



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI CREDIT EURO

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	337 195 902,42
b) Avoirs bancaires	4 924 337,53
c) Autres actifs détenus par l'OPC	138 215 533,55
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	480 335 773,50
e) Passif	-65 809 603,51
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	414 526 169,99

* Les montants sont signés

• NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
OSTRUM SRI CREDIT EURO E en EUR	C / D	274 317 318,45	1 326 190,01000	206,84
OSTRUM SRI CREDIT EURO GP en EUR	C / D	2 007 562,21	21 364,44199	93,96
OSTRUM SRI CREDIT EURO I en EUR	C / D	137 973 217,79	10 412,06972	13 251,27
OSTRUM SRI CREDIT EURO L en EUR	C / D	228 071,54	211,81700	1 076,73



● 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.	65,31	56,36
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.	16,04	13,84
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.	8,74	7,54

* 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	330 304 184,27	79,68	68,77
Dollar Us	USD	6 891 718,15	1,66	1,43
TOTAL		337 195 902,42	81,34	70,20

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**• RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
FRANCE	24,51	21,15
PAYS-BAS	12,14	10,47
ETATS-UNIS	9,52	8,22
ITALIE	7,75	6,68
ESPAGNE	5,63	4,86
ROYAUME-UNI	3,66	3,16
ALLEMAGNE	3,63	3,13
BELGIQUE	3,27	2,82
LUXEMBOURG	2,66	2,30
IRLANDE	1,88	1,63
AUSTRALIE	1,39	1,20
PORTUGAL	1,34	1,16
SUISSE	1,03	0,89
SUEDE	0,90	0,78
DANEMARK	0,76	0,66
CANADA	0,43	0,37
NORVEGE	0,36	0,31
AUTRICHE	0,34	0,29
FINLANDE	0,14	0,12
TOTAL	81,34	70,20

* 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	8,74	7,54
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	8,74	7,54

* 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.	366 123 433,87	283 736 312,14
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.	84 195 580,61	65 884 038,68
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.	67 504 831,88	60 466 847,44

● DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés			
Dividendes à verser			
	OSTRUM SRI CREDIT EURO E		
	OSTRUM SRI CREDIT EURO GP		
	OSTRUM SRI CREDIT EURO I		
	OSTRUM SRI CREDIT EURO 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



• **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	40 052 361,49	0,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	9,66%	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 ZZZ	0,00	0,00	40 052 361,49	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		39 916 784,77		0,00
Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Monnaie de la garantie					
Euro	0,00		39 916 784,77	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	40 052 361,49	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	4 508,54	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	500 798,33	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	40 503 413,77	40 503 413,77	9,77
TOTAL Dépôts			40 503 413,77	9,77
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
ALLIANZ SE 4.252% 05-07-52	EUR	1 000 000	972 143,51	0,23
BERTELSMANN 3.5% 29-05-29	EUR	3 000 000	2 933 076,16	0,70
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	2 000 000	1 925 119,34	0,47
DEUTSCHE POST AG 3.375% 03-07-33	EUR	1 600 000	1 580 707,54	0,38
LEG IMMOBILIEN SE 0.75% 30-06-31	EUR	2 000 000	1 451 843,93	0,35
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE 4.5% 27-09-28	EUR	1 700 000	1 749 114,11	0,42
TELEFONICA DEUTSCH FINANCE 1 1.75% 05-07-25	EUR	2 000 000	1 941 404,11	0,47
VONOVIA SE 1.875% 28-06-28	EUR	1 000 000	851 857,38	0,21
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	100 000	98 735,08	0,02
ZF FINANCE 5.75% 03-08-26 EMTN	EUR	1 500 000	1 543 766,51	0,38
TOTAL ALLEMAGNE			15 047 767,67	3,63
AUSTRALIE				
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 1.125% 21-11-29	EUR	2 000 000	1 890 289,86	0,46
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 5.101% 03-02-33	EUR	2 000 000	2 008 925,53	0,49
TLSAU 1 04/23/30	EUR	1 000 000	844 877,21	0,21
TRANSURBAN FINANCE COMPANY 4.225% 26-04-33	EUR	1 000 000	1 020 035,16	0,24
TOTAL AUSTRALIE			5 764 127,76	1,40
AUTRICHE				
RAIFFEISEN BANK INTL AG 4.75% 26-01-27	EUR	1 400 000	1 401 626,49	0,34
TOTAL AUTRICHE			1 401 626,49	0,34
BELGIQUE				
AZELIS FINANCE NV 5.75% 15-03-28	EUR	1 000 000	1 021 853,75	0,25
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.625% 18-01-33	EUR	3 100 000	3 120 508,41	0,75
KBC GROUPE 0.125% 10-09-26	EUR	3 500 000	3 185 024,93	0,77
KBC GROUPE 4.375% 06-12-31	EUR	2 900 000	2 901 876,28	0,70
KBC GROUPE 4.875% 25-04-33	EUR	1 600 000	1 581 302,03	0,38
PROXIMUS 4.0% 08-03-30 EMTN	EUR	1 700 000	1 737 886,50	0,42
TOTAL BELGIQUE			13 548 451,90	3,27
CANADA				
NATL BANK OF CANADA 3.75% 25-01-28	EUR	1 800 000	1 786 191,04	0,43
TOTAL CANADA			1 786 191,04	0,43
DANEMARK				
ORSTED 5.25% 08-12-22	EUR	1 700 000	1 743 465,27	0,42
VESTAS WIND SYSTEMS AS 4.125% 15-06-26	EUR	1 400 000	1 414 994,34	0,35
TOTAL DANEMARK			3 158 459,61	0,77
ESPAGNE				
ABERTIS INFRA 4.125% 07-08-29	EUR	1 600 000	1 597 108,82	0,39
ABERTIS INFRA 4.125% 31-01-28	EUR	1 700 000	1 687 862,00	0,41
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIALES 3.75% 25-04-30	EUR	1 600 000	1 582 483,41	0,38
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	2 900 000	3 023 328,26	0,73
BANCO DE BADELL 6.0% 16-08-33	EUR	2 000 000	1 892 949,86	0,46



