



**NATIXIS INVESTMENT  
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français

**OSTRUM SRI CROSSOVER**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 30 juin 2025

**Société de Gestion : Natixis Investment Managers International**

**Dépositaire : Caceis Bank**

**Commissaire aux Comptes : Forvis 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	187 791 449,86
b) Avoirs bancaires	1 833 097,28
c) Autres actifs détenus par l'OPC	45 918 608,37
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	235 543 155,51
e) Passif	-16 990 236,40
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	218 552 919,11

(\*) 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 ISR CROSSOVER GP en EUR	C/D/R	3 246 951,29	28 456,20589	114,10
OSTRUM ISR CROSSOVER I en EUR	C/D/R	39 424 352,59	2 947,62568	13 374,95
OSTRUM ISR CROSSOVER I-NPF en EUR	C/D/R	3 285 106,73	324,00000	10 139,21
OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L en EUR	C/D/R	152 182 944,88	116 786,63328	1 303,08
OSTRUM SRI CROSSOVER G en EUR	C/D/R	20 413 563,62	195 805,00000	104,25



## 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.	72,54	67,31
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.	13,39	12,42
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.	7,35	6,82

(\*) 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	181 543 437,11	83,07	77,07
Dollar Us	USD	5 338 982,32	2,44	2,27
Franc Suisse	CHF	561 959,74	0,26	0,24
Livre Sterling	GBP	347 070,69	0,16	0,15
<b>TOTAL</b>		<b>187 791 449,86</b>	<b>85,92</b>	<b>79,73</b>

(\*) 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	19,31	17,92
PAYS-BAS	13,36	12,40
ETATS-UNIS	11,38	10,56
ESPAGNE	9,81	9,10
ITALIE	9,07	8,41
ALLEMAGNE	5,74	5,33
LUXEMBOURG	3,85	3,57
PORTUGAL	3,62	3,36
SUEDE	3,40	3,16
ROYAUME-UNI	2,01	1,86
GRECE	1,99	1,84
BELGIQUE	0,80	0,74
DANEMARK	0,72	0,66
FINLANDE	0,48	0,45
REPUBLIQUE TCHEQUE	0,28	0,26
IRLANDE	0,10	0,09
<b>TOTAL</b>	<b>85,92</b>	<b>79,73</b>

(\*) 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	7,35	6,82
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
<b>TOTAL</b>	<b>7,35</b>	<b>6,82</b>

(\*) 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.	165 423 145,21	57 304 844,88
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.	22 380 417,41	4 276 169,50
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.	66 735 184,09	57 816 198,76

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>				
	OSTRUM ISR CROSSOVER GP	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM ISR CROSSOVER I	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM ISR CROSSOVER I-NPF	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM SRI CROSSOVER G	0,00	0,00	0,00
<b>Dividendes à verser</b>				
	OSTRUM ISR CROSSOVER GP			
	OSTRUM ISR CROSSOVER I			
	OSTRUM ISR CROSSOVER I-NPF			
	OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L			
	OSTRUM SRI CROSSOVER G			

## 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**

	30/06/2025
<b>Part OSTRUM ISR CROSSOVER GP</b>	
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
<b>Part OSTRUM ISR CROSSOVER I</b>	
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
<b>Part OSTRUM ISR CROSSOVER I-NPF</b>	
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
<b>Part OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L</b>	
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
<b>Part OSTRUM SRI CROSSOVER G</b>	
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



