



# NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

**OSTRUM SRI MONEY 6M**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 31 mars 2025

**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	2 026 897 620,82
b) Avoirs bancaires	69 063 875,10
c) Autres actifs détenus par l'OPC	366 020 803,57
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	2 461 982 299,49
e) Passif	-3 146 562,13
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	2 458 835 737,36

(\*) 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 MONEY 6M E en EUR	C	53 052 659,03	4 796,82256	11 059,95
OSTRUM SRI MONEY 6M I en EUR	C	887 054 380,95	79 055,23970	11 220,69
OSTRUM SRI MONEY 6M R en EUR	C	1 785 141,72	17 385,50281	102,67
OSTRUM SRI MONEY 6M SI/C en EUR	C	1 516 943 555,66	6 055,34891	250 512,98



## 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.	61,47	61,39
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.	20,96	20,93
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	8,12	8,11

(\*) 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	1 989 273 670,25	80,90	80,80
Dollar Us	USD	24 702 177,15	1,00	1,00
Couronne Suédoise	SEK	12 921 773,42	0,53	0,52
<b>TOTAL</b>		<b>2 026 897 620,82</b>	<b>82,43</b>	<b>82,33</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	38,94	38,89
ETATS-UNIS	7,33	7,32
ROYAUME-UNI	6,28	6,28
ITALIE	5,34	5,34
CANADA	5,18	5,18
PAYS-BAS	4,75	4,74
LUXEMBOURG	3,75	3,75
ESPAGNE	2,15	2,15
ALLEMAGNE	1,99	1,99
AUSTRALIE	1,58	1,58
SUEDE	1,50	1,50
BELGIQUE	0,90	0,90
IRLANDE	0,89	0,89
AUTRICHE	0,53	0,53
SUISSE	0,39	0,39
FINLANDE	0,35	0,34
JAPON	0,20	0,20
DANEMARK	0,19	0,19
PORTUGAL	0,18	0,18
<b>TOTAL</b>	<b>82,43</b>	<b>82,33</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	8,12	8,11
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>8,12</b>	<b>8,11</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. 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.	1 467 221 928,09	1 341 119 216,74
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.	390 333 574,15	112 166 908,19
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.	337 196 856,27	339 210 773,26

**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**

	31/03/2025
<b>Part OSTRUM SRI MONEY 6M E</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 MONEY 6M I</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	289 266,58
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,02
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Part OSTRUM SRI MONEY 6M R</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	185,66
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,01
Frais de gestion variables acquis	0,00
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,00
<b>Part OSTRUM SRI MONEY 6M SI/C</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	30 195,08
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

« 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	0,00	161 286 000,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	0,00	6,56	0,00

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

ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO ITALIE	0,00			161 286 000,00	0,00
---	------	--	--	----------------	------

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

NATIXIS FRANCE	0,00	0,00	0,00	161 286 000,00	0,00
-------------------	------	------	------	----------------	------

### e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions	0,00			0,00	0,00
- Obligations	0,00			161 286 000,00	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	161 286 000,00	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			101 190 000,00	0,00
Ouvertes	0,00			60 096 000,00	0,00

