



**NATIXIS INVESTMENT
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS

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	1 937 322 635,51
b) Avoirs bancaires	52 333,72
c) Autres actifs détenus par l'OPC	177 989 462,39
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 115 364 431,62
e) Passif	-53 085 565,79
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 062 278 865,83

(*) 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 SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS AC en EUR	C	465 778 310,07	42 859,2763	10 867,61
OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS IC en EUR	C	143 947 477,78	132 798,8057	1 083,95
OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS N en EUR	C	137 940 732,25	128 760,5343	1 071,29
OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS R en EUR	C	60 355 043,08	569 952,4163	105,89
OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS RE en EUR	C	268 603 586,58	2 601 772,8727	103,23
OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS SI en EUR	C	985 653 716,07	591 665,9332	1 665,89



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.	72,74	70,92
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.	21,20	20,67
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.	6,97	6,79

(*) 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	1 914 178 258,45	92,82	90,49
Dollar Us	USD	23 144 377,06	1,12	1,09
TOTAL		1 937 322 635,51	93,94	91,58

(*) 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	26,41	25,75
PAYS-BAS	11,65	11,35
ETATS-UNIS	10,22	9,97
ITALIE	9,66	9,42
ROYAUME-UNI	5,31	5,17
ALLEMAGNE	5,15	5,02
LUXEMBOURG	4,94	4,82
ESPAGNE	4,84	4,72
CANADA	3,82	3,73
IRLANDE	2,55	2,49
FINLANDE	2,27	2,21
SUEDE	1,89	1,84
SUISSE	1,37	1,33
AUTRICHE	1,34	1,30
DANEMARK	0,89	0,86
BELGIQUE	0,81	0,79
JAPON	0,48	0,47
PORTUGAL	0,35	0,34
TOTAL	93,94	91,58

(*) 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	6,97	6,79
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	6,97	6,79

(*) 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.	990 647 624,90	536 896 055,91
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.	291 536 205,04	124 844 100,00
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.	625 482 338,52	619 008 311,54

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 SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS AC	
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 SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS IC	
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 SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS N	
Frais de gestion variables provisionnés	37 031,12
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	11 905,66
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
Part OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS R	
Frais de gestion variables provisionnés	405,75
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,00
Frais de gestion variables acquis	876,92
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
Part OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS RE	
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 SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS SI	
Frais de gestion variables provisionnés	182 951,36
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	35 944,61
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00

« Le montant des frais de gestion variables affiché ci-dessus correspond à la somme des provisions et reprises de provisions ayant impacté l'actif net au cours de la période sous revue. »