## 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	13 211 533,19	0,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	6,05	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 TRADEX SOLUTIONS FRANCE	0,00	0,00	13 211 533,19	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	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	0,00	0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00	0,00	6 720 645,46	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	6 490 887,73	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	-103 155,29	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
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>187 791 449,86</b>	<b>85,91</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>187 791 449,86</b>	<b>85,91</b>
<b>Assurance</b>			<b>3 914 817,88</b>	<b>1,79</b>
AEGON NV AUTRE R+0.1% PERP	EUR	500 000	409 306,68	0,19
ASR NEDERLAND NV 4.625% PERP	EUR	700 000	707 784,77	0,32
ASS GENERALI 4.596% PERP EMTN	EUR	100 000	103 463,97	0,05
ASS GENERALI 5.0% 08-06-48	EUR	1 000 000	1 055 407,67	0,48
ASS GEN FIX 27-10-47 EMTN	EUR	1 500 000	1 638 854,79	0,75
<b>Automobiles</b>			<b>1 241 956,16</b>	<b>0,57</b>
General Motors Financial Co Inc 4.5% 22-11-27	EUR	500 000	533 979,93	0,25
STELLANTIS NV 3.5% 19-09-30	EUR	200 000	204 194,93	0,09
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	501 000	503 781,30	0,23
<b>Banques commerciales</b>			<b>40 878 362,93</b>	<b>18,69</b>
ALPHA SERVICES AND 5.5% 11-06-31	EUR	1 000 000	1 018 104,38	0,47
BANCO BPM 3.375% 21-01-30 EMTN	EUR	900 000	926 018,51	0,42
BANCO BPM 4.875% 18-01-27 EMTN	EUR	500 000	529 518,84	0,24
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 21-10-29	EUR	100 000	102 994,66	0,05
BANCO DE BADELL 5.125% 10-11-28	EUR	800 000	871 060,51	0,40
BANCO DE BADELL 5.75% PERP	EUR	1 000 000	1 017 426,25	0,47
BANKINTER 6.0% PERP	EUR	600 000	602 175,65	0,28
BANKINTER 6.25% PERP	EUR	1 000 000	1 032 069,45	0,47
BBVA 0.875% 14-01-29	EUR	500 000	481 495,68	0,22
BCP 4.0% 17-05-32	EUR	800 000	808 352,88	0,37
BCP 6.888% 07-12-27 EMTN	EUR	400 000	448 553,38	0,21
BK IRELAND 6.75% 01-03-33 EMTN	EUR	1 000	1 101,46	0,00
BNP PARIBAS 7.375% PERP	USD	800 000	701 842,08	0,32
BPCE ISSUER 3.875% 11-01-29	EUR	1 000 000	1 049 660,27	0,48
CA 2.0% 25-03-29 EMTN	EUR	400 000	387 737,86	0,18
CAIXABANK 4.625% 16-05-27 EMTN	EUR	900 000	922 522,93	0,42
CAIXABANK 6.25% 23-02-33 EMTN	EUR	500 000	547 164,52	0,25
CMZB FRANCFORT 4.0% 05-12-30	EUR	1 000 000	1 025 374,11	0,47
CMZB FRANCFORT 6.125% PERP	EUR	600 000	613 725,53	0,28
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.875% 30-11-32	EUR	500 000	520 274,59	0,24
CRED MUT 3.25% 01-06-26 EMTN	EUR	500 000	504 545,14	0,23
DEUTSCHE BK 5.625% 19-05-31	EUR	1 500 000	1 536 076,23	0,70
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 10.0% PERP	EUR	1 400 000	1 587 614,38	0,73
DEUTSCHE BK PARIS BRANCH 4.0% 24-06-32	EUR	1 000 000	1 014 726,71	0,46
EFG EUROBANK 3.25% 12-03-30	EUR	1 500 000	1 510 803,90	0,69
EFG EUROBANK 4.0% 24-09-30	EUR	1 000 000	1 056 494,52	0,48
FORD MOTOR CREDIT 3.622% 27-07-28	EUR	1 500 000	1 502 544,25	0,69
FORD MOTOR CREDIT 4.165% 21-11-28	EUR	1 500 000	1 563 729,66	0,72
FORD MOTOR CREDIT 6.798% 07-11-28	USD	1 500 000	1 337 722,45	0,61



