



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

OSTRUM TRESORERIE PLUS

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 décembre 2019

Société de gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Deloitte & Associés

- ETAT 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.	13 302 642 106,47
b) Avoirs bancaires	10 951,18
c) Autres actifs détenus par l'OPC	950 700 868,44
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	14 253 353 926,09
e) Passif	-318 798 883,80
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	13 934 555 042,29

* 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 TRESORERIE PLUS R	C	45 155 900,38	4 387,0623	10 292,96
OSTRUM TRESORERIE PLUS IC	C	13 889 131 309,40	134 429,4939	103 319,07
OSTRUM TRESORERIE PLUS ID	D	98 656,46	1,0000	98 656,46
OSTRUM TRESORERIE PLUS N	C	169 176,05	16,9945	9 954,75

• **ELEMENTS 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.	81,12	79,31
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.	14,35	14,02
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	6,44	6,30

* *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 **
Dollar australien	AUD	4 688 662,22	0,03	0,03
Dollar us	USD	875 011 275,07	6,28	6,14
Euro	EUR	12 023 436 116,77	86,29	84,36
Livre sterling	GBP	150 598 843,59	1,08	1,06
Yen	JPY	248 907 208,82	1,79	1,75
TOTAL		13 302 642 106,47	95,47	93,33

* 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	44,45	43,46
Luxembourg	11,20	10,95
Etats unis amerique	7,48	7,31
Royaume uni	6,06	5,93
Espagne	5,61	5,49
Pays-bas	4,30	4,20
Canada	3,49	3,41
Italie	2,74	2,68
Allemagne	2,71	2,65
Suede	2,34	2,29
Japon	1,71	1,67
Australie	1,48	1,44
Belgique	0,72	0,70
Irlande	0,61	0,60
Autriche	0,36	0,35
Republique tcheque	0,19	0,19
TOTAL	95,47	93,33

* 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	6,44	6,30
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres Actifs		
Autres		
TOTAL	6,44	6,30

* 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 PERIODE 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.	9 908 669 101,29	9 311 343 057,57
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.	938 971 790,37	1 092 512 755,38
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	521 497 901,61	622 499 463,38

- **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Part	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
	OSTRUM TRESORERIE PLUS ID			
Dividendes à verser				
	OSTRUM TRESORERIE PLUS ID			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

- **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75013 - Paris

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
DAIGR 0 7/8 01/12/21	EUR	15 300 000	15 601 996,85	0,11
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG E3R+0.35% 16-07-20	EUR	63 700 000	63 744 908,50	0,46
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG E3R+0.8% 15-02-21	EUR	59 000 000	59 319 927,50	0,43
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 0.25% 16-10-20	EUR	18 000 000	18 046 621,31	0,13
VOLKSWAGEN LEASING E3R+0.45% 27-11-20	EUR	65 000 000	65 078 790,83	0,47
VOLKSWAGEN LEASING 0.25% 05-10-20	EUR	45 000 000	45 210 934,43	0,32
TOTAL ALLEMAGNE			267 003 179,42	1,92
AUSTRALIE				
MERCEDES BENZ E3R+0.4% 27-03-21	EUR	35 000 000	35 100 977,92	0,25
MERCEDES BENZ E3R+0.6% 23-03-20	EUR	37 000 000	37 053 253,28	0,27
MERCEDES BENZ E3R+0.6% 30-08-21	EUR	50 000 000	50 433 111,11	0,36
MERCEDES BENZ E3R+0.65% 12-11-21	EUR	50 000 000	50 445 400,00	0,36
NATL AUSTRALIA BANK E3R+0.5% 27-03-20	EUR	17 600 000	17 619 332,13	0,13
WESTPAC BANKING 2.1% 13-05-21	USD	17 000 000	15 293 476,96	0,11
TOTAL AUSTRALIE			205 945 551,40	1,48
AUTRICHE				
OMV AG E3R+0.35% 11-06-21 EMTN	EUR	50 000 000	50 118 500,00	0,36
TOTAL AUTRICHE			50 118 500,00	0,36
BELGIQUE				
EUROCLEAR BANK SANV E3R+0.35% 24-03-20	EUR	100 000 000	100 061 500,00	0,72
TOTAL BELGIQUE			100 061 500,00	0,72
CANADA				
BANK OF MONTREAL E3R+0.5% 13-07-20	EUR	50 000 000	50 130 905,56	0,36
BANK OF MONTREAL E3R+0.55% 22-03-21	EUR	80 000 000	80 357 964,44	0,58
BANK OF MONTREAL E3R+0.7% 11-10-21	EUR	30 000 000	30 271 700,00	0,22
DAIMLER CANADA FINANCE E3R+0.4% 12-03-21	EUR	33 000 000	33 026 845,50	0,24
DAIMLER CANADA FINANCE E3R+0.4% 13-11-20	EUR	50 000 000	50 139 491,67	0,36
DAIMLER CANADA FINANCE E3R+0.4% 17-08-20	EUR	11 000 000	11 008 812,83	0,08
DAIMLER CANADA FINANCE E3R+0.6% 16-01-20	EUR	50 000 000	50 030 666,67	0,36
NATL BANK OF CANADA E3R+0.5% 16-07-20	EUR	30 000 000	30 073 110,00	0,22
NATL BANK OF CANADA E3R+0.55% 29-03-21	EUR	100 000 000	100 495 500,00	0,71
NATL BANK OF CANADA E3R+0.7% 22-10-21	EUR	50 000 000	50 396 329,17	0,36
TOTAL CANADA			485 931 325,84	3,49
ESPAGNE				
B BILB VIZC A 3.0% 20-10-20	USD	96 120 000	86 738 227,18	0,62
NT CONS FIN E3R+0.4% 06-01-20	EUR	75 000 000	75 005 700,00	0,54