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	10 857 017,45	0,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	0,53	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	10 857 017,45	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 I	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	10 857 017,45	0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	0,00	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	-341 012,05	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 CONVERTIBLES EN ACTIONS			16 772 008,63	0,81
Obligations convertibles négociées sur un marché réglementé ou assimilé			16 772 008,63	0,81
Services financiers diversifiés			16 772 008,63	0,81
GROUPE BRUXELLES LAMBERT 2.125% 29-11-25	EUR	17 000 000	16 772 008,63	0,81
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			1 769 192 696,86	85,79
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 769 192 696,86	85,79
Assurance			51 471 281,54	2,50
APIC PREV 5.25% 17-11-25	EUR	4 700 000	4 855 716,39	0,24
LA MONDIALE 0.75% 20-04-26	EUR	12 500 000	11 812 222,60	0,57
PERMANENT TSB GROUP 5.25% 01-07-24	EUR	10 000 000	10 522 131,15	0,51
UNIPOL SPA CIA ASSICURATRICE 3.0% 18-03-25	EUR	24 245 000	24 281 211,40	1,18
Automobiles			79 055 558,66	3,83
JAGUAR LAND ROVER 5.875% 15-11-24	EUR	29 475 000	29 755 524,22	1,44
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 4.5% 15-01-26	EUR	2 000 000	2 043 670,00	0,10
RENAULT 1.25% 24-06-25 EMTN	EUR	25 600 000	24 917 170,85	1,21
RENAULT 2.375% 25-05-26 EMTN	EUR	10 000 000	9 708 223,29	0,47
VOLVO CAR AB 2.0% 24-01-25	EUR	12 700 000	12 630 970,30	0,61
Banques commerciales			304 379 335,99	14,76
BANC DE 5.625% 06-05-26 EMTN	EUR	6 800 000	7 077 085,10	0,34
BANCO BPM 1.625% 18-02-25 EMTN	EUR	16 900 000	16 743 442,74	0,81
BANCO BPM 1.75% 28-01-25 EMTN	EUR	5 138 000	5 111 116,75	0,25
BANCO DE BADELL 1.125% 27-03-25	EUR	11 200 000	11 013 704,11	0,53
BANCO DE SABADELL SA 0.0625% 07-11-25	EUR	1 500 000	1 489 358,85	0,07
BCP 8.5% 25-10-25 EMTN	EUR	6 700 000	7 171 836,70	0,35
BPCE 2.375% 14-01-25	USD	25 000 000	23 144 377,06	1,12
BPCE 2.875% 22-04-26 EMTN	EUR	6 500 000	6 407 878,08	0,31
BPCE ISSUER 2.875% 30-09-24	EUR	1 500 000	1 526 854,17	0,07
BQ POSTALE 1.0% 16-10-24 EMTN	EUR	4 800 000	4 792 965,77	0,23
FORD MOTOR CREDIT E3R+0.7% 01-12-24	EUR	14 151 000	14 224 255,01	0,69
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.875% 17-03-25	EUR	3 684 000	3 742 785,03	0,18
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG E 3.625% 30-01-26	EUR	2 500 000	2 533 441,39	0,12
INTE 0.75% 04-12-24 EMTN	EUR	9 975 000	9 889 731,74	0,48
INTE E3R+0.8% 16-11-25 EMTN	EUR	32 250 000	32 613 880,33	1,61
NCG BAN 5.5% 18-05-26 EMTN	EUR	10 300 000	10 493 620,25	0,51
NIBC BANK NV 6.375% 01-12-25	EUR	29 900 000	31 925 960,28	1,55
RCI BANQUE 1.625% 11-04-25	EUR	5 600 000	5 528 894,58	0,27
SG E3R+0.45% 13-01-25 EMTN	EUR	15 400 000	15 562 839,60	0,75
SG E3R+0.5% 19-01-26 EMTN	EUR	8 000 000	8 090 446,67	0,39
SYDBANK 4.75% 30-09-25 EMTN	EUR	7 800 000	8 088 448,26	0,39
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.38% 16-04-26	EUR	29 900 000	30 179 431,28	1,46
UBS AG LONDON BRANCH E3R+0.35% 12-04-26	EUR	10 000 000	10 089 159,44	0,49