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ING GROEP NV 1.0% 13-11-30	EUR	1 500 000	1 499 443,15	0,69
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	400 000	408 288,77	0,19
INTE 4.75% 06-09-27 EMTN	EUR	1 500 000	1 628 926,44	0,75
INTESA SANPA 7.7% PERP CV	USD	600 000	524 205,54	0,24
INTESA SANPAOLO 7.75% PERP	EUR	600 000	654 955,92	0,30
KBC GROUPE 0.625% 07-12-31	EUR	500 000	487 252,26	0,22
NATL BANK OF GREECE 4.5% 29-01-29	EUR	200 000	212 019,26	0,10
NCG BAN 8.375% 23-09-33 EMTN	EUR	1 500 000	1 796 393,22	0,79
PIRAEUS BANK 4.625% 17-07-29	EUR	500 000	543 649,66	0,25
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	1 000 000	1 031 637,81	0,47
RCI BANQUE 4.5% 06-04-27 EMTN	EUR	600 000	622 791,62	0,28
RCI BANQUE 4.75% 24-03-37 EMTN	EUR	900 000	920 442,33	0,42
SG 3.75% 17-05-35 EMTN	EUR	1 100 000	1 096 992,63	0,50
SG 5.25% 06-09-32 EMTN	EUR	100 000	109 172,68	0,05
UNICAJA BANCO SA E 3.5% 30-06-31	EUR	600 000	598 483,07	0,27
UNICAJA BANCO SA E 4.875% PERP	EUR	1 000 000	1 000 161,28	0,46
UNICAJA BANCO SA E 5.125% 21-02-29	EUR	300 000	322 915,15	0,15
UNICAJA BANCO SA E 7.25% 15-11-27	EUR	500 000	552 668,15	0,25
UNICREDIT 3.3% 16-07-29 EMTN	EUR	1 500 000	1 542 057,95	0,71
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	100 000	104 475,26	0,05
<b>Boissons</b>			<b>1 032 358,22</b>	<b>0,47</b>
COCA COLA HBC FINANCE BV 3.375% 27-02-28	EUR	1 000 000	1 032 358,22	0,47
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>1 622 531,84</b>	<b>0,74</b>
AIR FR KLM 5.75% PERP	EUR	400 000	400 914,58	0,18
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 5.25% 15-01-55	EUR	1 200 000	1 221 617,26	0,56
<b>Composants automobiles</b>			<b>7 315 917,43</b>	<b>3,35</b>
FORVIA 2.75% 15-02-27	EUR	3 000 000	2 963 245,83	1,35
FORVIA 5.625% 15-06-30	EUR	500 000	502 253,13	0,23
PIRELLI C 3.875% 02-07-29 EMTN	EUR	1 500 000	1 543 140,00	0,71
SCHAEFFLER AG 4.5% 14-08-26	EUR	1 200 000	1 265 794,36	0,58
VALEO 5.375% 28-05-27 EMTN	EUR	1 000 000	1 041 484,11	0,48
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>1 387 257,89</b>	<b>0,63</b>
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	1 400 000	1 387 257,89	0,63
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>100 561,56</b>	<b>0,05</b>
CARREFOUR 1.875% 30-10-26 EMTN	EUR	100 000	100 561,56	0,05
<b>Electricité</b>			<b>12 759 373,56</b>	<b>5,84</b>
EDF 2.625% PERP	EUR	200 000	195 151,89	0,09
EDF 2.875% PERP	EUR	1 400 000	1 392 685,86	0,64
EDF 5.0% PERP EMTN	EUR	1 000 000	1 032 004,79	0,47
ENEL 1.875% PERP	EUR	500 000	452 608,42	0,21
ENEL 3.375% PERP	EUR	2 000 000	2 047 924,93	0,94
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.5% 14-03-82	EUR	2 000 000	1 955 161,10	0,89
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 1.875% 02-08-81	EUR	2 000 000	2 008 495,07	0,92
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 5.943% 23-04-83	EUR	1 000 000	1 074 217,53	0,49