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NT CONS FIN E3R+0.4% 06-03-20	EUR	60 000 000	60 043 840,00	0,43
NT CONS FIN E3R+0.4% 08-02-20	EUR	60 000 000	60 025 980,00	0,43
NT CONS FIN E3R+0.4% 17-07-20	EUR	90 000 000	90 190 170,00	0,64
NT CONS FIN E3R+0.42% 29-07-20	EUR	48 000 000	48 113 762,67	0,35
TOTAL ESPAGNE			420 117 679,85	3,01
ETATS UNIS AMERIQUE				
AT T E3R+0.4% 03-08-20	EUR	30 617 000	30 669 181,57	0,22
CA LA E3R+0.2% 08-03-21	EUR	26 800 000	26 889 244,00	0,19
CITIGROUP GLOBAL MKTS E3R+0.35% 27-03-20	EUR	60 000 000	60 033 960,00	0,43
EATON CAPITAL UN 0.021% 14-05-21	EUR	38 778 000	38 870 827,73	0,28
JPM 2.625% 04/23/2021	EUR	27 500 000	29 383 056,35	0,21
MCKESSON E3R+0.15% 12-02-20	EUR	67 800 000	67 813 221,00	0,49
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA ZCP 07-03-21	EUR	66 000 000	65 919 480,00	0,47
MORG STA 2.375% 31-03-21 EMTN	EUR	7 535 000	8 000 512,71	0,06
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE E3R+0.4% 03-04-20	EUR	65 000 000	65 065 650,00	0,47
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 0.61% 03-06-21	GBP	100 000 000	117 313 699,92	0,84
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0.0% 16-08-21	AUD	7 345 000	4 688 662,22	0,03
UNITED TECHNOLOGIES E3R+0.2% 18-05-20	EUR	129 421 000	129 539 420,22	0,94
W E3R+0.42% 02-06-20 EMTN	EUR	39 600 000	39 656 346,40	0,28
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			683 843 262,12	4,91
FRANCE				
ARRFP 1 1/8 01/15/21	EUR	36 000 000	36 820 716,58	0,26
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL E3R+0.34% 28-01-21	EUR	75 000 000	75 044 850,00	0,54
BFCM 0.1 02/08/21	EUR	30 000 000	30 131 712,33	0,22
BPCE L3RJPY+0.2% 08-03-21 EMTN	JPY	12 500 000 000	102 190 760,06	0,73
BPCE L3RJPY+0.25% 24-05-21	JPY	15 000 000 000	122 887 443,35	0,88
BQ POSTALE L3RUSD+0.36% 17-05-21	USD	125 000 000	112 272 852,84	0,81
BQ POSTALE L3RUSD+0.43% 05-08-20	USD	70 000 000	62 786 369,78	0,45
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN E3R+0.23% 25-06-20	EUR	75 000 000	75 010 950,00	0,54
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN E3R+0.23% 25-06-20	EUR	15 000 000	15 011 100,00	0,11
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN E3R+0.35% 22-03-21	EUR	32 000 000	32 030 560,00	0,23
CREDIT MUTUEL ARKEA E3R+0.3% 07-11-20	EUR	110 000 000	110 255 530,00	0,79
FRAN E3R+0.33% 13-07-20	EUR	57 900 000	57 961 374,00	0,42
GROUPE AUCHAN E3R+0.15% 01-02-20	EUR	19 300 000	19 301 158,00	0,14
GROUPE DANONE 0.167% 03-11-20	EUR	10 000 000	10 037 300,82	0,07
LCL 4.4% 11-21	EUR	17 000 000	18 408 043,48	0,13
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.65% 12-04-21	EUR	25 000 000	25 097 030,56	0,18
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.7% 22-04-21	EUR	35 000 000	35 280 090,42	0,25