**h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches**

Moins d'1 jour	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 jour à 1 semaine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 semaine à 1 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 à 3 mois	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3 mois à 1 an	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00	0,00	0,00	101 190 000,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	0,00	60 096 000,00	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			161 286 000,00	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	2 209 200,58	
- Gestionnaire	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Tiers	0,00	0,00	0,00	0,00	
Coûts					
- OPC	0,00	0,00	670,99	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>1 010 280 574,49</b>	<b>41,09</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 010 280 574,49</b>	<b>41,09</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>285 286 988,82</b>	<b>11,62</b>
BBVA 0.125% 24-03-27 EMTN	EUR	5 000 000	4 882 054,11	0,20
BELFIUS SANV 0.0% 28-08-26	EUR	11 500 000	11 104 400,00	0,45
BK AMERICA E3R+0.48% 10-03-27	EUR	19 400 000	19 449 293,78	0,79
BNP PAR 1.125% 11-06-26 EMTN	EUR	11 000 000	10 912 797,12	0,44
BNP PAR 1.375% 02-06-25 EMTN	EUR	5 000 000	5 042 410,27	0,21
BNP PAR 1.625% 23-02-26 EMTN	EUR	8 000 000	7 958 574,25	0,32
BNP PAR 2.125% 23-01-27 EMTN	EUR	10 000 000	9 992 571,23	0,41
BPCE 3.625% 17-04-26 EMTN	EUR	2 000 000	2 092 900,55	0,09
BPCE E3R+0.39% 06-03-26 EMTN	EUR	20 000 000	20 063 815,00	0,81
BPCE E3R+0.55% 20-01-27 EMTN	EUR	14 000 000	14 096 712,00	0,57
CAN IMP BK E3R+0.4% 27-03-26	EUR	10 000 000	10 018 308,33	0,41
CAN IMP BK E3R+0.47% 17-07-26	EUR	7 000 000	7 053 369,17	0,29
ERSTE GR BK 1.5% 07-04-26 EMTN	EUR	13 000 000	13 064 538,77	0,53
F 2.33 11/25/25	EUR	11 450 000	11 505 543,48	0,47
FORD MOTOR CREDIT 2.386% 17-02-26	EUR	10 000 000	9 992 562,74	0,41
FORD MOTOR CREDIT 3.25% 15-09-25	EUR	14 905 000	15 193 399,50	0,62
INTE 0.625% 24-02-26 EMTN	EUR	10 000 000	9 837 035,62	0,40
INTE 2.125% 26-05-25 EMTN	EUR	17 100 000	17 396 106,41	0,71
INTE 4.5% 02-10-25 EMTN	EUR	4 000 000	4 127 153,42	0,17
MIZUHO FINANCIAL GROUP 0.184% 13-04-26	EUR	5 000 000	4 889 272,74	0,20
RCI BANQUE E3R+0.71% 14-09-26	EUR	9 000 000	9 027 435,75	0,37
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.4% 04-11-26	EUR	10 000 000	10 052 225,83	0,41
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.45% 24-03-27	EUR	14 000 000	14 012 029,50	0,57
SG 0.125% 17-11-26	EUR	3 600 000	3 545 156,71	0,14
UBS AG LONDON BRANCH 1.5% 10-04-26	EUR	9 922 000	9 972 118,33	0,41
UBS AG LONDON BRANCH E3R+0.35% 12-04-26	EUR	20 000 000	20 150 967,22	0,82
UBS GROUP AG 0.25% 03-11-26	EUR	5 000 000	4 933 386,99	0,20
UNICREDIT 0.325% 19-01-26 EMTN	EUR	5 000 000	4 920 850,00	0,20
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>6 015 524,33</b>	<b>0,24</b>
VILOGIA STE ANONYME D HLM E3R+0.45% 04-09-25	EUR	6 000 000	6 015 524,33	0,24
<b>Biotechnologie</b>			<b>10 360 414,58</b>	<b>0,42</b>
AMGEN 2.0% 25-02-26	EUR	10 385 000	10 360 414,58	0,42
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>8 092 546,00</b>	<b>0,33</b>
FERROVIAL EMISIONES 1.382% 14-05-26	EUR	8 100 000	8 092 546,00	0,33
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>9 906 866,38</b>	<b>0,40</b>
NT CONS FIN E3R+0.65% 22-01-26	EUR	5 000 000	5 046 195,83	0,20
Santander Consumer Finance 0.5% 14-11-26	EUR	5 000 000	4 860 670,55	0,20