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ORSTED 5.125% 14-03-24	EUR	1 500 000	1 563 843,29	0,72
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.625% 21-04-29	EUR	1 000 000	1 037 280,68	0,47
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>3 019 315,77</b>	<b>1,38</b>
BALL 1.5% 15-03-27	EUR	2 000 000	1 959 861,52	0,90
HUHTAMAKI OYJ 4.25% 09-06-27	EUR	500 000	513 514,04	0,23
HUHTAMAKI OYJ 5.125% 24-11-28	EUR	500 000	545 940,21	0,25
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>3 781 711,42</b>	<b>1,73</b>
CELLNEX FINANCE 1.0% 15-09-27	EUR	500 000	487 742,60	0,22
CELLNEX FINANCE 1.25% 15-01-29	EUR	1 000 000	950 513,42	0,43
Cellnex Finance Company SAU 1.5% 08-06-28	EUR	500 000	483 498,15	0,22
CROWN EU HLD 2.875% 01-02-26	EUR	1 000 000	1 012 359,03	0,47
CROWN EU HLD 5.0% 15-05-28	EUR	800 000	847 598,22	0,39
<b>Equipements électriques</b>			<b>726 560,00</b>	<b>0,33</b>
ALSTOM 0.0% 11-01-29	EUR	800 000	726 560,00	0,33
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>2 100 541,80</b>	<b>0,96</b>
BECTON DICKINSON AND 3.519% 08-02-31	EUR	200 000	207 282,64	0,09
ESSILORLUXOTTICA 2.625% 10-01-30	EUR	1 900 000	1 893 259,16	0,87
<b>Equipements et instruments électroniques</b>			<b>2 418 523,01</b>	<b>1,11</b>
EUTELT 1.5% 13-10-28	EUR	1 000 000	925 127,12	0,42
IBERDROLA INTL BV 1.874% PERP	EUR	1 500 000	1 493 395,89	0,69
<b>FPI de détail</b>			<b>1 000 228,49</b>	<b>0,46</b>
MERCIALYS 4.0% 04-06-32	EUR	1 000 000	1 000 228,49	0,46
<b>FPI Soins de Santé</b>			<b>439 021,10</b>	<b>0,20</b>
COFINIMMO 0.875% 02-12-30	EUR	500 000	439 021,10	0,20
<b>FPI spécialisé</b>			<b>962 536,58</b>	<b>0,44</b>
EQUINIX 0.25% 15-03-27	EUR	1 000 000	962 536,58	0,44
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>3 860 100,76</b>	<b>1,77</b>
CPI PROPERTY GROUP 2.875% 23-04-27	EUR	700 000	699 820,59	0,32
CPI PROPERTY GROUP 7.5% PERP	EUR	1 533 000	1 495 819,64	0,69
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 0.625% 24-07-25	EUR	700 000	702 739,30	0,32
HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV 1.375% 24-07-28	EUR	1 000 000	961 721,23	0,44
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>2 605 493,93</b>	<b>1,19</b>
AROUNDTOWN 0.0% 16-07-26 EMTN	EUR	300 000	290 886,00	0,13
CASTELLUM AB 3.125% PERP	EUR	2 000 000	1 979 290,41	0,91
CTP BV 0.75% 18-02-27 EMTN	EUR	1 000	969,33	0,00
VONOVIA SE 5.0% 23-11-30 EMTN	EUR	300 000	334 348,19	0,15
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>7 043 436,99</b>	<b>3,22</b>
ACCOR 2.375% 29-11-28	EUR	2 000 000	1 999 079,45	0,91
ACCOR 3.5% 04-03-33 EMTN	EUR	1 500 000	1 486 915,27	0,68
IGT LOTTERY HOLDINGS BV 4.25% 15-03-30	EUR	500 000	516 285,97	0,24
LA FRANCAISE DES JEUX 3.0% 21-11-30	EUR	3 000 000	3 041 156,30	1,39