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	2 400 000	2 401 695,45	0,58
BBVA 0.875% 14-01-29	EUR	100 000	85 836,93	0,02
BBVA 5.75% 15-09-33 EMTN	EUR	3 100 000	3 078 185,77	0,74
BBVA 5.875% PERP	EUR	2 000 000	1 987 792,93	0,48
BBVA 6.0% PERP	EUR	3 200 000	3 054 197,80	0,73
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	3 000 000	2 831 017,38	0,68
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22-11-28	EUR	100 000	100 200,81	0,02
TOTAL ESPAGNE			23 322 659,42	5,62
ETATS-UNIS				
ABBVIE 0.75% 18-11-27	EUR	3 000 000	2 665 634,79	0,64
AMERICAN TOWER 4.125% 16-05-27	EUR	3 600 000	3 581 793,15	0,86
ATT 3.95% 30-04-31	EUR	1 800 000	1 794 442,33	0,44
BK AMERICA 4.134% 12-06-28	EUR	2 200 000	2 185 490,82	0,52
CA LA 0.125% 15-03-29	EUR	2 500 000	2 075 347,75	0,51
DEUT POST CMS10R+0.125% PERP	EUR	1 000 000	706 343,75	0,17
GEN MILLS 3.907% 13-04-29	EUR	1 200 000	1 212 148,07	0,30
IBM INTL BUSINESS MACHINES 3.625% 06-02-31	EUR	2 400 000	2 411 348,71	0,58
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II 3.75% 19-01-30	EUR	5 000 000	4 966 423,97	1,19
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 3.75% 05-12-30	EUR	2 100 000	2 114 674,97	0,51
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 4.656% 02-03-29	EUR	3 600 000	3 677 641,97	0,89
NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING 4.109% 15-03-30	EUR	3 600 000	3 659 154,20	0,89
PROCTER AND GAMBLE 3.25% 02-08-31	EUR	3 700 000	3 686 567,48	0,88
UNILEVER CAPITAL 3.4% 06-06-33	EUR	3 000 000	2 962 413,28	0,71
WELL FAR 1.0% 02-02-27 EMTN	EUR	2 000 000	1 778 788,77	0,43
TOTAL ETATS-UNIS			39 478 214,01	9,52
FINLANDE				
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	701 000	575 806,59	0,14
TOTAL FINLANDE			575 806,59	0,14
FRANCE				
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	3 400 000	3 107 837,53	0,75
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	2 100 000	2 189 577,95	0,52
AXA SA EUAR10+0.05% PERP EMTN	EUR	1 150 000	938 328,28	0,22
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3.875% 14-02-28	EUR	2 800 000	2 767 053,21	0,67
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 4.375% 02-05-30	EUR	3 100 000	3 102 637,29	0,75
BNP PAR 2.5% 31-03-32 EMTN	EUR	2 200 000	1 974 365,96	0,48
BNP PARI SOFRIND+0.075% PERP	USD	1 700 000	1 465 903,91	0,36
BOUYGUES 3.875% 17-07-31	EUR	2 100 000	2 086 922,47	0,50
BOUYGUES 4.625% 07-06-32	EUR	1 600 000	1 683 187,02	0,40
BPCE 0.625% 15-01-30	EUR	2 300 000	1 855 182,21	0,44
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	1 400 000	1 190 571,89	0,29
BPCE 4.125% 10-07-28	EUR	1 300 000	1 299 753,00	0,32
BPCE 5.75% 01-06-33 EMTN	EUR	700 000	703 468,10	0,17
CA 0.375% 20-04-28 EMTN	EUR	500 000	418 774,22	0,10
CAFP 2 5/8 12/15/27	EUR	2 000 000	1 936 870,96	0,47
CARREFOUR 4.125% 12-10-28 EMTN	EUR	1 800 000	1 868 397,53	0,45
CNP ASSURANCES 5.25% 18-07-53	EUR	1 000 000	984 130,55	0,24
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 18-01-29	EUR	1 700 000	1 697 269,29	0,41