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
THALES E3R+0.2% 19-04-20 EMTN	EUR	33 300 000	33 332 134,50	0,24
TOTAL FRANCE			973 859 976,72	6,99
IRLANDE				
INTESA BANK IRELAND 2.17% 13-11-20	USD	95 000 000	85 492 435,33	0,61
TOTAL IRLANDE			85 492 435,33	0,61
ITALIE				
SNAM E3R+0.4% 29-01-20 EMTN	EUR	35 000 000	35 005 600,00	0,25
TOTAL ITALIE			35 005 600,00	0,25
JAPON				
NISSAN MOTOR CO LTD E3R+0.55% 06-12-21	EUR	85 000 000	85 085 396,67	0,62
SUMITOMO MITSUI BANKING E3R+0.5% 13-07-20	EUR	50 000 000	50 077 405,56	0,36
SUMITOMO TRUST AND BANKING E3R+0.5% 25-09-20	EUR	11 300 000	11 332 639,11	0,08
TAKEDA PHARMACEUTICAL E3R+0.55% 21-11-20	EUR	65 680 000	65 928 522,17	0,47
TAKEDA PHARMACEUTICAL 0.375% 21-11-20	EUR	25 000 000	25 187 489,75	0,18
TOTAL JAPON			237 611 453,26	1,71
LUXEMBOURG				
CODEIS SECURITIES SA OIS+0.04% 27-03-20	EUR	60 000 000	59 836 964,39	0,43
CODEIS SECURITIES SA OIS+0.04% 27-03-20	EUR	60 000 000	59 834 247,13	0,43
CODEIS SECURITIES SA OIS+0.05% 19-02-20	EUR	290 000 000	289 129 188,16	2,07
CODEIS SECURITIES SA OIS+0.05% 19-02-20	EUR	250 000 000	249 249 300,14	1,79
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG SA E3R+0.5% 08-07-20	EUR	60 000 000	60 143 191,67	0,43
MOHAWK CAPITAL FINANCE E3RJ+0.3% 18-05-20	EUR	41 000 000	41 002 665,00	0,29
MOHAWK CAPITAL FINANCE SA E3R+0.2% 04-09-21	EUR	36 000 000	35 997 300,00	0,26
NOVARTIS FINANCE SA ZCP 31-03-21	EUR	76 240 000	76 727 936,00	0,55
PURPLE PROTECTED ASSET OIS+0.0% 29-07-20	EUR	100 000 000	99 799 630,83	0,72
PURPLE PROTECTED ASSET OIS+0.1% 11-12-20	EUR	250 000 000	249 843 533,68	1,79
PURPLE PROTECTED ASSET OIS+0.1% 27-04-20	EUR	250 000 000	249 488 666,67	1,79
TOTAL LUXEMBOURG			1 471 052 623,67	10,55
PAYS-BAS				
ABN AMRO 6.375% 27/04/2021	EUR	29 341 000	33 457 335,48	0,24
BMW FIN E3R+0.25% 10-08-20	EUR	50 000 000	50 056 750,00	0,36
BMW FIN E3R+0.25% 19-10-20	EUR	50 000 000	50 061 250,00	0,36
BMW FIN E3R+0.25% 21-12-20	EUR	46 000 000	46 097 750,00	0,33
BMW FIN E3R+0.25% 22-02-21	EUR	60 000 000	60 096 900,00	0,43
BMW FIN E3R+0.48% 15-01-21	EUR	30 000 000	30 087 626,67	0,22
BMW FIN 0.454% 29-01-21 EMTN	JPY	900 000 000	7 408 698,38	0,05
D E3R+0.35% 03-04-20 EMTN	EUR	50 000 000	50 040 250,00	0,36
DEUTSCHE TELEKOM INTERN FINANCE BV E3R+0.4% 29-01-20	EUR	40 000 000	40 010 200,00	0,29
ING BANK NV E3R+0.4% 08-04-21	EUR	60 100 000	60 333 188,00	0,43