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>957 672,69</b>	<b>0,44</b>
CZECHOSLOVAK GROUP AS 5.25% 10-01-31	EUR	600 000	610 602,00	0,28
ROLLS ROYCE 3.375% 06/26	GBP	300 000	347 070,69	0,16
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>3 066 379,26</b>	<b>1,40</b>
ATLANTIA EX AUTOSTRAD 1.875% 12-02-28	EUR	3 143 000	3 066 379,26	1,40
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>15 262 785,30</b>	<b>6,98</b>
ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN	EUR	400 000	422 596,55	0,19
BANCO NTANDER 5.75% 23-08-33	EUR	1 000 000	1 117 638,22	0,51
OMNICOM FINANCE HOLDINGS PLC 0.8% 08-07-27	EUR	1 500 000	1 463 682,74	0,67
QPARK HOLDING I BV 2.0% 01-03-27	EUR	1 500 000	1 481 973,33	0,68
SAIPEM FINANCE INTL BV 3.375% 15-07-26	EUR	1 500 000	1 554 491,92	0,71
UNITED GROUP BV 3.625% 15-02-28	EUR	1 500 000	1 489 867,71	0,68
UNITED GROUP BV 4.0% 15-11-27	EUR	1 000 000	319 114,80	0,15
VERISURE HOLDING AB 3.25% 15-02-27	EUR	2 000 000	2 013 936,11	0,92
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	1 000 000	998 150,96	0,46
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.748% PERP	EUR	1 000 000	1 006 279,40	0,46
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% PERP	EUR	2 000 000	1 924 044,93	0,88
VW 4 5/8 03/24/49	EUR	500 000	510 805,62	0,23
ZF FINANCE 2.75% 25-05-27 EMTN	EUR	1 000 000	960 203,01	0,44
<b>Matériaux de construction</b>			<b>2 086 704,83</b>	<b>0,95</b>
SPCM 3.125% 15-03-27	USD	2 500 000	2 086 704,83	0,95
<b>Media</b>			<b>2 008 944,00</b>	<b>0,92</b>
PUBLICIS GROUPE 2.875% 12-06-29	EUR	900 000	901 696,81	0,41
SES 5.5% 12-09-54	EUR	1 100 000	1 107 247,19	0,51
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>1 481 433,47</b>	<b>0,68</b>
EUROFINS SCIENTIFIC SE 6.75% PERP	EUR	700 000	792 926,05	0,36
IQVIA 5.0% 15-10-26	USD	800 000	688 507,42	0,32
<b>Pétrole et gaz</b>			<b>1 520 923,37</b>	<b>0,70</b>
TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES 5.125% 15-11-29	EUR	1 500 000	1 520 923,37	0,70
<b>Produits alimentaires</b>			<b>487 132,33</b>	<b>0,22</b>
DANONE 1.0% PERP	EUR	500 000	487 132,33	0,22
<b>Produits chimiques</b>			<b>8 112 871,87</b>	<b>3,71</b>
ARKEMA 1.5% 20-04-27 EMTN	EUR	1 000 000	986 270,00	0,45
CELANESE US HOLDINGS LLC 0.625% 10-09-28	EUR	1 100 000	996 469,51	0,46
CELANESE US HOLDINGS LLC 2.125% 01-03-27	EUR	700 000	695 366,67	0,32
CELANESE US HOLDINGS LLC 4.777% 19-07-26	EUR	1 500 000	1 602 577,64	0,73
CELANESE US HOLDINGS LLC 5.0% 15-04-31	EUR	900 000	910 855,21	0,42
MAXAM PRILL SARL 6.0% 15-07-30	EUR	2 100 000	2 093 553,00	0,95
SOLVAY 3.875% 03-04-28	EUR	800 000	827 779,84	0,38
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>3 824 565,13</b>	<b>1,75</b>
COTY 3.875% 15-04-26	EUR	600 000	605 104,92	0,28
COTY 4.5% 15-05-27	EUR	500 000	511 792,50	0,23



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COTY 5.75% 15-09-28	EUR	200 000	210 184,06	0,10
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 1.875% 31-03-27	EUR	1 000 000	980 187,40	0,45
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75% 09-05-27	EUR	1 500 000	1 517 296,25	0,69
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 008 368,63</b>	<b>0,46</b>
INFINEON TECHNOLOGIES AG 2.875% 13-02-30	EUR	1 000 000	1 008 368,63	0,46
<b>Services aux collectivités</b>			<b>7 458 502,40</b>	<b>3,41</b>
EDP FIN 1.875% 21-09-29 EMTN	EUR	2 000 000	1 948 718,08	0,89
ENGIE 0.375% 26-10-29 EMTN	EUR	1 000 000	904 718,22	0,41
ENGIE 1.625% PERP	EUR	1 000 000	1 016 912,88	0,47
IBERDROLA FINANZAS SAU 2.625% 30-03-28	EUR	500 000	506 025,14	0,23
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	1 000 000	1 086 388,08	0,50
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2.25% PERP	EUR	2 000 000	1 995 740,00	0,91
<b>Services aux entreprises</b>			<b>8 602 836,48</b>	<b>3,94</b>
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY AIA 3.704% 23-06-29	EUR	1 600 000	1 603 973,30	0,73
ELO 4.875% 08-12-28 EMTN	EUR	1 000 000	935 753,70	0,43
LA POSTE 5.0% PERP	EUR	1 000 000	1 052 095,56	0,48
LORCA TELECOM BONDCO SAU 4.0% 18-09-27	EUR	4 000 000	4 051 475,56	1,86
MAHLESTIFTUNG 2.375% 14-05-28	EUR	1 000 000	959 538,36	0,44
<b>Services clientèle divers</b>			<b>2 984 368,83</b>	<b>1,37</b>
INTL GAME TECHNOLOGY 2.375% 15-04-28	EUR	1 200 000	1 180 367,83	0,54
INTL GAME TECHNOLOGY 3.5% 15-06-26	EUR	1 800 000	1 804 001,00	0,83
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>10 070 276,00</b>	<b>4,61</b>
AT AND T INC 2.35% 05-09-29	EUR	500 000	499 789,73	0,23
ATT 2.6% 17-12-29	EUR	100 000	100 325,29	0,05
ATT 3.15% 01-06-30	EUR	1 800 000	1 816 029,62	0,83
BRITISH TEL 1.125% 12-09-29	EUR	300 000	283 299,25	0,13
BRITISH TEL 1.5% 23-06-27 EMTN	EUR	100 000	98 304,99	0,04
ILIAD 5.375% 14-06-27	EUR	1 300 000	1 356 407,89	0,62
KPN 6.0% PERP	EUR	2 000 000	2 192 032,05	1,00
MATTERHORN TELECOM 5.25% 31-07-28	CHF	500 000	561 959,74	0,26
OPTICS BID 2.375% 12-10-27	EUR	1 000 000	998 585,07	0,46
ORANGE 2.75% 19-05-29 EMTN	EUR	100 000	100 462,51	0,05
TELEFONICA DEUTSCH FINANCE 1 1.75% 05-07-25	EUR	500 000	508 593,08	0,23
TELEFONICA EUROPE BV 3.875% PERP	EUR	1 500 000	1 554 486,78	0,71
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>450 548,70</b>	<b>0,21</b>
AMERICAN TOWER 0.95% 05-10-30	EUR	500 000	450 548,70	0,21
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>9 662 644,31</b>	<b>4,42</b>
AROUNDTOWN FINANCE SARL 5.0% PERP	EUR	500 000	489 956,10	0,22
BANCO DE CREDITO SOCIAL 1.75% 09-03-28	EUR	2 500 000	2 475 509,25	1,16
BANCO DE CREDITO SOCIAL 4.125% 03-09-30	EUR	500 000	533 170,07	0,24
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.625% 03-07-29	EUR	500 000	484 207,74	0,22
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.875% 19-01-26	EUR	400 000	402 045,86	0,18
CRH SMW FINANCE DAC 4.0% 11-07-27	EUR	200 000	213 956,74	0,10