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>5 436 744,36</b>	<b>0,22</b>
WMT 2.55 04/08/26	EUR	5 300 000	5 436 744,36	0,22
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>56 589 656,76</b>	<b>2,30</b>
ARVAL SERVICE LEASE 0.0% 01-10-25	EUR	13 200 000	13 033 416,00	0,53
ARVAL SERVICE LEASE 4.25% 11-11-25	EUR	19 300 000	19 784 125,96	0,80
NATL GRID NORTH AMERICA 0.41% 20-01-26	EUR	24 142 000	23 772 114,80	0,97
<b>Electricité</b>			<b>46 843 913,28</b>	<b>1,91</b>
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 2.875% 01-06-26	EUR	4 300 000	4 417 235,08	0,18
ORSTED 3.625% 01-03-26 EMTN	EUR	4 600 000	4 649 119,18	0,19
RTE EDF 1.0% 19-10-26 EMTN	EUR	12 100 000	11 865 024,63	0,48
SCOTTISH AND SOUTHERN ENERGY 0.875% 06-09-25	EUR	11 500 000	11 483 282,47	0,47
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1.0% 10-04-26	EUR	14 500 000	14 429 251,92	0,59
<b>Equipements électriques</b>			<b>2 511 637,40</b>	<b>0,10</b>
SCHN ELEC SE 1.841% 13-10-25	EUR	2 500 000	2 511 637,40	0,10
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>5 055 720,55</b>	<b>0,21</b>
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 2.625% 15-10-25	EUR	5 000 000	5 055 720,55	0,21
<b>FPI Bureautiques</b>			<b>11 336 948,38</b>	<b>0,46</b>
SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 1.5% 29-05-25	EUR	11 200 000	11 336 948,38	0,46
<b>FPI de détail</b>			<b>8 862 242,05</b>	<b>0,36</b>
KLEP 1.875% 19-02-26 EMTN	EUR	8 900 000	8 862 242,05	0,36
<b>Gaz</b>			<b>15 037 972,60</b>	<b>0,61</b>
SNAM 1.25% 28-08-25 EMTN	EUR	15 000 000	15 037 972,60	0,61
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>26 217 896,89</b>	<b>1,07</b>
VONOVIA SE 0.0% 01-12-25 EMTN	EUR	2 000 000	1 963 540,00	0,08
VONOVIA SE 1.125% 08-09-25	EUR	5 900 000	5 897 871,96	0,24
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	16 500 000	16 375 440,82	0,67
VONOVIA SE 1.5% 22-03-26 EMTN	EUR	2 000 000	1 981 044,11	0,08
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>28 193 107,42</b>	<b>1,15</b>
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	28 300 000	28 193 107,42	1,15
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>10 611 042,65</b>	<b>0,43</b>
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	10 418 000	10 611 042,65	0,43
<b>Logiciels</b>			<b>28 259 399,82</b>	<b>1,15</b>
BPOST SA DE DROIT PUBLIC 1.25% 11-07-26	EUR	9 200 000	9 131 785,15	0,37
VINCI E3R+0.25% 13-05-26 EMTN	EUR	4 000 000	4 016 594,67	0,16
VINCI E3R+0.35% 14-01-27 EMTN	EUR	15 000 000	15 111 020,00	0,62
<b>Logiciels et services internet</b>			<b>3 986 767,12</b>	<b>0,16</b>
DXC TECHNOLOGY COMPANY 1.75% 26-01-26	EUR	4 000 000	3 986 767,12	0,16
<b>Machines</b>			<b>9 122 969,90</b>	<b>0,37</b>
FORTIVE 3.7% 13-02-26	EUR	3 935 000	3 986 413,74	0,16
SANDVIK AB 3.0% 18-06-26 EMTN	EUR	5 000 000	5 136 556,16	0,21