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UBS GROUP AG 1.25% 17-07-24	EUR	18 000 000	18 193 519,67	0,88
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 0.625% 21-09-25	EUR	19 342 000	18 744 303,13	0,91
Biens de consommation durables			17 114 335,96	0,83
SEB 1.375% 16-06-25	EUR	17 500 000	17 114 335,96	0,83
Boissons			29 496 333,34	1,43
ASAHI BREWERIES 0.155% 23-10-24	EUR	10 000 000	9 897 445,08	0,48
MOLS OR 1.25 07-24	EUR	19 387 000	19 598 888,26	0,95
Composants automobiles			34 382 496,20	1,67
SCHAEFFLER AG 2.75% 12-10-25	EUR	13 100 000	13 143 171,30	0,64
VALEO 1.5% 18-06-25 EMTN	EUR	21 800 000	21 239 324,90	1,03
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			55 014 120,96	2,67
INMOBILIARIA COLONIAL 1.45% 28-10-24	EUR	9 100 000	9 112 527,67	0,44
INMOBILIARIA COLONIAL 2.0% 17-04-26	EUR	19 000 000	18 528 708,90	0,90
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI 1.625% 28-11-25	EUR	27 900 000	27 372 884,39	1,33
Distribution spécialisée			5 513 064,13	0,27
ARVAL SERVICE LEASE 0.875% 17-02-25	EUR	5 600 000	5 513 064,13	0,27
Emballage et conditionnement			17 738 608,98	0,86
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 2.125% 18-06-25	EUR	17 920 000	17 738 608,98	0,86
Epargne et prêts hypothécaires			36 761 054,46	1,78
CROW EURO HOL 3.375% 15-05-25	EUR	26 900 000	26 826 058,63	1,30
CROWN EU HLD 2.875% 01-02-26	EUR	10 000 000	9 934 995,83	0,48
Equipement et services pour l'énergie			15 988 286,89	0,78
TECHNIPFMC 5.75% 30-06-25	EUR	15 000 000	15 988 286,89	0,78
Equipements électriques			8 539 734,59	0,41
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.375% 06-04-25	EUR	8 500 000	8 539 734,59	0,41
Equipements et fournitures médicaux			16 023 864,53	0,78
BAXTER INTL 1.3% 30-05-25	EUR	16 350 000	16 023 864,53	0,78
Equipements et instruments électroniques			21 868 953,82	1,06
CARRIER GLOBAL CORPORATION 4.375% 29-05-25	EUR	21 700 000	21 868 953,82	1,06
Finances			11 837 280,00	0,57
HOWOGE WOHNUNGSBAUGESELLSCHAFT MBH 0.0% 01-11-24	EUR	12 000 000	11 837 280,00	0,57
FPI de détail			14 533 133,36	0,70
KLEPIERRE 2.125% 22-10-25 EMTN	EUR	13 000 000	12 888 655,36	0,62
MERCIALYS 1.8% 27-02-26	EUR	1 700 000	1 644 478,00	0,08
Gaz			11 825 906,30	0,57
SNAM E3R+0.4% 15-04-26 EMTN	EUR	11 700 000	11 825 906,30	0,57
Gestion et promotion immobilière			37 383 894,85	1,81
CASTELLUM HELSINKI FINANCE 2.0% 24-03-25	EUR	37 864 000	37 383 894,85	1,81
Gestion immobilière et développement			27 053 384,78	1,31
AB SAGAX 2.25% 13-03-25 EMTN	EUR	8 069 000	8 006 270,71	0,39


Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
GRAND CITY PROPERTIES 1.5% 17-04-25	EUR	6 400 000	6 278 533,25	0,30
KOJAMO OYJ 2.0% 31-03-26 EMTN	EUR	1 366 000	1 325 835,11	0,06
VONOVIA SE 1.25% 06-12-24 EMTN	EUR	11 500 000	11 442 745,71	0,56
Hôtels, restaurants et loisirs			11 122 395,62	0,54
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	5 400 000	5 274 574,52	0,26
SPIE 2.625% 18-06-26	EUR	6 000 000	5 847 821,10	0,28
Industrie aérospatiale et défense			49 377 494,07	2,39
LEONARDO 2.375% 08-01-26	EUR	32 000 000	31 697 318,47	1,53
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	17 232 000	17 680 175,60	0,86
Infrastructure de transports			24 026 709,30	1,17
ATLANTIA EX AUTOSTRAD 1.625% 03-02-25	EUR	20 793 000	20 570 769,42	1,00
AUTO PER 1.875% 04-11-25 EMTN	EUR	3 500 000	3 455 939,88	0,17
Logiciels			35 277 165,55	1,71
CONSTELLIUM SE 4.25% 15-02-26	EUR	5 600 000	5 661 775,78	0,27
EVONIK INDUSTRIES 0.625% 18-09-25	EUR	10 000 000	9 684 597,27	0,47
KION GROUP AG 1.625% 24-09-25	EUR	20 200 000	19 930 792,50	0,97
Logiciels et services internet			21 265 182,72	1,03
DXC TECHNOLOGY COMPANY 1.75% 26-01-26	EUR	21 689 000	21 265 182,72	1,03
Machines			13 205 098,41	0,64
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	1 500 000	1 521 882,95	0,07
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV E3R+0.23% 18-12-25	EUR	7 000 000	7 028 530,83	0,34
SVENSKA KULLAGERFABRIKEN AB 1.25% 17-09-25	EUR	4 750 000	4 654 684,63	0,23
Marchés de capitaux			90 998 667,76	4,41
ABN AMRO BK 3.75% 20-04-25	EUR	9 500 000	9 567 725,89	0,46
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.4% 17-06-26	EUR	10 000 000	10 014 285,83	0,49
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC E3R+0.55% 17-01-26	EUR	22 400 000	22 693 574,40	1,10
NATL BANK OF CANADA E3R+0.45% 06-03-26	EUR	15 894 000	15 951 061,23	0,77
RBI AV 0 1/4 01/22/25	EUR	15 000 000	14 709 438,52	0,71
ZF FINANCE 3.0% 21-09-25 EMTN	EUR	17 900 000	18 062 581,89	0,88
Matériaux de construction			7 769 923,06	0,38
SPCM 2.0% 01-02-26	EUR	8 000 000	7 769 923,06	0,38
Métaux et minerais			7 618 114,11	0,37
VOESTALPHOL AG 1.375% 27-09-24	EUR	7 596 000	7 618 114,11	0,37
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			21 738 131,53	1,05
IQVIA 1.75% 15-03-26	EUR	5 000 000	4 833 234,72	0,23
IQVIA 2.875% 15-09-25	EUR	17 000 000	16 904 896,81	0,82
Produits alimentaires			19 715 247,56	0,96
DARLING GLOBAL FINANCE BV 3.625% 15-05-26	EUR	5 000 000	4 976 509,72	0,24
VITERRA FINANCE BV 0.375% 24-09-25	EUR	15 350 000	14 738 737,84	0,72
Produits chimiques			15 884 520,13	0,77
SYMRISE AG 1.25% 29-11-25	EUR	16 300 000	15 884 520,13	0,77