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 28-05-26	EUR	500 000	491 114,86	0,22
GOODYEAR DUNLOP TIRES EUROPE BV 2.75% 15-08-28	EUR	500 000	490 052,64	0,22
INDIGO GROUP 1.625% 19-04-28	EUR	500 000	486 142,26	0,22
WPC EUROBOND BV 1.35% 15-04-28	EUR	100 000	96 248,49	0,04
ZEGONA FINANCE LC 6.75% 15-07-29	EUR	2 000 000	2 192 745,00	1,00
ZF EUROPE FINANCE BV 7.0% 12-06-30	EUR	1 300 000	1 307 495,30	0,60
<b>Sociétés commerciales et de distribution</b>			<b>486 126,74</b>	<b>0,22</b>
REXEL 2.125% 15-06-28	EUR	500 000	486 126,74	0,22
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>4 965 156,30</b>	<b>2,27</b>
EQUINIX EUROPE 2 FINANCING CORPORATION 3.25% 15-03-31	EUR	1 500 000	1 500 563,22	0,69
HEIMSTADEN AB 3.375% PERP	EUR	2 000 000	1 994 424,66	0,91
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.0% PERP	EUR	1 000 000	947 407,53	0,43
UNIBAIL RODAMCO SE 3.5% 11-09-29	EUR	500 000	522 760,89	0,24
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>811 801,33</b>	<b>0,37</b>
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	300 000	302 897,63	0,14
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 3.125% 08-12-28	EUR	500 000	508 903,70	0,23
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>3 232 095,29</b>	<b>1,48</b>
BEACH ACQUISITION BIDCO LLC 5.25% 15-07-32	EUR	700 000	705 656,00	0,32
LEVI STRAUSS 3.375% 15-03-27	EUR	1 200 000	1 212 589,50	0,55
VF 0.25% 25-02-28	EUR	1 500 000	1 313 849,79	0,61
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>1 038 705,28</b>	<b>0,48</b>
OI EUROPEAN GROUP BV 5.25% 01-06-29	EUR	500 000	517 565,42	0,24
OI EUROPEAN GROUP BV 6.25% 15-05-28	EUR	500 000	521 139,86	0,24
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>16 067 999,35</b>	<b>7,35</b>
<b>OPCVM</b>			<b>16 067 999,35</b>	<b>7,35</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>16 067 999,35</b>	<b>7,35</b>
OSTRUM SHT TRM GL HIC-IAEUR	EUR	34 000	4 366 960,00	2,00
OSTRUM SRI MON PLUS IC FCP	EUR	105	11 701 039,35	5,35
<b>TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION</b>			<b>13 211 533,19</b>	<b>6,05</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>13 211 533,19</b>	<b>6,05</b>
<b>Automobiles</b>			<b>1 004 545,96</b>	<b>0,46</b>
VOLVO CAR AB 4.2% 10-06-29	EUR	999 000	1 004 545,96	0,46
<b>Banques commerciales</b>			<b>4 623 964,36</b>	<b>2,12</b>
BANCO COMERCIAL PORTUGUES 3.125% 21-10-29	EUR	900 000	926 951,92	0,42
BK IRELAND 6.75% 01-03-33 EMTN	EUR	999 000	1 100 355,12	0,50
SG 5.25% 06-09-32 EMTN	EUR	1 900 000	2 074 281,01	0,96
UNICREDIT 7.5% PERP	EUR	500 000	522 376,31	0,24
<b>Compagnies aériennes</b>			<b>1 703 886,95</b>	<b>0,78</b>
AIR FR KLM 5.75% PERP	EUR	1 700 000	1 703 886,95	0,78



## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>1 089 988,34</b>	<b>0,50</b>
ABERTIS FINANCE BV 2.625% PERP	EUR	1 100 000	1 089 988,34	0,50
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>1 091 880,41</b>	<b>0,50</b>
HUHTAMAKI OYJ 5.125% 24-11-28	EUR	1 000 000	1 091 880,41	0,50
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>1 453 174,09</b>	<b>0,66</b>
AROUNDTOWN 0.0% 16-07-26 EMTN	EUR	500 000	484 810,00	0,22
CTP BV 0.75% 18-02-27 EMTN	EUR	999 000	968 364,09	0,44
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>836 107,87</b>	<b>0,38</b>
ATLANTIA EX AUTOSTRAD 1.875% 12-02-28	EUR	857 000	836 107,87	0,38
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>1 105 087,58</b>	<b>0,51</b>
ORANGE 2.75% 19-05-29 EMTN	EUR	1 100 000	1 105 087,58	0,51
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>302 897,63</b>	<b>0,14</b>
CLARIANE 7.875% 27-06-30	EUR	300 000	302 897,63	0,14
<b>DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION</b>			<b>-13 010 239,20</b>	<b>-5,95</b>
<b>INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION</b>			<b>-9 156,50</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>			<b>204 051 586,70</b>	<b>93,36</b>

(\*) 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 (*)
V/CHF/EUR/20250716	0,00	-4 682,73	EUR	573 094,25	CHF	-577 776,98
V/GBP/EUR/20250716	1 035,19	0,00	EUR	361 061,09	GBP	-360 025,90
V/USD/EUR/20250716	9 643,30	0,00	EUR	987 460,86	USD	-977 817,56
V/USD/EUR/20250716	40 271,31	0,00	EUR	4 318 856,59	USD	-4 278 585,28
<b>Total</b>	<b>50 949,80</b>	<b>-4 682,73</b>		<b>6 240 472,79</b>		<b>-6 194 205,72</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
ITRAXX XOVER S43 V1	-2 000 000	0,00	-189 017,78	-2 000 000,00
ITRAXX XOVER S43 V1	-2 000 000	0,00	-189 017,78	-2 000 000,00
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>-378 035,56</b>	<b>-4 000 000,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>-378 035,56</b>	<b>-4 000 000,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>		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)	204 051 586,70
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	46 267,07
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	0,00
Total instruments financiers à terme - change	0,00
Total instruments financiers à terme - crédit	-378 035,56
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 (+)	18 421 223,31
Autres passifs (-)	-3 588 122,41
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>218 552 919,11</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM ISR CROSSOVER GP	EUR	28 456,20589	114,10
Part OSTRUM ISR CROSSOVER I	EUR	2 947,62568	13 374,95
Part OSTRUM ISR CROSSOVER I-NPF	EUR	324,00000	10 139,21
Part OSTRUM ISR OBLI CROSSOVER L	EUR	116 786,63328	1 303,08
Part OSTRUM SRI CROSSOVER G	EUR	195 805,00000	104,25



**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