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ING BANK NV L3RUSD+0.563% 07-12-20	USD	50 000 000	44 854 788,14	0,32
RABOBK 0.38% 22-05-20	JPY	2 000 000 000	16 420 307,03	0,12
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.7% 26-07-21	EUR	40 000 000	40 321 920,00	0,29
TOTAL PAYS-BAS			529 246 963,70	3,80
REPUBLIQUE TCHEQUE				
CEZ AS 4.5%10-290620	EUR	25 000 000	27 115 573,77	0,19
TOTAL REPUBLIQUE TCHEQUE			27 115 573,77	0,19
ROYAUME UNI				
ABBE NAT 1.875% 17-02-20 EMTN	GBP	27 859 000	33 285 143,67	0,24
CS 1 1/8 09/15/20	EUR	39 464 000	40 314 216,28	0,29
HITACHI CAPITAL UK E3R+0.5% 12-05-20	EUR	20 000 000	20 016 500,00	0,14
HSBC BK E3R+0.6% 07-06-21 EMTN	EUR	50 000 000	50 364 479,17	0,36
HSBC L3RUSD+1.66% 25-05-21	USD	12 400 000	11 357 728,49	0,08
LLOYDS BANK E3R+0.6% 01-07-21	EUR	100 000 000	100 587 000,00	0,72
SANTANDER UK PLC 0.875% 13-01-20	EUR	23 300 000	23 504 326,64	0,17
SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY E3R+0.475% 16-10-20	EUR	48 000 000	48 140 060,00	0,35
TOTAL ROYAUME UNI			327 569 454,25	2,35
SUEDE				
AUTOLIV E3R+0.5% 29-12-20 EMTN	EUR	25 000 000	25 083 225,00	0,18
NORDEA BANK AB PUBL E3R+0.5% 01-03-21	EUR	90 000 000	90 404 727,50	0,66
SCANIA CV AB E3R+0.5% 10-12-21	EUR	60 000 000	60 093 866,67	0,43
VOLVO TREASURY AB E3R+0.35% 04-05-20	EUR	13 000 000	13 008 580,00	0,09
VOLVO TREASURY AB E3R+0.35% 10-08-20	EUR	34 000 000	34 033 150,00	0,24
VOLVO TREASURY AB E3R+0.38% 08-04-21	EUR	38 000 000	37 999 810,00	0,27
VOLVO TREASURY AB E3R+0.52% 08-02-21	EUR	30 000 000	30 116 690,00	0,22
VOLVO TREASURY AB E3R+0.65% 13-09-21	EUR	35 000 000	35 245 047,64	0,25
TOTAL SUEDE			325 985 096,81	2,34
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			6 225 960 176,14	44,68
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			6 225 960 176,14	44,68
Titres de créances				
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
FRES MEDI CARE AG ZCP 13-01-20	EUR	13 500 000	13 501 084,77	0,10
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 080120 FIX 0.0	EUR	12 500 000	12 500 620,86	0,09
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 150120 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 001 862,67	0,14
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 300320 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 004 852,35	0,07
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 300320 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 004 852,35	0,07
SANTANDER CONSUMER BANK AG 070820 FIX 0.0	EUR	45 000 000	45 107 179,65	0,33
TOTAL ALLEMAGNE			111 120 452,65	0,80