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>107 814 310,47</b>	<b>4,38</b>
ABN AMRO BK 0.6% 15-01-27	EUR	5 000 000	4 835 228,77	0,20
ABN AMRO BK E3R+0.35% 25-02-27	EUR	7 000 000	7 023 877,00	0,29
BANCO NTANDER 0.5% 04-02-27	EUR	5 000 000	4 807 654,11	0,20
BANK OF NOVA SCOTIA E3R+0.4% 17-06-26	EUR	10 000 000	10 026 393,33	0,41
CRED SUIS SA AG LONDON BRANCH 0.25% 05-01-26	EUR	5 000 000	4 921 079,45	0,20
DANFOSS FINANCE I BV 0.125% 28-04-26	EUR	10 000 000	9 754 309,59	0,40
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC E3R+0.45% 14-01-27	EUR	15 400 000	15 520 397,20	0,60
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 1.125% 23-04-25	EUR	5 800 000	5 855 985,89	0,24
MMS USA FINANCING 0.625% 13-06-25	EUR	6 300 000	6 306 092,88	0,26
NATL BANK OF CANADA E3R+0.4% 06-11-26	EUR	7 000 000	7 030 822,36	0,29
NATL BANK OF CANADA E3R+0.45% 06-03-26	EUR	6 600 000	6 625 117,95	0,27
NATL BANK OF CANADA OISEST+0.27% 26-09-25	EUR	5 000 000	5 002 332,49	0,20
NATL BANK OF CANADA OISEST+0.28% 27-10-25	EUR	10 000 000	10 059 308,06	0,41
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV E3R+0.55% 14-08-26	EUR	10 000 000	10 045 711,39	0,41
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>5 718 005,35</b>	<b>0,23</b>
SANOFI E3R+0.3% 11-03-27 EMTN	EUR	5 700 000	5 718 005,35	0,23
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>7 899 345,75</b>	<b>0,32</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.125% 23-03-26	EUR	8 000 000	7 899 345,75	0,32
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>12 118 583,01</b>	<b>0,49</b>
RED ELECTRICA FINANCIACIONES 1.125% 24-04-25	EUR	12 000 000	12 118 583,01	0,49
<b>Services aux collectivités</b>			<b>14 839 218,66</b>	<b>0,60</b>
ENGIE 1.0% 13-03-26 EMTN	EUR	5 000 000	4 938 189,73	0,20
ENGIE 2 3/8 05/19/26	EUR	3 000 000	3 060 155,34	0,12
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.75% 10-09-25	EUR	6 800 000	6 840 873,59	0,28
<b>Services clientèle divers</b>			<b>25 676 824,20</b>	<b>1,04</b>
AYVENS 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	4 500 000	4 651 620,41	0,19
LEASYS E3R+0.75% 08-04-26 EMTN	EUR	18 500 000	18 702 260,50	0,76
RELX CAPI INC 1.3% 12-05-25	EUR	2 300 000	2 322 943,29	0,09
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>8 129 602,73</b>	<b>0,33</b>
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.495% 11-09-25	EUR	8 100 000	8 129 602,73	0,33
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>199 296 680,99</b>	<b>8,11</b>
AMERICAN HONDA FIN E3R+0.38% 29-04-26	EUR	9 000 000	9 050 730,75	0,37
AMERICAN HONDA FIN E3R+0.42% 29-05-26	EUR	2 000 000	2 007 171,50	0,08
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM 0.01% 11-05-26	EUR	10 000 000	9 718 093,16	0,40
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL BFCM E3R+0.33% 12-09-26	EUR	5 000 000	5 009 091,25	0,20
BMW INTL INVESTMENT E3R+0.45% 09-10-26	EUR	6 000 000	6 055 730,83	0,25
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 26-01-26	EUR	7 100 000	7 168 448,93	0,29
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1.75% 12-09-25	EUR	14 500 000	14 579 096,51	0,59
DIGITAL DUTCH FINCO BV 0.625% 15-07-25	EUR	35 058 000	34 992 062,14	1,42
DLR 2 1/2 01/16/26	EUR	30 410 000	30 516 297,53	1,24
FIDELITY NATL INFORMATION SERVICES 0.625% 03-12-25	EUR	15 000 000	14 846 921,92	0,60



