2 461 899,91			0,00	0,00
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN ALLEMAGNE	2 333 608,66			0,00	0,00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FRANCE	2 259 984,00			0,00	0,00
BELGIUM TREASURY BILL BELGIQUE	1 852 195,87			0,00	0,00
STELLANTIS NV PAYS-BAS	1 653 615,18			0,00	0,00
STAAT DER NEDERLANDEN PAYS-BAS	1 626 756,21			0,00	0,00

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

NATIXIS ASSET MANAGEMENT FINANCE FRANCE	35 417 795,27	0,00	29 387 476,70	0,00	0,00
---	---------------	------	---------------	------	------





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

**e) Type et qualité des garanties (collatéral)**

Type					
- Actions	20 676 662,08			0,00	0,00
- Obligations	15 659 413,09			0,00	0,00
- OPC	0,00			0,00	0,00
- TCN	0,00			0,00	0,00
- Cash	83 906,84		31 793 410,54		0,00
<b>Rating</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Monnaie de la garantie					
Livre Sterling	2 595 047,03			0,00	0,00
Euro	31 764 169,20		31 793 410,54	0,00	0,00
Couronne Norvégienne	461 280,20			0,00	0,00
Dollar Us	1 599 485,58			0,00	0,00

**f) Règlement et compensation des contrats**

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

**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	2 566 338,46			0,00	0,00
3 mois à 1 an	1 693 838,55			0,00	0,00
Plus d'1 an	6 940 758,50			0,00	0,00
Ouvertes	25 135 139,66			0,00	0,00



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

#### 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	35 417 795,27	0,00	29 387 476,70	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	36 336 075,17			0,00	0,00
Cash	83 906,84				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

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

Revenus					
- OPC	6 292,88	0,00	58 971,52	0,00	
- Gestionnaire	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Tiers	0,00	0,00	0,00	0,00	
Coûts					
- OPC	1 828,31	0,00	5 256,80	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 30/09/2022 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Dépôts</b>				
Collat. especes p/e	EUR	29 125 926,43	29 114 791,76	11,76
<b>TOTAL Dépôts</b>			<b>29 114 791,76</b>	<b>11,76</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	840 000	1 011 255,00	0,41
ALLEMAGNE 2.5% 04/07/2044	EUR	200 000	213 452,27	0,09
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-05-36	EUR	3 700 000	2 745 141,00	1,11
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-31	EUR	12 500 000	10 460 250,00	4,23
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-50	EUR	2 512 514,76	1 413 867,43	0,57
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-52	EUR	700 000	376 215,00	0,15
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.7% 15-08-32	EUR	299 999	290 233,62	0,12
BUNDSOBLIGATION 1.3% 15-10-27	EUR	7 500 000	7 298 618,84	2,94
DBR 0 08/15/30	EUR	11 679 932,61	10 001 292,70	4,04
KFW 0 09/15/28	EUR	1 000 000	858 770,00	0,35
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.0% 13-12-28	EUR	1 000 000	844 530,00	0,34
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>35 513 625,86</b>	<b>14,35</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUST GOVE BON 3.8% 26-01-62	EUR	480 000	592 051,92	0,24
AUST GOVE BON 4.15% 15-03-37	EUR	850 000	987 564,70	0,40
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-02-31	EUR	100 000	79 994,00	0,03
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-10-40	EUR	1 000 000	590 170,00	0,24
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.85% 30-06-20	EUR	300 000	128 923,68	0,06
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.1% 20-09-17	EUR	210 000	161 808,25	0,06
RAGB 0 3/4 03/20/51	EUR	230 000	137 215,35	0,05
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>2 677 727,90</b>	<b>1,08</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELGIQUE 4.25% 03/41	EUR	220 000	256 197,32	0,10
BELGIUM 2.15% 22-06-66	EUR	350 000	289 266,61	0,12
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	755 267,76	658 556,24	0,27
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 22-06-57	EUR	600 000	510 798,58	0,21
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	1 800 000	1 721 645,01	0,70
BGB 0.35 06/22/32	EUR	5 700 000	4 541 345,38	1,83
EUROPEAN UNION 0.0% 06-07-26	EUR	7 288 415	6 637 268,00	2,68
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>14 615 077,14</b>	<b>5,91</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ESPAGNE 0%230101-300729	EUR	13 000 000	10 665 330,00	4,31
ESPAGNE 1.6% 30-04-25	EUR	6 000 000	5 949 433,15	2,41
ESPAGNE 4.70% 30/07/41	EUR	750 000	882 523,97	0,36
SECRETARA GENERAL DEL TESORO 1.2% 31-10-40	EUR	600 000	418 789,40	0,17
SPAI GOVE BON 3.45% 30-07-66	EUR	600 000	568 943,01	0,23
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0% 31-01-27	EUR	8 700 000	7 778 061,00	3,14
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30-07-27	EUR	3 400 000	3 126 594,36	1,26
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	4 200 000	2 913 233,34	1,18
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	542 000	352 158,11	0,14
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-71	EUR	220 000	112 316,03	0,04