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ESPAGNE				
BANCO BILBAO V 090620 FIX 0.0	EUR	115 000 000	115 256 381,42	0,82
BANCO BILBAO V 160620 FIX 0.0	EUR	80 000 000	80 138 409,72	0,58
TOTAL ESPAGNE			195 394 791,14	1,40
ETATS UNIS AMERIQUE				
FORD MOTOR COMPANY 130120 FIX 0.0	USD	25 000 000	22 066 947,28	0,16
FORD MOTOR CREDIT COMPANY 240320 FIX 0.0	USD	50 000 000	43 069 863,84	0,31
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			65 136 811,12	0,47
FRANCE				
AGACHE (SOCIETE FINANCIERE) 040520 FIX 0.0	EUR	20 800 000	20 820 241,90	0,15
AGACHE (SOCIETE FINANCIERE) 130120 FIX 0.0	EUR	29 000 000	29 002 932,52	0,21
AGACHE (SOCIETE FINANCIERE) 180320 FIX 0.0	EUR	12 000 000	12 007 284,42	0,09
ATOS S E3R+0.45% 06-06-20	EUR	40 000 000	40 005 743,33	0,29
ATOS SE 311219 FIX 0.0	EUR	76 500 000	76 500 000,00	0,55
AUCHAN HOLDING SA 130320 OIS 0.32	EUR	33 000 000	32 958 600,62	0,24
AUCHAN HOLDING SA 200120 FIX 0.0	EUR	29 000 000	29 018 846,13	0,21
BFCM B OIS+0.22% 12-03-21	EUR	50 000 000	50 076 773,50	0,36
BFCM (BANQUE FE 140820 OIS 0.17	EUR	150 000 000	149 925 873,25	1,08
BFCM (BANQUE FE 181220 OIS 0.19	EUR	300 000 000	299 943 821,31	2,14
BNP PARIBAS 020720 OIS 0.165	EUR	300 000 000	299 756 415,00	2,14
BNP PARIBAS 100220 OIS 0.08	EUR	100 000 000	99 862 958,61	0,72
BNP PARIBAS 221020	EUR	50 000 000	49 981 112,50	0,36
BNP PARIBAS 310320 OIS 0.17	EUR	300 000 000	299 572 965,42	2,14
BPCE 010920 OIS 0.18	EUR	150 000 000	149 940 867,50	1,08
BPCE 070820 OIS 0.19	EUR	100 000 000	99 931 695,06	0,72
CA CON E3R+0.17% 25-05-20	EUR	60 000 000	60 015 420,00	0,43
CA CON OIS+0.228% 18-05-20	EUR	5 000 000	4 998 116,68	0,04
CA CON OIS+0.28% 03-08-20	EUR	10 000 000	10 002 266,89	0,07
CA CON OIS+0.39% 25-07-20	EUR	100 000 000	100 161 664,08	0,72
CA CONSUMER FINANCE 060821 E3R 0.26	EUR	25 000 000	25 060 200,41	0,18
CA CONSUMER FINANCE 240420 OIS 0.19	EUR	100 000 000	99 887 476,39	0,72
CASA L E3R+0.2% 02-07-20	EUR	50 000 000	50 002 600,00	0,36
CASA L E3R+0.3% 07-06-21	EUR	50 000 000	50 143 236,61	0,36
CASA L E3R+0.35% 07-12-20	EUR	23 000 000	23 056 962,08	0,17
CFCM - COMPAGN 030720 OIS 0.2	EUR	100 000 000	99 949 705,00	0,72
CFCM - COMPAGNI 070820 OIS 0.19	EUR	100 000 000	99 964 895,06	0,72
CFCM - COMPAGNI 231020 OIS 0.19	EUR	50 000 000	50 016 217,01	0,36
CFCM - COMPAGNI 301020 OIS 0.19	EUR	50 000 000	50 018 956,39	0,36
CICOBAIL 150520 OIS 0.24	EUR	10 000 000	9 994 933,53	0,07