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	3 100 000	3 153 843,56	0,77
DANONE 3.071% 07-09-32 EMTN	EUR	4 800 000	4 751 861,26	1,14
EDF 4.0% PERP	EUR	3 000 000	3 007 103,42	0,72
EDF 4.375% 12-10-29 EMTN	EUR	2 100 000	2 189 467,77	0,53
ENGIE 1.0% 26-10-36 EMTN	EUR	2 600 000	1 826 361,45	0,44
ENGIE 3.5% 27-09-29 EMTN	EUR	2 200 000	2 237 200,49	0,54
ENGIE 3.625% 11-01-30 EMTN	EUR	2 900 000	2 921 636,38	0,71
HOLDING INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 4.25% 18-03-30	EUR	1 400 000	1 414 057,19	0,34
ICADE SANTE SAS 0.875% 04-11-29	EUR	2 000 000	1 584 282,74	0,38
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	1 100 000	1 091 933,87	0,27
KERING 3.25% 27-02-29 EMTN	EUR	2 800 000	2 809 879,01	0,68
KERING 3.375% 27-02-33 EMTN	EUR	1 400 000	1 411 862,41	0,34
KLEPIERRE 1.375% 16-02-27 EMTN	EUR	2 000 000	1 842 257,26	0,44
LA POSTE 0.000010% 18-07-29	EUR	1 900 000	1 518 537,00	0,36
LA POSTE 2.625% 14-09-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 466 882,88	0,35
LA POSTE 4.0% 12-06-35 EMTN	EUR	3 500 000	3 554 300,30	0,86
LEGRAND 3.5% 29-05-29	EUR	2 100 000	2 107 355,51	0,51
L OREAL S A 2.875% 19-05-28	EUR	3 300 000	3 225 992,18	0,78
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	1 000	1 003,69	0,00
ORANGE 3.625% 16-11-31 EMTN	EUR	100 000	102 924,25	0,02
ORANGE 5.375% PERP EMTN	EUR	1 100 000	1 103 748,87	0,27
RTE EDF TRAN 2.75% 20-06-29	EUR	2 700 000	2 577 614,16	0,62
RTE EDF TRANSPORT 0.75% 12-01-34	EUR	100 000	75 531,48	0,02
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 13-04-34	EUR	100 000	98 905,15	0,02
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.5% 09-11-32	EUR	2 500 000	2 557 690,07	0,61
SG 4.125% 02-06-27	EUR	5 600 000	5 571 364,72	1,35
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	2 000 000	1 984 158,36	0,48
SG 5.625% 02-06-33 EMTN	EUR	1 900 000	1 892 320,26	0,46
SG 7.375% PERP	USD	3 000 000	2 726 253,44	0,66
SUEZ 1.25% 02-04-27 EMTN	EUR	3 000 000	2 744 088,69	0,67
SUEZ SACA 4.625% 03-11-28 EMTN	EUR	2 100 000	2 213 381,30	0,53
TDF INFRASTRUCTURE SAS 1.75% 01-12-29	EUR	1 000 000	818 848,22	0,19
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	100 000	89 259,12	0,02
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	1 200 000	1 209 076,49	0,29
WORLDLINE 0.875% 30-06-27 EMTN	EUR	1 400 000	1 245 391,88	0,30
WPP FINANCE 4.125% 30-05-28	EUR	1 200 000	1 203 977,61	0,30
TOTAL FRANCE			101 600 583,81	24,51
IRLANDE				
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	1 000	1 004,47	0,00
BK IRELAND GROUP 4.875% 16-07-28	EUR	2 100 000	2 145 532,03	0,52
JOHNSON NTROLS INTL PLC TY 3.0% 15-09-28	EUR	2 900 000	2 833 901,85	0,68
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 1.625% 31-03-35	EUR	1 500 000	1 216 826,84	0,29
SECURITAS TREASURY IRELAND DAC 4.25% 04-04-27	EUR	1 600 000	1 610 283,10	0,39
TOTAL IRLANDE			7 807 548,29	1,88