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
OP CORPORATE BANK 2.875% 15-12-25	EUR	8 400 000	8 485 401,53	0,35
RICHEMONT INTL 1.0% 26-03-26	EUR	2 000 000	1 973 263,56	0,08
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA E3R+0.25% 18-08-25	EUR	13 000 000	13 049 153,00	0,53
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.4% 30-04-26	EUR	3 600 000	3 624 381,00	0,15
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV E3R+0.43% 21-08-26	EUR	10 000 000	10 051 577,78	0,41
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+0.7% 21-08-26	EUR	10 000 000	10 058 077,78	0,41
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+0.95% 18-09-25	EUR	6 000 000	6 024 950,00	0,25
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+1.0% 21-01-26	EUR	3 000 000	3 034 695,33	0,12
VOLVO TREASURY AB E3R+0.4% 10-01-27	EUR	4 600 000	4 635 364,29	0,19
VOLVO TREASURY AB E3R+0.4% 22-11-26	EUR	4 400 000	4 416 172,20	0,18
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>28 442 855,34</b>	<b>1,16</b>
THALES SA	EUR	3 000 000	2 923 050,00	0,12
THALES SERVICES SAS 4.0% 18-10-25	EUR	24 900 000	25 519 805,34	1,04
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>9 878 169,86</b>	<b>0,40</b>
HALEON NETHERLANDS CAPITAL BV 1.25% 29-03-26	EUR	10 000 000	9 878 169,86	0,40
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>12 738 618,84</b>	<b>0,52</b>
KERING 1.25% 05-05-25 EMTN	EUR	5 000 000	5 049 149,32	0,21
KERING 3.75% 05-09-25 EMTN	EUR	7 500 000	7 689 469,52	0,31
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>			<b>1 016 617 046,33</b>	<b>41,34</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>971 941 991,94</b>	<b>39,52</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>489 504 364,02</b>	<b>19,90</b>
BANK OF MONTREAL, LONDON BRANCH 171025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 881 042,65	0,40
CA LEASING 220425 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 985 743,27	0,41
CFCM MAINE ANJOU BA 080425 OISEST 0.325	EUR	20 000 000	20 740 326,91	0,84
COMMERZBANK AG FRANCFORT 200326 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 821 224,56	0,32
COOPERATIEVE RABOBANK UA 270625 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 943 985,45	0,40
CREDIT AGRICOLE LEASING 290725 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 961 682,07	0,20
CREDIT MUTUEL ARKEA 041225 OISEST 0.29	EUR	10 000 000	10 106 182,36	0,41
CREDIT MUTUEL ARKEA 060226 OISEST 0.3	EUR	15 000 000	15 067 355,78	0,61
CREDIT MUTUEL ARKEA 100425 OISEST 0.29	EUR	25 000 000	25 910 967,14	1,05
CREDIT MUTUEL ARKEA 181125 OISEST 0.28	EUR	10 000 000	10 120 936,07	0,41
CREDIT MUTUEL ARKEA 190326 OISEST 0.3	EUR	25 000 000	25 021 061,60	1,02
CREDIT MUTUEL ARKEA 290825 OISEST 0.3	EUR	10 000 000	10 205 560,99	0,42
CREDITO EMILIANO 040725 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 967 838,27	0,20
CREDITO EMILIANO SPA 160425 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 995 570,08	0,16
CW BK AUST ZCP 19-11-25	EUR	6 000 000	5 916 506,00	0,24
EUROFACTOR 020925 OISEST 0.235%	EUR	20 000 000	20 011 346,75	0,81
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 050326 F	EUR	4 000 000	3 915 059,48	0,16
LA BANQUE POSTALE 150425 OISEST 0.245	EUR	25 000 000	25 884 972,06	1,06
LA BANQUE POSTALE 240725 OISEST 0.285	EUR	20 000 000	20 488 354,72	0,83
LA BANQUE POSTALE 270226 OISEST 0.275	EUR	10 000 000	10 003 108,93	0,41
LA BANQUE POSTALE 280126 OISEST 0.28	EUR	20 000 000	20 104 834,40	0,82
LCL CREDIT LYONNAIS 020725 OISEST 0.23	EUR	20 000 000	20 149 069,93	0,82
LCL CREDIT LYONNAIS 060326 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 789 532,95	0,40



## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD, LONDON 0210	EUR	15 000 000	14 831 282,30	0,60
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD, LONDON 3110	EUR	15 000 000	14 806 722,67	0,60
SANTANDER CONSUMER BANK 111225 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 918 780,52	0,20
SANTANDER CONSUMER BANK 290425 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 990 396,20	0,20
SG OISEST+0.44% 02-10-25	EUR	7 000 000	7 128 764,58	0,29
SG OISEST+0.46% 22-09-25	EUR	5 000 000	5 097 730,79	0,21
SG OISEST+0.48% 10-07-25	EUR	10 000 000	10 280 705,90	0,42
SG OISEST+5.0% 23-06-25	EUR	3 000 000	3 091 120,66	0,13
SOCIETE GENERALE 020725 OISEST 0.3	EUR	13 000 000	13 333 613,01	0,54
SOCIETE GENERALE 030625 OISEST 0.23	EUR	12 000 000	12 240 816,96	0,50
SOCIETE GENERALE 040725 OISEST 0.3	EUR	7 000 000	7 167 090,90	0,29
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 240326 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 778 690,47	0,40
TORONTO DOMINION BANK, THE 090925 OISEST	EUR	10 000 000	10 190 529,15	0,41
TORONTO DOMINION BANK, THE 100725 FIX 0.	EUR	22 000 000	21 855 758,07	0,89
UBS AG, LONDON BRANCH 070825 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 919 994,58	0,40
UNICREDIT S.P.A. 111125 OISEST 0.26	EUR	10 000 000	10 042 437,19	0,41
UNICREDIT S.P.A. 130226 OISEST 0.3	EUR	10 000 000	10 039 852,62	0,41
WESTPAC BANKING CORP 041125 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 797 815,03	0,60
<b>Composants automobiles</b>			<b>13 436 230,07</b>	<b>0,55</b>
BRIDGESTONE EUROPE SA 060525 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 994 865,69	0,08
OPMOBILITY 110625 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 978 660,62	0,17
OPMOBILITY 190525 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 992 676,52	0,08
OPMOBILITY 300425 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 995 510,43	0,08
VALEO SA 140725 FIX 0.0	EUR	3 500 000	3 474 516,81	0,14
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>15 065 545,81</b>	<b>0,61</b>
GROU E E3R+0.78% 20-07-26	EUR	4 000 000	4 027 280,44	0,16
GROU E E3R+0.9% 05-02-27	EUR	4 000 000	4 023 504,67	0,16
GROU E E3R+0.9% 17-12-26	EUR	7 000 000	7 014 760,70	0,29
<b>Electricité</b>			<b>39 006 196,18</b>	<b>1,59</b>
EDF 210525 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 950 975,34	0,61
EDF 250725 FIX 0.0	EUR	7 000 000	6 949 590,28	0,28
EDF E3R+0.58% 22-01-27	EUR	15 000 000	15 107 738,75	0,62
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 160425 FI	EUR	2 000 000	1 997 891,81	0,08
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>3 986 212,69</b>	<b>0,16</b>
VERALLIA SASU 210525 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 986 212,69	0,16
<b>FPI Bureautiques</b>			<b>9 953 671,30</b>	<b>0,40</b>
GECINA 090625 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 953 671,30	0,40
<b>FPI de détail</b>			<b>40 533 362,18</b>	<b>1,65</b>
KLEPIERRE 051225 FIX 0.0	EUR	2 000 000	1 969 167,26	0,08
KLEPIERRE 071125 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 794 326,80	0,61
KLEPIERRE 080925 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 949 545,43	0,20
KLEPIERRE 160126 FIX 0.0	EUR	1 000 000	982 026,73	0,04
KLEPIERRE 180625 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 984 788,87	0,12
KLEPIERRE 231025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 871 930,62	0,40