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CRCA A E3R+0.22% 27-07-20	EUR	30 000 000	30 013 946,67	0,22
CRCA D E3R+0.22% 02-11-20	EUR	40 000 000	40 034 564,59	0,29
CRCA D E3R+0.22% 27-07-20	EUR	50 000 000	50 023 244,44	0,36
CRCAM ANJOU ET MAINE 230720 E3R 0.22	EUR	30 000 000	30 012 677,21	0,22
CRCAM ALPES PROVENCE 070820 OIS 0.17	EUR	40 000 000	39 964 553,58	0,29
CRED L E3R+0.21% 24-07-20	EUR	45 000 000	45 016 360,33	0,32
CRED L E3R+0.28% 19-08-21	EUR	50 000 000	49 983 866,67	0,36
CRED L OIS+0.28% 03-08-20	EUR	35 000 000	35 007 934,10	0,25
CREDIT AGRICOLE SA 310320 OIS 0.18	EUR	200 000 000	199 740 969,61	1,42
CREDIT DU NORD 270520 OIS 0.19	EUR	45 000 000	44 956 620,35	0,32
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL 040520 OIS 0.19	EUR	100 000 000	99 907 701,33	0,72
CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL 131020 OIS 0.19	EUR	200 000 000	200 043 207,67	1,43
CREDIT LYONNAIS 091020 OIS 0.285	EUR	56 000 000	56 040 449,26	0,40
CREDIT LYONNAIS 140220 OIS 0.08	EUR	100 000 000	99 866 171,11	0,72
CREDIT LYONNAIS 200821 E3R 0.28	EUR	20 000 000	20 057 458,33	0,14
ENGIE SA 140220 OIS 0.115	EUR	50 000 000	49 942 092,50	0,36
EUROFACTOR 270520 OIS 0.19	EUR	100 000 000	99 903 106,56	0,72
HSBC FRANCE 300920 OIS 0.15	EUR	200 000 000	199 858 896,00	1,42
ILIAD SA 310120 FIX 0.0	EUR	44 000 000	44 011 559,15	0,32
LA BANQUE POSTALE 281020 OIS 0.155	EUR	150 000 000	149 907 576,67	1,08
NATIXIS BAIL 150520 OIS 0.24	EUR	5 000 000	4 997 466,77	0,04
NATIXIS FACTOR SA 270320 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 006 090,74	0,04
NATIXIS LEASE SA 181220 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 014 194,50	0,04
NATIXIS LEASE SA 270320 FIX 0.0	EUR	5 000 000	5 006 090,74	0,04
NATIXIS 030420 OIS 0.2	EUR	250 000 000	249 713 543,75	1,78
NATIXIS 070820 OIS 0.19	EUR	100 000 000	99 931 695,06	0,72
RENA C E3R+0.7% 14-10-21	EUR	30 000 000	30 318 469,84	0,22
SAFRAN SA 140220 FIX 0.0	EUR	16 000 000	16 005 401,82	0,11
SAFRAN SA 140220 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 003 376,14	0,07
SG OIS+0.215% 01-12-20	EUR	100 000 000	100 045 989,44	0,72
SG OIS+0.255% 01-04-21	EUR	100 000 000	100 006 062,22	0,72
SOCI G E3R+0.16% 31-01-20	EUR	50 000 000	49 985 893,06	0,36
SOCI G OIS+0.17% 10-07-20	EUR	150 000 000	149 888 371,25	1,08
SOCI G OIS+0.17% 13-07-20	EUR	200 000 000	199 857 995,22	1,42
TECHNIP EUROCASH SNC 080120 FIX 0.0	EUR	12 500 000	12 500 454,46	0,09
UNIB R OIS+0.2% 25-05-20	EUR	60 000 000	59 953 448,52	0,43
VALEO SA 311219 FIX 0.0	EUR	40 000 000	40 000 000,00	0,29
VIVENDI SA ZCP 31-12-19	EUR	25 000 000	25 000 000,00	0,18
TOTAL FRANCE			5 220 106 280,86	37,47

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
INTESA SANPAOLO 140820 FIX 0.0	EUR	74 000 000	74 117 117,81	0,53
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-02-20	EUR	75 000 000	75 048 522,00	0,54
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-12-19	EUR	27 000 000	27 000 000,00	0,19
ITALY BUONI TES BOT ZCP 310320	EUR	76 000 000	76 070 320,04	0,55
UNICREDIT SPA 210820 OIS 0.33	EUR	70 000 000	70 058 116,14	0,50
TOTAL ITALIE			322 294 075,99	2,31
ROYAUME UNI				
BP CAPITAL MARKETS PLC 250320 FIX 0.0	EUR	25 000 000	25 023 787,20	0,18
CREDIT SUISSE AG LONDON BRANCH 080920 FIX 0.0	EUR	300 000 000	301 375 023,54	2,16
LLOYDS BANK PLC 140220 E3R 0.4	EUR	120 000 000	120 050 948,20	0,86
SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY PLC 030220 FIX 0.0	EUR	23 000 000	23 010 866,24	0,17
TOTAL ROYAUME UNI			469 460 625,18	3,37
TOTAL Titres de créances négo. sur marchés régl. ou ass.			6 383 513 036,94	45,82
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
BANCO SANTANDER SA URUGUAY 131120 FIX 0.0	USD	100 000 000	87 758 184,86	0,63
BANCO SANTANDER S.A 291020 FIX 0.0	USD	90 000 000	78 986 278,42	0,57
TOTAL ESPAGNE			166 744 463,28	1,20
ETATS UNIS AMERIQUE				
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 070220 FIX 0.0	EUR	20 000 000	20 005 701,62	0,14
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 280220 FIX 0.0	EUR	49 000 000	49 021 692,10	0,35
INTE SANP SPA 2.3% 04-01-21	USD	250 000 000	224 334 121,95	1,61
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			293 361 515,67	2,10
ITALIE				
SNAM SPA 280220 FIX 0.0	EUR	25 000 000	25 009 837,20	0,18
TOTAL ITALIE			25 009 837,20	0,18
LUXEMBOURG				
DH EUROPE FINANCE II SARL 070520 FIX 0.0	EUR	50 000 000	50 035 580,86	0,36
DH EUROPE FINANCE II SARL 230120 FIX 0.0	EUR	30 000 000	30 004 408,98	0,22
DH EUROPE FINANCE SARL 130120 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 000 830,62	0,07
TOTAL LUXEMBOURG			90 040 820,46	0,65
PAYS-BAS				
WHIRLPOOL EUROPE BV 311219 FIX 0.0	EUR	35 000 000	35 000 000,00	0,25
WHIRLPOOL EUROPE BV 311219 FIX 0.0	EUR	35 000 000	35 000 000,00	0,25
TOTAL PAYS-BAS			70 000 000,00	0,50
ROYAUME UNI				
BP CAPITAL MARKETS PLC 030120 FIX 0.0	EUR	30 000 000	30 001 250,05	0,21