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/09/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.9% 31-10-52	EUR	6 700 000	4 603 252,44	1,86
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>37 370 634,81</b>	<b>15,10</b>
<b>FINLANDE</b>				
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.125% 15-09-31	EUR	500 000	400 262,53	0,16
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.25% 15-09-40	EUR	800 000	509 360,11	0,21
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>909 622,64</b>	<b>0,37</b>
<b>FRANCE</b>				
BPIFRANCE 0.0% 25-05-28 EMTN	EUR	800 000	691 360,00	0,28
EMPRUNT ETAT 5,75%01-32 OAT	EUR	1 100 000	1 449 823,96	0,58
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-05-32	EUR	2 899 999	2 254 575,22	0,91
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-06-44	EUR	4 300 000	2 637 162,32	1,06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-38	EUR	2 600 000	2 043 003,42	0,83
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	6 100 000	5 179 159,04	2,09
OATE 1,85%11-25072027 INDX	EUR	2 000 000	2 736 562,86	1,11
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>16 991 646,82</b>	<b>6,86</b>
<b>IRLANDE</b>				
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	4 300 000	3 986 260,22	1,61
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>3 986 260,22</b>	<b>1,61</b>
<b>ITALIE</b>				
ITALIE 5%09-010940	EUR	2 800 000	2 985 382,43	1,21
ITALY 5% 08/34	EUR	849 000	897 856,26	0,36
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 01-04-26	EUR	11 000 000	9 760 190,00	3,95
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 15-12-24	EUR	100 000	93 791,00	0,04
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.25% 15-03-28	EUR	2 900 000	2 393 257,52	0,97
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.9% 01-04-31	EUR	799 000	609 872,05	0,24
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 15-09-27	EUR	5 800 000	5 088 389,99	2,06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.45% 01-03-36	EUR	500 000	353 090,91	0,14
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 01-03-72	EUR	500 000	301 979,97	0,12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.15% 01-09-52	EUR	2 700 000	1 726 757,85	0,69
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01-09-50	EUR	30 000	20 887,90	0,01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 01-09-38	EUR	1 200 000	996 791,07	0,40
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 01-02-37	EUR	3 200 000	3 082 676,87	1,25
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ZCP 15-08-24	EUR	6 000 000	5 691 420,00	2,30
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>34 002 343,82</b>	<b>13,74</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	2 749 999	1 965 229,15	0,79
PAYS BAS 2.50% 15/01/2033	EUR	1 000 000	1 022 985,21	0,42
PAYS BAS 4% 15/01/37	EUR	800 000	951 825,86	0,38
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>3 940 040,22</b>	<b>1,59</b>
<b>PORTUGAL</b>				
PORT OBRI DO 2.875% 21-07-26	EUR	5 000 000	5 144 487,67	2,08
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 0.7% 15-10-27	EUR	4 500 000	4 143 415,68	1,68
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>9 287 903,35</b>	<b>3,76</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>159 294 882,78</b>	<b>64,37</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>159 294 882,78</b>	<b>64,37</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/09/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
OSTRUM SRI EURO BONDS 1-3 I	EUR	2 530,36	7 793 028,03	3,14
OSTRUM SUSTAINABLE EURO SOVEREIGN 1-3	EUR	1 205,988	3 604 830,79	1,46
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>11 397 858,82</b>	<b>4,60</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
OSTRUM EURO INFLATION IA 4D	EUR	198 848,9974	9 469 189,26	3,83
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>9 469 189,26</b>	<b>3,83</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>20 867 048,08</b>	<b>8,43</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>20 867 048,08</b>	<b>8,43</b>
<b>Titres reçus en garantie</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
ADIDAS NOM.	EUR	3 073	365 318,24	0,15
AIR FRANCE KLM	EUR	134 852	175 375,03	0,07
AIR LIQUIDE	EUR	927	108 978,12	0,05
ALLIANZ SE-REG	EUR	187	30 256,60	0,01
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	17 539	840 293,49	0,34
ARKEMA	EUR	9 761	732 855,88	0,29
EDENRED	EUR	5 523	261 569,28	0,11
EDF	EUR	367 551	4 370 181,39	1,77
EIFFAGE	EUR	6 419	529 695,88	0,22
GECINA NOMINATIVE	EUR	6 152	494 928,40	0,20
HERMES INTERNATIONAL	EUR	53	64 501,00	0,03
IPSEN	EUR	31 307	2 971 034,30	1,20
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	16 137	844 771,95	0,34
NEOEN SA	EUR	25 686	882 057,24	0,35
ORKLA ASA	NOK	48 008	356 164,45	0,14
RED ELECTRICA DE ESPANA	EUR	3 649	57 325,79	0,03
SALMAR ASA	NOK	3 056	105 115,75	0,04
SAMPO OYJ A	EUR	123 532	5 405 760,32	2,18
SR TELEPERFORMANCE	EUR	44	11 479,60	0,00
STELLANTIS NV	EUR	134 747	1 653 615,18	0,67
THALES	EUR	157	17 741,00	0,00
VIVENDI	EUR	1 384	11 033,25	0,01
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	84	10 617,60	0,01
VONOVIA SE	EUR	798	17 723,58	0,00
WORLDLINE SA	EUR	8 807	358 268,76	0,14
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>20 676 662,08</b>	<b>8,35</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
ALLEMAGNE 6.25%94-24	EUR	242 792	268 068,24	0,11
AUST GOVE BON 1.65% 21-10-24	EUR	1 337 000	1 353 407,00	0,55
AUST GOVE BON 4.15% 15-03-37	EUR	180 000	209 131,35	0,08
AUST GOVE BON 4.85% 15-03-26	EUR	793 000	887 893,53	0,36
AUSTRIA GOVERNMENT BONDT 0.5% 20-02-29	EUR	13 000	11 468,03	0,00
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 0.0% 22-12-26	EUR	14 000	12 554,64	0,00



