



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

FIA de droit français

NATIXIS PROFIL SERENITE

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2025

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit

**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. 214-24-55 du code monétaire et financier	0,00
b) Avoirs bancaires	592 100,01
c) Autres actifs détenus par l'OPC	121 232 749,72
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	121 824 849,73
e) Passif	-4 864 409,43
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	116 960 440,30

(*) 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
NATIXIS PROFIL SERENITE I/C en EUR	C	100 593 479,91	715,57	140 578,11
NATIXIS PROFIL SERENITE R/C en EUR	C	16 366 960,39	151 651,2607	107,92



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.	0,00	0,00
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	101,87	97,80

(*) 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 (**)
NEANT				

(*) 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 (**)
NEANT		

(*) 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	100,93	96,90
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,93	0,90
Autres	0,00	0,00
TOTAL	101,87	97,80

(*) 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.	0,00	0,00
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 du fonds d'investissement à vocation générale.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	49 378 187,88	49 512 730,10

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



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
TITRES D'OPC			119 142 084,64	101,87
OPCVM			118 049 699,87	100,94
Gestion collective			118 049 699,87	100,94
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 13Y UCITS ETF ACC	EUR	109 792	13 922 987,02	11,90
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 3-5Y	EUR	135 737	20 560 096,96	17,61
AMUNDI EURO HY BOND ESG UCITS ETF DR EUR	EUR	706	181 830,30	0,16
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR - EUR C	EUR	5 087	703 544,31	0,60
AMUNDI INDEX EURO AGG SRI - UCITS ETF DR C	EUR	22 832	1 036 502,02	0,89
AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - EUR C	EUR	116 413	615 952,82	0,53
AMUNDI MSCI NORDIC UCITS ETF - EUR C	EUR	628	389 522,78	0,33
Amundi Prime USA UCITS ETF USD Acc	USD	16 202	552 891,44	0,47
BNPPEASY MSCI EMU-UCITS ETF	EUR	61 346	1 027 244,90	0,88
DB X TRACKERS MSCI CANADA	EUR	2 138	182 069,94	0,16
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-SIEU	EUR	26 613	3 507 061,14	3,00
DNCA INVEST ARCHER MID CAP EUROPE I	EUR	1 921	527 103,19	0,45
DNCA INVEST VALUE EUROPE IC	EUR	3 165	940 099,95	0,80
ECOFI TRESORERIE N	EUR	202	2 139 643,59	1,83
H2O EUROSOVEREIGN 3-5 YEARS PART SI/C	EUR	67 517	7 747 575,75	6,62
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	EUR	39 873	249 923,96	0,21
INVESCO US FINANCIALS SP	USD	2 179	756 876,59	0,65
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF GBP (Dist)	GBP	57 912	575 448,95	0,49
ISHARES MSCI EMU ESG ENHANCED UCITS ETF EUR INC	EUR	91 830	696 346,89	0,60
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF USD Acc	USD	68 813	484 871,23	0,41
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF USD (Acc)	USD	235 000	1 156 411,81	0,99
Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund GA EUR	EUR	163 357	1 793 659,86	1,53
L S E M COR B F S A USD C 3D	USD	4 969	574 682,83	0,49
Lyxor German Mid-Cap MDAX UCITS ETF Dist	EUR	1 268	185 972,36	0,16
Lyxor Smart Cash - UCITS ETF C-USD	USD	951	1 016 323,34	0,87
LYXOR STX600 IND GOOD&SERV	EUR	2 335	308 687,00	0,26
MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV AMUNDI US TREASURY BOND 7 10Y U	USD	9 895	735 686,95	0,63
NATIXIS CONSERV RISK PARITY I A EUR CAP	EUR	332	4 124 983,80	3,53
NATIXIS DIVERSIFIED SOLUTION PART I	EUR	260	4 091 991,80	3,50
NATIXIS GLOBAL MULT STRATEGIES G EUR ACC	EUR	34 440	3 532 166,40	3,02
NATIXIS-LOOMIS SAYLES EURO ABS IG - SI C	EUR	21	2 937 283,65	2,51
OSSIAM BLOOMBERG EUROPE ex EUROZONE PAB NR 1C EUR	EUR	12 067	2 008 274,61	1,72
OSSIAM BLOOMBERG JAPAN PAB NR	EUR	2 324	324 953,30	0,28
Ossiam Lux Bloomberg Asia Pacific Ex Japan PAB NR C EUR Acc	EUR	1 391	163 343,74	0,14
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	EUR	408	540 748,51	0,46
Ossiam US Steepener UCITS ETF 1C (USD) Cap	USD	5 503	624 721,88	0,53
OSTRUM SRI CREDIT EURO PART SI	EUR	6	677 396,94	0,58
OSTRUM SRI CREDIT SHORT DUR G	EUR	47 469	4 844 686,14	4,14
OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS PART SI	EUR	2 386	4 120 979,90	3,52
OSTRUM SRI EURO BONDS 1-3 I	EUR	1 609	5 303 231,82	4,53



