



**NATIXIS INVESTMENT
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI EURO BONDS 5-7

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 septembre 2024

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux Comptes : Deloitte & Associés

**ÉTAT 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	108 565 096,98
b) Avoirs bancaires	115 094,85
c) Autres actifs détenus par l'OPC	38 319 956,67
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	147 000 148,50
e) Passif	-27 050 608,67
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	119 949 539,83

(*) 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 EURO BONDS 5-7 Part I en EUR	C	117 612 286,07	23 687,1747	4 965,23
OSTRUM SRI EURO BONDS 5-7 Part R en EUR	C	2 337 253,76	25 951,1932	90,06



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.	89,77	73,25
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.	0,74	0,61
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

(*) 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	107 647 026,07	89,74	73,23
Dollar Us	USD	892 319,39	0,74	0,61
Livre Sterling	GBP	25 751,52	0,02	0,02
TOTAL		108 565 096,98	90,51	73,85

(*) 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 (**)
ITALIE	27,18	22,18
FRANCE	22,42	18,29
ESPAGNE	18,08	14,75
BELGIQUE	8,03	6,55
ALLEMAGNE	5,29	4,31
LUXEMBOURG	3,24	2,64
AUTRICHE	2,17	1,77
SLOVAQUIE	0,87	0,71
ETATS-UNIS	0,74	0,61
GRECE	0,69	0,56
FINLANDE	0,65	0,53
IRLANDE	0,64	0,52
LITUANIE	0,27	0,22
SLOVENIE	0,26	0,21
TOTAL	90,51	73,85

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

(*) 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. 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.	82 973 861,40	88 404 929,00
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.	0,00	0,00
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	13 523 052,57	14 921 931,76

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	14 344 043,79				
% de l'Actif Net (*)	11,96				

(*) % 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	14 344 043,79	0,00	11 875 851,98	0,00	0,00
% de l'Actif Net	11,96	0,00	9,90	0,00	0,00

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

EUROPEAN UNION BELGIQUE	2 976 102,55			0,00	0,00
VIVENDI FRANCE	1 949 011,08			0,00	0,00
HERMES INTERNATIONAL SA FRANCE	1 941 280,00			0,00	0,00
SAP SE ALLEMAGNE	1 600 452,00			0,00	0,00
THALES SA FRANCE	1 416 519,35			0,00	0,00
ESSILORLUXOTTICA FRANCE	939 692,00			0,00	0,00
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND ETATS-UNIS	892 319,39			0,00	0,00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH FRANCE	720 584,50			0,00	0,00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FRANCE	586 179,33			0,00	0,00
LEGRAND SA HOLDING FRANCE	553 997,90			0,00	0,00

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

NATIXIS ASSET MANAGEMENT FINANCE FRANCE	14 344 043,79	0,00	11 875 851,98	0,00	0,00
---	---------------	------	---------------	------	------



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

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions	9 678 684,91			0,00	0,00
- Obligations	5 510 100,40			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					
Livre Sterling	25 751,52		0,00	0,00	0,00
Monnaie de la garantie					
Euro	14 270 714,40		0,00	0,00	0,00
Monnaie de la garantie					
Dollar Us	892 319,39		0,00	0,00	0,00

f) Règlement et compensation des contrats

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

g) Échéance de la garantie ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour	0,00			0,00	0,00
1 jour à 1 semaine	0,00			0,00	0,00
1 semaine à 1 mois	0,00			0,00	0,00
1 à 3 mois	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	8 175 363,79	0,00	0,00	0,00	0,00
Ouvertes	6 168 680,00	0,00	11 875 851,98	0,00	0,00



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

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	15 188 785,31			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

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	4 733,27	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	-113 226,94	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.



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 ET VALEURS ASSIMILÉES			93 376 311,67	77,85
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			93 376 311,67	77,85
Banques commerciales			2 510 742,96	2,09
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.375% 04-10-29	EUR	2 496 000	2 509 705,97	2,09
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 20-02-31	EUR	1 000	1 036,99	0,00
Services aux collectivités			89 820 058,16	74,89
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	2 500 000	2 597 519,18	2,17
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 17-07-29	EUR	1 000 000	1 024 081,37	0,85
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.875% 15-10-31	EUR	1 000 000	1 039 215,55	0,87
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.9% 22-06-29	EUR	300 000	282 298,52	0,24
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	EUR	50 000	51 096,02	0,04
CADES 2.75% 25-11-32 EMTN	EUR	2 000 000	2 036 905,25	1,70
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.625% 16-07-29	EUR	300 000	305 048,88	0,25
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.875% 28-05-31	EUR	1 100 000	1 135 335,77	0,95
EUROPEAN UNION 3.125% 04-12-30	EUR	6 000 000	6 373 025,41	5,31
FINLAND GOVERNMENT BOND 0.5% 15-09-29	EUR	850 000	779 520,45	0,65
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-30	EUR	6 900 000	5 907 573,00	4,93
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-29	EUR	3 200 000	2 819 968,00	2,35
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 25-05-30	EUR	7 400 000	7 459 674,41	6,22
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.375% 15-06-34	EUR	800 000	825 663,01	0,69
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 15-05-29	EUR	800 000	766 999,34	0,64
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	1	0,95	0,00
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.8% 15-06-29	EUR	5 100 000	5 165 069,87	4,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 01-03-30	EUR	3 500 000	3 642 790,33	3,04
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 15-02-31	EUR	17 000 000	17 591 476,58	14,67
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.7% 15-06-30	EUR	700 000	737 449,39	0,61
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 15-12-29	EUR	2 900 000	3 082 513,96	2,57
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 15-11-30	EUR	2 216 000	2 380 820,30	1,98
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 14-06-33	EUR	300 000	321 008,42	0,27
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	1 800 000	1 612 656,00	1,34
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 3.0% 10-03-34	EUR	300 000	308 778,98	0,26
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.6% 31-10-29	EUR	4 400 000	4 042 784,20	3,37
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30-07-29	EUR	6 500 000	6 030 197,81	5,03
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30-04-29	EUR	1 600 000	1 544 860,05	1,29
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.95% 30-07-30	EUR	1 100 000	1 072 147,10	0,89
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.1% 30-07-31	EUR	7 000 000	7 248 749,32	6,04
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.55% 31-10-33	EUR	1 500 000	1 634 830,74	1,36
Services financiers diversifiés			1 045 510,55	0,87
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 08-06-33	EUR	1 000 000	1 045 510,55	0,87
TITRES FINANCIERS REÇUS EN GARANTIE			15 188 785,31	12,66