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits de soins personnels			9 190 658,85	0,45
L OREAL S A 3.125% 19-05-25	EUR	9 200 000	9 190 658,85	0,45
Produits pharmaceutiques			21 369 433,12	1,04
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 2.375% 05-08-25	EUR	7 000 000	6 978 749,07	0,34
VIATRIS 2.25% 22-11-24	EUR	14 296 000	14 390 684,05	0,70
Produits pour l'industrie du bâtiment			5 243 386,56	0,25
WIENERBERGER AG 2.75% 04-06-25	EUR	5 300 000	5 243 386,56	0,25
Services aux entreprises			76 041 205,56	3,69
AUCHAN 2.375% 25-04-25 EMTN	EUR	22 900 000	22 504 846,38	1,09
AUCHAN 2.875% 29-01-26 EMTN	EUR	16 500 000	16 045 447,09	0,78
ELIS EX HOLDELIS 1.0% 03-04-25	EUR	15 200 000	14 906 429,70	0,72
HUNT INTL LLC 4.25% 01-04-25	EUR	22 399 000	22 584 482,39	1,10
Services aux professionnels			32 398 507,48	1,57
BUREAU VERITAS 1.875% 06-01-25	EUR	32 400 000	32 398 507,48	1,57
Services clientèle divers			56 806 375,40	2,75
AYVENS E3R+0.65% 06-10-25 EMTN	EUR	21 100 000	21 418 973,98	1,04
EDENRED 1.375% 10-03-25	EUR	5 000 000	4 938 469,18	0,24
LEASYS 0.0% 22-07-24	EUR	11 445 000	11 419 592,10	0,55
LEASYS 4.375% 07-12-24	EUR	8 700 000	8 922 417,64	0,43
LEASYS E3R+0.75% 08-04-26 EMTN	EUR	10 000 000	10 106 922,50	0,49
Services de télécommunication diversifiés			64 793 074,89	3,14
ATT E3R+0.4% 06-03-25	EUR	15 000 000	15 070 793,33	0,73
CELLNEX TELECOM 2.875% 18-04-25	EUR	14 700 000	14 682 249,25	0,71
TDF INFRASTRUCTURE SAS 2.5% 07-04-26	EUR	22 800 000	22 452 218,79	1,09
TITIM 3 09/30/25	EUR	12 500 000	12 587 813,52	0,61
Services financiers diversifiés			333 692 994,17	16,19
BERRY PLASTICS 1.0% 15-01-25	EUR	30 000 000	29 609 489,01	1,44
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 26-01-26	EUR	27 775 000	28 151 858,14	1,37
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 12-09-25	EUR	13 000 000	12 885 679,56	0,62
CTP BV 2.125% 01-10-25 EMTN	EUR	8 560 000	8 501 571,92	0,41
CTP NV 0.5% 21-06-25 EMTN	EUR	10 104 000	9 761 938,08	0,47
CTP NV 0.875% 20-01-26 EMTN	EUR	7 000 000	6 699 735,96	0,32
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	34 561 000	33 636 482,86	1,66
DLR 2 1/2 01/16/26	EUR	6 000 000	5 930 413,11	0,29
ENEL FINANCE INTL NV 1.0% 16-09-24	EUR	19 326 000	19 360 095,08	0,94
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 0.625% 03-12-25	EUR	7 300 000	7 020 204,96	0,34
LOGICOR FINANCING SARL 0.75% 15-07-24	EUR	29 314 000	29 483 482,98	1,43
LOGICOR FINANCING SARL 2.25% 13-05-25	EUR	10 668 000	10 507 186,48	0,51
MERCEDES BENZ INTL FINANCE BV E3R+0.19% 09-04-26	EUR	18 000 000	18 165 480,00	0,88
MITSUBISHI HC CAPITAL UK E3R+0.7% 30-04-26	EUR	15 000 000	15 126 472,92	0,73
OP CORPORATE BANK 2.405% 25-09-25	EUR	8 100 000	8 015 045,39	0,39
SAGAX EURO MTN NL BV 1.625% 24-02-26	EUR	3 000 000	2 901 599,59	0,14
SIEMENS ENERGY FINANCE BV 4.0% 05-04-26	EUR	28 000 000	28 282 673,42	1,37
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2.875% 15-01-26	EUR	14 000 000	14 004 303,06	0,68