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE				
A2A EX AEM 4.375% 03-02-34	EUR	2 596 000	2 611 210,78	0,63
AMPLIFON 1.125% 13-02-27	EUR	1 200 000	1 085 923,07	0,26
BANCO BPM 6.0% 21-01-28 EMTN	EUR	2 000 000	2 059 217,81	0,49
DOBANK 3.375% 31-07-26	EUR	2 000 000	1 717 775,47	0,42
ENI 2.0% 18-05-31 EMTN	EUR	2 000 000	1 733 416,61	0,42
ENI 3.625% 19-05-27 EMTN	EUR	3 800 000	3 757 158,84	0,90
FONDIARIA SAI 5.75% 31-12-99	EUR	3 500 000	3 476 177,81	0,84
HERA 4.25% 20-04-33 EMTN	EUR	1 500 000	1 500 793,52	0,37
INTE 4.875% 19-05-30 EMTN	EUR	2 500 000	2 514 592,62	0,60
INTE 5.0% 08-03-28 EMTN	EUR	3 050 000	3 096 787,67	0,75
INTE 5.25% 13-01-30 EMTN	EUR	1 500 000	1 579 274,59	0,39
ITALGAS 4.125% 08-06-32 EMTN	EUR	2 000 000	1 966 860,66	0,48
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 4.75% 14-03-28	EUR	2 000 000	2 028 191,04	0,49
NEXI 2.125% 30-04-29	EUR	100 000	83 934,78	0,02
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.625% 21-04-29	EUR	2 800 000	2 777 149,86	0,67
UNICREDIT 4.45% 16-02-29 EMTN	EUR	1 000	986,89	0,00
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	112 000	118 937,65	0,02
TOTAL ITALIE			32 108 389,67	7,75
LUXEMBOURG				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCING B 0.75% 22-02-30	EUR	4 000 000	2 878 889,32	0,69
AXA LOGISTICS EUROPE MASTER SCA 0.375% 15-11-26	EUR	1 173 000	1 013 135,69	0,25
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13-09-29	EUR	2 700 000	2 684 570,28	0,65
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	1 500 000	1 516 856,92	0,36
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 3.0% 15-10-28	EUR	1 500 000	1 488 640,27	0,36
SELP FINANCE SARL 3.75% 10-08-27	EUR	1 500 000	1 456 527,95	0,35
TOTAL LUXEMBOURG			11 038 620,43	2,66
NORVEGE				
STATKRAFT AS 3.5% 09-06-33	EUR	1 000	996,63	0,00
STATNETT SF 3.5% 08-06-33 EMTN	EUR	1 500 000	1 496 379,51	0,36
TOTAL NORVEGE			1 497 376,14	0,36
PAYS-BAS				
ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN	EUR	2 800 000	2 799 413,53	0,68
ABN AMRO BK 5.125% 22-02-33	EUR	2 000 000	1 995 508,49	0,48
COCA COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23-09-25	EUR	3 100 000	3 092 272,51	0,75
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.625% 27-01-28	EUR	2 300 000	2 360 583,26	0,57
DE VOLKSBANK NV 4.875% 07-03-30	EUR	2 700 000	2 748 844,11	0,66
EDP FIN 3.875% 11-03-30 EMTN	EUR	3 800 000	3 836 273,08	0,93
EDPPL 1 7/8 10/13/25	EUR	4 000 000	3 875 566,58	0,93
ENEL FINANCE INTL NV 3.875% 09-03-29	EUR	1 800 000	1 819 777,13	0,44
ENEL FINANCE INTL NV 4.0% 20-02-31	EUR	1 400 000	1 411 598,90	0,34
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 24-07-28	EUR	1 500 000	1 030 914,86	0,25
HEINEKEN NV 4.125% 23-03-35	EUR	2 500 000	2 616 596,52	0,63
ING GROEP NV 1.25% 16-02-27	EUR	3 500 000	3 222 086,10	0,78
ING GROEP NV 4.75% 23-05-34	EUR	2 800 000	2 822 178,30	0,69
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 3.5% 04-04-28	EUR	1 500 000	1 499 673,28	0,36
KPN 6.0% PERP	EUR	1 500 000	1 569 577,19	0,37
LKQ EUROPEAN HOLDINGS BV 4.125% 01-04-28	EUR	3 000 000	2 976 978,75	0,72