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/09/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BASF 0.925% 09-03-23 EMTN	USD	500 000	502 083,58	0,20
BELGIQUE 3.75% 22/06/2045	EUR	1 668 863,04	1 852 195,87	0,75
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.2% 14-06-24	EUR	2 389 777,6	2 333 608,66	0,95
E.ETAT 4,75%04 OAT	EUR	435 845	526 065,87	0,21
EMPRUNT ETAT 5,75%01-32 OAT	EUR	302 665	398 919,06	0,16
ESPAGNE 5.4% 31/01/2023	EUR	83 000	87 154,53	0,03
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.5% 25-05-40	EUR	145 419	95 857,04	0,04
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25-04-26	EUR	92 857	98 753,81	0,04
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 4.0% 25-10-38	EUR	14 042	16 247,00	0,01
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25-04-29	EUR	279 285	337 639,08	0,14
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT ZCP 25-03-23	EUR	1 110 687	1 104 600,44	0,44
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-25	EUR	84 716	80 820,76	0,04
OAT 4.25% 25/10/23	EUR	142 520	151 919,88	0,06
ROYA DES PAYS 0.25% 15-07-25	EUR	1 698 652	1 626 756,21	0,66
SPANISH GOV'T 4.65%2025	EUR	11 000	11 819,48	0,01
TSY IL GILT 2.5% 17-07-24 IND	GBP	6 853	28 708,57	0,01
UNITED KINGDOM GILT INFLATION LINKED 1.875% 22-11-22	GBP	1 329 432,38	2 566 338,46	1,03
UNITED STATES OF AMERICA 2.875% 15-08-455	USD	21 100	17 668,14	0,01
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.75% 15-07-28	USD	318 000	360 967,37	0,15
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 1.875% 28-02-27	USD	92 800	86 447,72	0,03
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 2.875% 15-11-46	USD	200	169,03	0,00
US TREASURY 3,125% 15/02/2043	USD	194 600	171 193,42	0,07
US TREASURY N/B	USD	692 200	460 956,32	0,19
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>15 659 413,09</b>	<b>6,33</b>
<b>TOTAL Titres reçus en garantie</b>			<b>36 336 075,17</b>	<b>14,68</b>
<b>Dettes représentatives des titres reçus en garantie</b>			<b>-36 336 075,17</b>	<b>-14,68</b>
<b>Créance représentative de titres prêtés</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	11 200 001	13 483 401,15	5,45
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.7% 15-08-32	EUR	13 000 001	12 576 833,16	5,08
DBR 0 08/15/30	EUR	2 500 000	2 140 700,00	0,86
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>28 200 934,31</b>	<b>11,39</b>
<b>FRANCE</b>				
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.75% 25-06-39	EUR	8 500 000	7 216 860,96	2,92
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>7 216 860,96</b>	<b>2,92</b>
<b>TOTAL Créance représentative de titres prêtés</b>			<b>35 417 795,27</b>	<b>14,31</b>
<b>Indemnités sur titres prêtés</b>			1 192,68	0,00
<b>Titres donnés en pension</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ALLEMAGNE 0.1% 15-04-26 IND	EUR	659 999	794 556,29	0,32
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-50	EUR	1 547 485,24	870 816,37	0,35
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.7% 15-08-32	EUR	3 200 000	3 095 835,62	1,25
DBR 0 08/15/30	EUR	320 067,39	274 067,30	0,11
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>5 035 275,58</b>	<b>2,03</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.25% 22-04-33	EUR	4 544 732,24	3 962 782,39	1,61
EUROPEAN UNION 0.0% 06-07-26	EUR	311 585	283 748,00	0,11
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>4 246 530,39</b>	<b>1,72</b>