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SPPEUS 2 5/8 02/12/25	EUR	13 415 000	13 297 160,22	0,64
VOLVO TREASURY AB E3R+0.5% 09-01-26	EUR	13 500 000	13 679 610,00	0,66
WPC EUROBOND BV 2.25% 09-04-26	EUR	5 143 000	5 027 290,25	0,24
WPC EUROBOND BV 2.25% 19-07-24	EUR	7 675 000	7 829 029,70	0,38
ZF EUROPE FINANCE BV 2.0% 23-02-26	EUR	6 000 000	5 816 191,48	0,28
SIIC spécialisées dans le crédit hypothécaire			10 191 268,09	0,49
NYKREDIT E3R+0.65% 27-02-26	EUR	10 100 000	10 191 268,09	0,49
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			35 276 640,33	1,71
ICADE PROMOTION 1.125% 17-11-25	EUR	10 500 000	10 207 945,08	0,49
SELP FINANCE SARL 1.5% 20-11-25	EUR	25 676 000	25 068 695,25	1,22
Textiles, habillement et produits de luxe			10 209 873,25	0,50
KERING 3.75% 05-09-25 EMTN	EUR	9 900 000	10 209 873,25	0,50
TITRES DE CRÉANCES			151 357 930,02	7,34
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			151 357 930,02	7,34
Biens de consommation durables			7 056 200,03	0,34
SEB E3R+0.9% 05-06-25	EUR	7 000 000	7 056 200,03	0,34
Composants automobiles			35 232 068,33	1,71
FORVIA E3R+1.2% 08-05-26	EUR	20 000 000	20 148 137,78	0,98
FORVIA E3R+1.4% 12-12-25	EUR	15 000 000	15 083 930,55	0,73
Construction et ingénierie			25 083 053,72	1,22
GROU E E3R+0.9% 30-05-25	EUR	10 000 000	10 038 441,67	0,49
GROU E E3R+1.17% 06-12-24	EUR	15 000 000	15 044 612,05	0,73
Equipements électriques			19 929 820,46	0,97
ALSTOM SA 310724 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 929 820,46	0,97
Produits alimentaires			9 966 471,96	0,48
BARRY CAL ZCP 29-07-24	EUR	10 000 000	9 966 471,96	0,48
Services aux entreprises			14 911 317,18	0,72
CMA CGM SA 220824 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 911 317,18	0,72
Sociétés commerciales et de distribution			39 178 998,34	1,90
REXEL E3R+0.9% 28-02-25	EUR	10 000 000	10 044 698,89	0,49
REXEL E3R+1.2% 02-04-26	EUR	16 000 000	16 147 667,56	0,78
REXEL SA 080724 FIX 0.0	EUR	13 000 000	12 986 631,89	0,63
TITRES D'OPC			143 703 197,78	6,97
OPCVM			143 703 197,78	6,97
Gestion collective			143 703 197,78	6,97
NATIXIS SH.TERM GL HI INC H-IA	EUR	93 165	11 355 881,85	0,55
OSTRUM SRI CASH A1P1 Part IC	EUR	28	3 396 583,13	0,16
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	656	69 976 110,40	3,40
OSTRUM SRI CREDIT 6M I	EUR	5 500	58 842 575,00	2,85
OSTRUM SRI MONEY 6M PART I	EUR	1	10 942,86	0,00
OSTRUM SRI MONEY I-C	EUR	1	13 027,65	0,00