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Ostrum SRI OBLI EURO 3-5 ANS I	EUR	1 426	16 437 616,08	14,05
VEGA ALPHA OPPORTUNITES ISR PART iC	EUR	10	1 022 332,70	0,87
Vega Court Terme Dynamique FCP	EUR	10	1 100 532,70	0,94
VEGA EURO RENDEMENT ISR IC	EUR	15	1 836 943,95	1,57
VEGA EURO SPREAD I	EUR	11	1 184 799,33	1,01
VEGA OBLIGATIONS EURO ISR PART SIC	EUR	66	603 694,74	0,52
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne			1 092 384,77	0,93
Gestion collective			1 092 384,77	0,93
OSSIAM S&P500 - UCITS ETF 1C EUR	EUR	9 753	1 092 384,77	0,93
Total			119 142 084,64	101,87

(*) 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				
DAX 30 PERF 0925	4	14 340,00	0,00	480 980,00
DJE 600 BANK 0925	26	4 329,00	0,00	356 915,00
DJES BANKS 0925	59	11 856,45	0,00	594 425,00
E-MINI MICRO 0925	7	11 423,27	0,00	273 037,87
E-MIN RUS 200 0925	10	20 360,35	0,00	933 551,99
EURO STOXX 50 0925	32	7 200,00	0,00	1 704 640,00
FTSE 100 FUT 0925	7	0,00	-3 595,61	718 264,07
MEFF IBEX35 E 0725	3	4 134,00	0,00	417 624,00
MICRO EMINI S 0925	64	59 080,59	0,00	1 704 817,48
MSCI CHINA 0925	27	22 311,20	0,00	693 602,25
OSE TOPIX FUT 0925	2	7 843,98	0,00	336 819,38
XEUR FSMI SWI 0925	7	2 996,74	0,00	891 603,79
XEUR FSTN DJ 0925	8	10 820,00	0,00	324 440,00
Sous-total 1.		176 695,58	-3 595,61	9 430 720,83
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		176 695,58	-3 595,61	9 430 720,83

(*) Montant déterminé selon les dispositions du règlement relatif à la présentation des expositions.



Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
1. Futures				
EURO BOBL 0925	1	0,00	-480,00	117 680,00
EURO BTP 0925	9	0,00	-810,00	1 089 000,00
TU CBOT UST 2 0925	13	8 306,00	0,00	2 303 790,68
US 10YR NOTE 0925	10	13 710,23	0,00	955 190,19
Sous-total 1.		22 016,23	-1 290,00	4 465 660,87
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		22 016,23	-1 290,00	4 465 660,87

(*) 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				
EC EURUSD 0925	26	68 939,81	0,00	3 276 994,51
RF EURCHF 0925	-5	1 204,05	0,00	-622 090,22
RP EURGBP 0925	-3	0,00	-2 812,72	-377 517,22
RY EURJPY 0925	-10	0,00	-26 613,51	-1 247 517,42
Sous-total 1.		70 143,86	-29 426,23	1 029 869,65
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		70 143,86	-29 426,23	1 029 869,65

(*) 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				
CBOE VIX FUT 0725	-39	54 745,07	0,00	-621 704,22
Sous-total 1.		54 745,07	0,00	-621 704,22
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		54 745,07	0,00	-621 704,22

(*) 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)	119 142 084,64
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	173 099,97
Total instruments financiers à terme - taux	20 726,23
Total instruments financiers à terme - change	40 717,63
Total instruments financiers à terme - crédit	0,00
Total instruments financiers à terme - autres expositions	54 745,07
Inventaire des instruments financiers à terme utilisés en couverture de parts émises	0,00
Autres actifs (+)	2 359 164,35
Autres passifs (-)	-4 830 097,59
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	116 960 440,30

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part NATIXIS PROFIL SERENITE I/C	EUR	715,57	140 578,11
Part NATIXIS PROFIL SERENITE R/C	EUR	151 651,2607	107,92



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