RELX FINANCE BV 3.75% 12-06-31	EUR	1 100 000	1 102 204,51	0,27
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05-04-29	EUR	100 000	98 467,08	0,03



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	EUR	1 200 000	1 212 138,90	0,29
TELEFONICA 5 7/8%-2033	EUR	1 500 000	1 782 366,37	0,43
TENNET HOLDING BV 1.625% 17-11-26	EUR	3 800 000	3 642 509,78	0,88
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.5% PERP	EUR	2 000 000	1 884 611,37	0,45
WOLTERS KLUWER NV 3.75% 03-04-31	EUR	900 000	907 799,61	0,21
TOTAL PAYS-BAS			50 307 940,21	12,14
PORTUGAL				
BCP 8.5% 25-10-25 EMTN	EUR	1 300 000	1 421 036,41	0,34
CAIXA GEN 0.375% 21-09-27 EMTN	EUR	1 400 000	1 223 163,70	0,29
CAIXA GEN 5.75% 31-10-28 EMTN	EUR	1 500 000	1 600 805,14	0,39
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	1 300 000	1 306 150,49	0,31
TOTAL PORTUGAL			5 551 155,74	1,33
ROYAUME-UNI				
BARCLAYS 3.375% 02-04-25 EMTN	EUR	3 000 000	2 991 017,46	0,73
BARCLAYS 7.75% PERP	USD	3 000 000	2 699 560,80	0,65
BRITISH TEL 3.75% 13-05-31	EUR	2 500 000	2 456 169,67	0,59
LLOYDS BANK CORPORATE MKTS 4.125% 30-05-27	EUR	1 600 000	1 587 495,48	0,38
OTE 0.875% 24-09-26 EMTN	EUR	3 300 000	3 041 591,01	0,73
SANTANDER UK GROUP 0.603% 13-09-29	EUR	3 000 000	2 411 211,12	0,59
TOTAL ROYAUME-UNI			15 187 045,54	3,67
SUEDE				
HEMS FAS 1.0% 09-09-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 651 473,15	0,64
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NORDEN AB 1.0% 12-08-27	EUR	0,00	164,39	0,00
TELE2 AB 3.75% 22-11-29 EMTN	EUR	1 100 000	1 089 415,59	0,26
TOTAL SUEDE			3 741 053,13	0,90
SUISSE				
CRED SUIS SA GROUP AG 7.75% 01-03-29	EUR	2 000 000	2 271 757,16	0,55
UBS GROUP AG 4.625% 17-03-28	EUR	2 000 000	2 001 127,81	0,48
TOTAL SUISSE			4 272 884,97	1,03
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			337 195 902,42	81,35
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			337 195 902,42	81,35
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	29	3 633 143,20	0,87
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	567	5 651 084,88	1,36
OSTRUM SRI CASH Part Z2	EUR	39	388 131,90	0,10
OSTRUM SRI CREDIT 6M I	EUR	1 000	10 222 270,00	2,46
TOTAL FRANCE			19 894 629,98	4,79
IRLANDE				
INVESCO AT1 CAPITAL BOND ETF	USD	625 000	12 527 543,54	3,02
TOTAL IRLANDE			12 527 543,54	3,02
LUXEMBOURG				
AXIOM CONTINGENT CAPITAL SIC CLASSE C	EUR	2 900	3 793 258,00	0,92
TOTAL LUXEMBOURG			3 793 258,00	0,92
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			36 215 431,52	8,73