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			9 678 684,91	8,07
Construction et ingénierie			287 471,52	0,24
EIFFAGE	EUR	3 318	287 471,52	0,24
Divertissement			1 949 011,08	1,62
VIVENDI	EUR	187 766	1 949 011,08	1,62
Electricité			553 997,90	0,46
LEGRAND SA	EUR	5 363	553 997,90	0,46
Equipements et fournitures médicaux			1 660 276,50	1,38
ESSILORLUXOTTICA	EUR	4 420	939 692,00	0,78
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	3 838	720 584,50	0,60
Industrie aérospatiale et défense			146 503,40	0,12
SAFRAN SA	EUR	694	146 503,40	0,12
Logiciels			1 600 452,00	1,33
SAP SE	EUR	7 830	1 600 452,00	1,33
Services de télécommunication diversifiés			123 173,16	0,10
ORANGE	EUR	11 976	123 173,16	0,10
Services liés aux technologies de l'information			1 416 519,35	1,18
THALES	EUR	9 937	1 416 519,35	1,18
Textiles, habillement et produits de luxe			1 941 280,00	1,64
HERMES INTERNATIONAL	EUR	880	1 941 280,00	1,64
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			5 510 100,40	4,59
Banques commerciales			151 428,55	0,13
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3.125% 07-06-30	EUR	144 000	151 428,55	0,13
Services aux collectivités			5 358 671,85	4,46
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT AUTRE V+1.0% 18-01-27	GBP	21 000	25 751,52	0,02
DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND 0.5% 15-04-30	EUR	320 936	413 164,81	0,34
E.ETAT 4,75%04 OAT	EUR	494 586	586 179,33	0,49
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.375% 11-04-28	EUR	348 000	352 841,35	0,29
EUROPEAN UNION 1.625% 04-12-29	EUR	3 050 214	2 976 102,55	2,49
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.7% 30-04-32	EUR	129 000	112 312,90	0,09
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.875% 15-11-30	USD	147 300	112 802,49	0,09
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 4.375% 30-11-28	USD	832 100	779 516,90	0,65
DETTE REPRÉSENTATIVE DES TITRES REÇUS EN GARANTIE			-15 188 785,31	-12,66
CRÉANCES REPRÉSENTATIVES DE TITRES PRÊTÉS			14 344 043,79	11,96
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			14 344 043,79	11,96
Services aux collectivités			14 344 043,79	11,96
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	EUR	8 000 000	8 175 363,79	6,82
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-29	EUR	7 000 000	6 168 680,00	5,14
INDEMNITÉS SUR TITRES PRÊTÉS			2 745,03	0,00



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			11 875 851,98	9,90
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			11 875 851,98	9,90
Banques commerciales			9 012 163,07	7,51
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.375% 04-10-29	EUR	404 000	406 218,43	0,34
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 20-02-31	EUR	8 299 000	8 605 944,64	7,17
Services aux collectivités			2 863 688,91	2,39
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	2 999 999	2 863 688,91	2,39
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-11 666 583,68	-9,73
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-52 896,51	-0,04
Total			107 879 472,28	89,94

(*) 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				
EURO BOBL 1224	114	28 180,00	0,00	13 685 700,00
EURO BTP 1224	12	8 400,00	0,00	1 457 640,00
EURO BUND 1224	95	29 320,00	0,00	12 817 400,00
EURO-OAT 1224	-26	0,00	-2 600,00	-3 297 840,00
LONG GILT FUT 1224	5	0,00	-781,20	591 490,90
XEUR FGBX BUX 1224	-30	0,00	-24 080,00	-4 088 400,00
Sous-total 1.		65 900,00	-27 461,20	21 165 990,90
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		65 900,00	-27 461,20	21 165 990,90

(*) 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				
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 - 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)	107 879 472,28
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	38 438,80
Total instruments financiers à terme - change	0,00
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 (+)	12 146 510,72
Autres passifs (-)	-114 881,97
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	119 949 539,83

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM SRI EURO BONDS 5-7 Part I	EUR	23 687,1747	4 965,23
Part OSTRUM SRI EURO BONDS 5-7 Part R	EUR	25 951,1932	90,06



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