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SSE PLC ZCP 13-02-20	EUR	18 000 000	18 011 006,73	0,13
TOTAL ROYAUME UNI			48 012 256,78	0,34
TOTAL Titres de créances non ng. sur mar. régl. ou ass.			693 168 893,39	4,97
TOTAL Titres de créances			7 076 681 930,33	50,79
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OSTRUM CASH A1P1 IC	EUR	1 289,8031	150 200 454,87	1,08
OSTRUM CASH EURIBOR I	EUR	7 321,4528	747 557 597,07	5,36
TOTAL FRANCE			897 758 051,94	6,44
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			897 758 051,94	6,44
TOTAL Organismes de placement collectif			897 758 051,94	6,44
Instruments financiers à terme				
Autres instruments financiers à terme				
Swaps de taux				
ASSET SWAP PSW035873	EUR	17 000 000	-1 332 956,37	-0,01
E3R/0.1705/FIX/1.125	EUR	39 464 000	-826 322,47	-0,01
E3R/0.1725/FIX/1.125	EUR	36 000 000	-823 943,08	-0,01
E3R/0.173/FIX/0.0	EUR	76 240 000	-417 515,65	
E3R/0.343/FIX/0.375	EUR	25 000 000	-153 270,31	
E3R/0.3495/FIX/0.25	EUR	8 000 000	-20 333,47	
E3R/0.358/FIX/0.875	EUR	15 300 000	-286 411,25	
E3R/0.3615/FIX/0.1	EUR	30 000 000	-106 677,75	
E3R/0.38/FIX/0.021	EUR	26 681 000	-35 113,50	
E3R/0.3905/FIX/0.25	EUR	45 000 000	-152 815,06	
E3R/0.3975/FIX/0.021	EUR	12 097 000	-8 088,30	
E3R/0.4275/FIX/0.25	EUR	10 000 000	-4 450,17	
E3R/0.502/FIX/4.5	EUR	25 000 000	-2 060 226,55	-0,01
E3R/0.55/FIX/2.21	EUR	4 508 901,17	4 526 827,44	0,03
E3R/0.55/FIX/2.21	EUR	4 508 901,17	4 526 827,44	0,03
E3R/0.7159/FIX/6.375	EUR	29 341 000	-3 974 100,10	-0,03
OIS/0.205/FIX/0.0	EUR	115 000 000	-359 876,02	
OIS/0.232/FIX/0.0	EUR	5 000 000	-10 534,39	
OIS/0.232/FIX/0.0	EUR	5 000 000	-10 534,39	
OIS/0.396/FIX/2.375	EUR	7 535 000	-456 938,52	
TOTAL Swap de taux			-11 201 942,13	-0,08
Swaps de devises				
ESTR/0.295/FIX/0.0	EUR	81 044 574,48	81 055 862,18	0,58
ESTR/0.295/FIX/0.0	EUR	81 044 574,48	81 055 862,18	0,58