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	EUR	1	108 076,89	0,01
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			10 857 017,45	0,53
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			10 857 017,45	0,53
Banques commerciales			9 364 031,29	0,46
BPCE ISSUER 2.875% 30-09-24	EUR	500 000	508 951,39	0,02
HAMBURG COMMERCIAL BANK AG 4.875% 17-03-25	EUR	8 716 000	8 855 079,90	0,44
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			500 688,33	0,02
INMOBILIARIA COLONIAL 1.45% 28-10-24	EUR	500 000	500 688,33	0,02
Emballage et conditionnement			793 293,56	0,04
SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL 2.125% 18-06-25	EUR	800 000	793 293,56	0,04
Gestion immobilière et développement			199 004,27	0,01
VONOVIA SE 1.25% 06-12-24 EMTN	EUR	200 000	199 004,27	0,01
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-10 971 068,00	-0,53
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-127 595,94	-0,01
Total			2 080 784 186,80	100,90

(*) 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 (*)
Total	0,00	0,00		0,00		0,00

(*) 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				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
2. Options				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
3. Swaps				
FIX/2.757/OISEST/0.0	10 000 000	0,00	-116 332,09	0,00
FIX/2.892/OISEST/0.0	10 000 000	0,00	-93 842,56	0,00
FIX/3.03/OISEST/0.0	10 000 000	0,00	-82 205,93	0,00
FIX/3.046/OISEST/0.0	10 000 000	0,00	-80 413,69	0,00
FIX/3.1145/OISEST/0.	10 000 000	0,00	-69 302,63	0,00
OIEST/0.0/FIX/3.654	10 000 000	5 429,89	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/1.997	10 000 000	193 211,52	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.27	10 000 000	163 627,20	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.455	10 000 000	145 350,28	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.5	10 000 000	140 326,34	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.574	10 000 000	123 496,43	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.584	10 000 000	122 234,32	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.59	10 000 000	127 384,85	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.633	9 000 000	114 677,01	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.668	12 000 000	157 063,91	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.681	10 000 000	115 124,92	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.717	10 000 000	121 439,99	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.725	10 000 000	118 518,30	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.778	10 000 000	107 694,69	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.781	10 000 000	102 647,56	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.782	10 000 000	104 581,25	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.788	10 000 000	95 580,74	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.811	11 000 000	109 641,40	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.816	8 000 000	72 070,06	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.822	10 000 000	100 873,52	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.831	10 000 000	110 414,13	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.839	10 000 000	88 887,65	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/2.912	10 000 000	89 394,20	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.01	10 000 000	52 660,36	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.011	10 000 000	69 941,87	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.013	10 000 000	13 019,89	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.032	10 000 000	6 423,90	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.05	10 000 000	52 254,76	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.088	10 000 000	0,00	-2 224,26	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.092	10 000 000	3 050,40	0,00	0,00