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/09/2022 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>FRANCE</b>				
BPIFRANCE 0.0% 25-05-28 EMTN	EUR	8 700 000	7 518 540,00	3,04
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-05-32	EUR	2 000 001	1 554 880,78	0,62
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>9 073 420,78</b>	<b>3,66</b>
<b>ITALIE</b>				
ITALY 5% 08/34	EUR	1 001 000	1 058 603,20	0,43
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.0% 15-12-24	EUR	1 700 000	1 594 447,00	0,65
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.9% 01-04-31	EUR	9 901 000	7 557 375,64	3,05
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>10 210 425,84</b>	<b>4,13</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	1 150 001	821 824,11	0,33
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>821 824,11</b>	<b>0,33</b>
<b>TOTAL Titres donnés en pension</b>			<b>29 387 476,70</b>	<b>11,87</b>
<b>Dettes représentatives des titres données en pension</b>			<b>-31 789 753,05</b>	<b>-12,84</b>
<b>Indemnités sur titres données en pension</b>			<b>-3 657,49</b>	<b>0,00</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 1222	EUR	-62	-3 940,00	0,00
EURO SCHATZ 1222	EUR	-832	-269 785,00	-0,11
EUR SHORT EUR-B 1222	EUR	-217	-120 390,00	-0,05
FGBL BUND 10A 1222	EUR	-179	29 022,59	0,01
XEUR FGBX BUX 1222	EUR	10	-14 500,00	-0,01
XEUR FOAT EUR 1222	EUR	41	12 573,33	0,01
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>-367 019,08</b>	<b>-0,15</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>-367 019,08</b>	<b>-0,15</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>-367 019,08</b>	<b>-0,15</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	367 019,07	367 019,07	0,15
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>367 019,07</b>	<b>0,15</b>
<b>Créances</b>			<b>11 289 336,03</b>	<b>4,56</b>
<b>Dettes</b>			<b>-2 252 786,99</b>	<b>-0,91</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>-3 827 307,08</b>	<b>-1,55</b>
<b>Actif net</b>			<b>247 499 018,68</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