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TOTAL Organismes de placement collectif			36 215 431,52	8,73
Titres donnés en pension				
ALLEMAGNE				
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	2 300 000	2 270 906,89	0,54
TOTAL ALLEMAGNE			2 270 906,89	0,54
AUSTRALIE				
TLSAU 1 04/23/30	EUR	2 000 000	1 689 754,43	0,41
TOTAL AUSTRALIE			1 689 754,43	0,41
ESPAGNE				
BBVA 0.875% 14-01-29	EUR	900 000	772 532,38	0,19
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22-11-28	EUR	2 400 000	2 404 819,40	0,58
TOTAL ESPAGNE			3 177 351,78	0,77
FINLANDE				
UPM KYMMENE OY 0.125% 19-11-28	EUR	3 299 000	2 709 823,00	0,65
TOTAL FINLANDE			2 709 823,00	0,65
FRANCE				
CA 0.375% 20-04-28 EMTN	EUR	2 100 000	1 758 851,73	0,43
LA POSTE 0.000010% 18-07-29	EUR	1 600 000	1 278 768,00	0,31
LOXAM SAS 6.375% 15-05-28 EMTN	EUR	3 299 000	3 311 182,33	0,80
ORANGE 3.625% 16-11-31 EMTN	EUR	2 500 000	2 573 106,16	0,62
RTE EDF TRANSPORT 0.75% 12-01-34	EUR	1 900 000	1 435 098,11	0,34
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 13-04-34	EUR	2 700 000	2 670 438,98	0,65
UNIBAIL RODAMCO SE 2.125% PERP	EUR	1 900 000	1 695 923,34	0,41
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	300 000	302 269,12	0,07
TOTAL FRANCE			15 025 637,77	3,63
IRLANDE				
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	2 099 000	2 108 377,07	0,51
TOTAL IRLANDE			2 108 377,07	0,51
ITALIE				
A2A EX AEM 4.375% 03-02-34	EUR	1 100 000	1 106 445,25	0,27
AMPLIFON 1.125% 13-02-27	EUR	800 000	723 948,71	0,17
NEXI 2.125% 30-04-29	EUR	3 300 000	2 769 847,67	0,67
UNICREDIT 4.45% 16-02-29 EMTN	EUR	1 999 000	1 972 802,42	0,48
UNICREDIT 5.85% 15-11-27 EMTN	EUR	1 888 000	2 004 948,93	0,48
TOTAL ITALIE			8 577 992,98	2,07
NORVEGE				
STATKRAFT AS 3.5% 09-06-33	EUR	1 199 000	1 194 960,22	0,29
TOTAL NORVEGE			1 194 960,22	0,29
PAYS-BAS				
ENEL FINANCE INTL NV 4.0% 20-02-31	EUR	1 500 000	1 512 427,40	0,36
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.25% 05-04-29	EUR	1 300 000	1 280 072,07	0,31
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.5% 24-02-36	EUR	500 000	505 057,88	0,12
TOTAL PAYS-BAS			3 297 557,35	0,79
TOTAL Titres donnés en pension			40 052 361,49	9,66
Dettes représentatives des titres données en pension			-39 812 225,83	-9,60
Indemnités sur titres données en pension			-104 558,94	-0,02
Instrument financier à terme				



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

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Engagements à terme fermes				
Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé				
EURO BOBL 0923	EUR	-160	201 970,00	0,05
EURO BUND 0923	EUR	-62	29 510,00	0,00
EURO SCHATZ 0923	EUR	285	-186 600,00	-0,04
XEUR FGBX BUX 0923	EUR	40	110 840,00	0,03
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé			155 720,00	0,04
TOTAL Engagements à terme fermes			155 720,00	0,04
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUROPE S39 V1	EUR	-15 000 000	-178 766,67	-0,05
ITRAXX EUR XOVER S39	EUR	-7 000 000	-285 312,22	-0,07
ITRX EUR XOVER S39	EUR	-8 000 000	-326 071,11	-0,08
TOTAL Credit Default Swap			-790 150,00	-0,20
TOTAL Autres instruments financiers à terme			-790 150,00	-0,20
TOTAL Instrument financier à terme			-634 430,00	-0,16
Appel de marge				
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-155 720	-155 720,00	-0,04
TOTAL Appel de marge			-155 720,00	-0,04
Créances			21 102 006,77	5,10
Dettes			-24 760 348,74	-5,98
Comptes financiers			4 924 337,53	1,19
Actif net			414 526 169,99	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