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	+/-
OISEST/0.0/FIX/3.096	10 000 000	0,00	-1 455,30	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.110	10 000 000	9 690,97	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.119	10 000 000	5 676,59	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.133	10 000 000	2 778,43	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.135	20 000 000	131 342,91	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.142	15 000 000	41 050,96	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.156	10 000 000	4 464,18	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.168	10 000 000	5 756,13	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.170	10 000 000	0,00	-10 583,55	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.177	10 000 000	31 454,89	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.182	10 000 000	0,00	-26 023,65	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.192	10 000 000	14 243,64	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.204	10 000 000	41 147,59	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.209	10 000 000	0,00	-19 715,99	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.218	10 000 000	0,00	-32 916,98	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.224	10 000 000	0,00	-6 516,67	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.232	10 000 000	0,00	-9 045,39	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.233	10 000 000	51 499,12	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.241	10 000 000	28 254,31	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.25	8 000 000	25 715,69	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.265	10 000 000	22 808,78	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.298	10 000 000	22 219,01	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.306	10 000 000	0,00	-20 716,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.321	10 000 000	19 046,50	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.322	10 000 000	0,00	-17 119,87	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.331	10 000 000	34 442,00	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.340	10 000 000	15 367,17	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.389	20 000 000	62 876,12	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.391	10 000 000	4 462,49	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.391	10 000 000	37 263,01	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.394	20 000 000	32 905,64	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.396	10 000 000	16 205,30	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.402	10 000 000	0,00	-15 003,03	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.402	15 000 000	21 491,77	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.408	15 000 000	48 262,17	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.431	10 000 000	294,94	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.454	10 000 000	2 259,02	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.459	10 000 000	15 132,79	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.467	10 000 000	15 932,89	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.476	10 000 000	23 410,82	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.478	10 000 000	23 010,78	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.478	15 000 000	0,00	-14 197,24	0,00



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	+/-
OISEST/0.0/FIX/3.485	10 000 000	0,00	-8 589,66	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.493	10 000 000	0,00	-7 220,07	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.499	10 000 000	0,00	-16 068,68	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.503	10 000 000	0,00	-8 039,52	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.53	10 000 000	881,40	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.536	10 000 000	0,00	-16 817,04	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.544	10 000 000	0,00	-7 411,25	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.544	10 000 000	10 015,33	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.562	10 000 000	4 188,90	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.566	15 000 000	14 944,41	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.578	10 000 000	22 899,47	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.58	20 000 000	13 966,02	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.580	10 000 000	22 184,87	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.585	10 000 000	5 660,36	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.585	10 000 000	3 053,38	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.587	10 000 000	6 237,88	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.595	10 000 000	0,00	-1 523,66	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.608	15 000 000	13 687,32	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.612	10 000 000	654,32	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.633	20 000 000	36 678,45	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.693	15 000 000	0,00	-13 625,02	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.697	10 000 000	3 953,40	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.703	30 000 000	6 522,83	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.713	12 000 000	0,00	-11 798,28	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.777	30 000 000	39 763,23	0,00	0,00
OISEST/0.0/FIX/3.814	20 000 000	14 278,24	0,00	0,00
Sous-total 3.		3 857 057,76	-708 708,01	0,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		3 857 057,76	-708 708,01	0,00

(*) 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				
E3R/1.112/FIX/2.375	23 103 225,21	289 263,60	0,00	-223 110,22
Sous-total 3.		289 263,60	0,00	-223 110,22
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		289 263,60	0,00	-223 110,22

(*) 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				
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 - 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)	2 080 784 186,80
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	0,00
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	3 148 349,75
Total instruments financiers à terme - change	289 263,60
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
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 (+)	19 335 259,52
Autres passifs (-)	-41 278 193,84
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	2 062 278 865,83

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS AC	EUR	42 859,2763	10 867,61
Part OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS IC	EUR	132 798,8057	1 083,95
Part OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS N	EUR	128 760,5343	1 071,29
Part OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS R	EUR	569 952,4163	105,89
Part OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS RE	EUR	2 601 772,8727	103,23
Part OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS SI	EUR	591 665,9332	1 665,89



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