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
E3R/0.1525/FIX/0.0	EUR	90 876 045	90 900 326,57	0,65
E3R/0.1525/FIX/0.0	EUR	90 876 045	90 900 326,57	0,65
E3R/0.21/FIX/2.1	EUR	15 430 347,89	15 440 132,45	0,11
E3R/0.21/FIX/2.1	EUR	15 430 347,89	15 440 132,45	0,11
E3R/0.26/L3MUSD/0.36	EUR	111 607 142,86	111 686 492,43	0,80
E3R/0.26/L3MUSD/0.36	EUR	111 607 142,86	111 686 492,43	0,80
E3R/0.294/FIX/0.38	EUR	15 925 976	15 940 911,03	0,11
E3R/0.294/FIX/0.38	EUR	15 925 976	15 940 911,03	0,11
E3R/0.3/L3RJPY/0.25	EUR	121 758 004,5	121 678 719,74	0,88
E3R/0.3/L3RJPY/0.25	EUR	121 758 004,5	121 678 719,74	0,88
E3R/0.32/L3RJPY/0.2	EUR	99 458 943,35	99 496 022,19	0,71
E3R/0.32/L3RJPY/0.2	EUR	99 458 943,35	99 496 022,19	0,71
E3R/0.3425/L3MUSD/1.	EUR	11 181 244,36	11 190 329,12	0,08
E3R/0.3425/L3MUSD/1.	EUR	11 181 244,36	11 190 329,12	0,08
E3R/0.35/FIX/0.61	EUR	113 275 000	113 306 301,66	0,81
E3R/0.35/FIX/0.61	EUR	113 275 000	113 306 301,66	0,81
E3R/0.385/FIX/2.17	EUR	86 754 000	86 980 348,42	0,62
E3R/0.385/FIX/2.17	EUR	86 754 000	86 980 348,42	0,62
E3R/0.39/L3MUSD/0.43	EUR	61 279 873,94	61 321 840,44	0,44
E3R/0.39/L3MUSD/0.43	EUR	61 279 873,94	61 321 840,44	0,44
E3R/0.395/FIX/1.875	EUR	11 421 327,04	11 427 257,25	0,08
E3R/0.395/FIX/1.875	EUR	11 421 327,04	11 427 257,25	0,08
E3R/0.401/L3MUSD/0.5	EUR	44 135 496	44 248 865,38	0,32
E3R/0.401/L3MUSD/0.5	EUR	44 135 496	44 248 865,38	0,32
E3R/0.4125/FIX/2.3	EUR	227 177 500,75	227 740 986,14	1,64
E3R/0.4125/FIX/2.3	EUR	227 177 500,75	227 740 986,14	1,64
E3R/0.45/FIX/0.454	EUR	7 544 007,09	7 565 015,26	0,05
E3R/0.45/FIX/0.454	EUR	7 544 007,09	7 565 015,26	0,05
E3R/0.52/FIX/1.875	EUR	8 919 532,4	8 927 011,68	0,06
E3R/0.52/FIX/1.875	EUR	8 919 532,4	8 927 011,68	0,06
FIX/-0.03/FIX/0.0	EUR	22 157 228,33	22 154 432,83	0,16
FIX/-0.03/FIX/0.0	EUR	22 157 228,33	22 154 432,83	0,16
TOTAL Swaps de devises			-1 713 193,17	-0,01
Asset swaps				
FIX0/EONIA	EUR	29 000 000	-51 967,27	
FIX0/OIS0.171	EUR	300 000 000	-1 579 623,87	-0,01
0/E3R	EUR	66 000 000	172 014,33	
0/E3R+0.2825	EUR	45 000 000	-42 728,40	
0/0.885	EUR	44 286 979,63	44 678 491,29	0,33

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/12/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
0/0.885	EUR	44 286 979,63	44 678 491,29	0,33
1.875/E3R 0.545	EUR	11 221 000	11 231 125,71	0,08
1.875/E3R 0.545	EUR	11 221 000	11 231 125,71	0,08
2.625% / E3R+0.323	EUR	27 500 000	-1 835 864,06	-0,01
3%/E3R 0.219	EUR	26 501 766,78	26 512 004,56	0,19
3%/E3R 0.219	EUR	26 501 766,78	26 512 004,56	0,19
3%/E3R 0.263	EUR	8 852 103,5	8 859 486,89	0,06
3%/E3R 0.263	EUR	8 852 103,5	8 859 486,89	0,06
3%/E3R+0.23	EUR	19 758 845,27	19 768 685,18	0,14
3%/E3R+0.23	EUR	11 239 218,45	11 244 815,58	0,08
3%/E3R+0.23	EUR	11 239 218,45	11 244 815,58	0,08
3%/E3R+0.23	EUR	19 758 845,27	19 768 685,18	0,14
3%/E3R+0.261	EUR	18 574 000	18 589 121,81	0,13
3%/E3R+0.261	EUR	18 574 000	18 589 121,81	0,13
Asset swaps			-4 197 717,79	-0,03
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-17 112 853,09	-0,12
TOTAL Instruments financiers à terme			-17 112 853,09	-0,12
Créances			40 665 214,05	0,29
Dettes			-12 373 112,09	-0,09
Comptes financiers			-277 024 364,99	-1,99
Actif net			13 934 555 042,29	100,00