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KLEPIERRE 270525 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 981 576,47	0,20
<b>Gestion et promotion immobilière</b>			<b>3 996 115,04</b>	<b>0,16</b>
CDC HABITAT 140425 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 996 115,04	0,16
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>9 896 475,93</b>	<b>0,40</b>
ACCOR SA 100925 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 896 475,93	0,40
<b>Machines</b>			<b>13 711 460,42</b>	<b>0,56</b>
STANLEY BLACK DECKER INC 200625 FIX 0.0	USD	15 000 000	13 711 460,42	0,56
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>4 988 321,78</b>	<b>0,20</b>
BANCO SANTANDER (ALL SPAIN BRANCH) 060525 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 988 321,78	0,20
<b>Métaux et minerais</b>			<b>14 997 793,91</b>	<b>0,61</b>
ARCELORMITTAL 030425 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 997 793,91	0,61
<b>Produits alimentaires</b>			<b>17 169 668,69</b>	<b>0,70</b>
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 150525 FIX 0	EUR	2 800 000	2 790 406,61	0,11
BARRY CALLEBAUT SERVICES NV 220525 FIX 0	EUR	1 900 000	1 892 487,24	0,08
BONDUELLE 070425 FIX 0.0	EUR	4 500 000	4 497 956,28	0,18
BONDUELLE 280425 FIX 0.0	EUR	5 500 000	5 489 007,85	0,23
BONDUELLE ZCP 02-04-25	EUR	2 500 000	2 499 810,71	0,10
<b>Produits chimiques</b>			<b>4 963 335,59</b>	<b>0,20</b>
AKZO NOBEL NV 210725 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 963 335,59	0,20
<b>Services aux collectivités</b>			<b>43 896 536,65</b>	<b>1,79</b>
ENGIE SA 220925 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 773 532,42	0,81
VEOLIA ENVIRONNEMENT 020126 OISEST 0.29	EUR	19 000 000	19 143 775,41	0,78
VEOLIA ENVIRONNEMENT 020625 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 979 228,82	0,20
<b>Services aux entreprises</b>			<b>996 095,03</b>	<b>0,04</b>
ELIS SA EX HOLDELIS SA 260525 FIX 0.0	EUR	1 000 000	996 095,03	0,04
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>25 724 647,36</b>	<b>1,05</b>
TELEFONICA EUROPE BV 050126 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 733 930,63	0,60
TELSTRA CORPORATION LIMITED 100625 FIX 0	USD	12 000 000	10 990 716,73	0,45
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>7 456 622,43</b>	<b>0,30</b>
AMERICA MOVIL BV 190625 FIX 0.0	EUR	2 500 000	2 486 314,52	0,10
AMERICA MOVIL BV 260625 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 970 307,91	0,20
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>212 659 336,86</b>	<b>8,65</b>
BANQUE FEDERATIVE 010825 OISEST 0.32	EUR	10 000 000	10 239 771,48	0,42
BANQUE FEDERATIVE 040825 OISEST 0.32	EUR	10 000 000	10 209 420,80	0,42
BANQUE FEDERATIVE 080725 OISEST 0.32	EUR	20 000 000	20 532 795,88	0,84
BANQUE FEDERATIVE 110326 OISEST 0.32	EUR	20 000 000	20 034 761,58	0,81
BANQUE FEDERATIVE 311025 OISEST 0.33	EUR	7 000 000	7 099 554,37	0,29
EUROFACTOR 180925 OISEST 0.24	EUR	10 000 000	10 016 834,13	0,41
MEDIOBANCA INTERNATIONAL 020525 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 993 956,86	0,12
MEDIOBANCA INTERNATIONAL LTD 300425 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 990 559,83	0,20
NATIXIS 030725 OISEST 0.22	EUR	20 000 000	20 147 300,31	0,82



## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
NATIXIS 031025 OIEST 0.28	EUR	15 000 000	15 246 956,35	0,62
NATIXIS 110326 OIEST 0.31	EUR	20 000 000	20 032 764,92	0,81
NATIXIS 141125 OIEST 0.3	EUR	10 000 000	10 123 665,87	0,41
NATIXIS 190925 OIEST 0.28	EUR	15 000 000	15 269 539,78	0,62
SGS NEDERLAND HOLDING BV 080525 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 991 928,64	0,12
TORONTO DOMINION BANK, THE 030725 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 877 713,30	0,81
TORONTO DOMINION BANK, THE 170725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 930 039,34	0,40
VOLKSWAGEN FINANS SVERIGE AB 240425 FIX	SEK	140 000 000	12 921 773,42	0,53
<b>Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>44 675 054,39</b>	<b>1,82</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>39 689 559,78</b>	<b>1,62</b>
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC 061125 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 795 417,60	0,61
INTESA SANPAOLO BANK LUXEMBOURG 140825 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 915 011,00	0,40
SANTANDER CONSUMER BANK 141025 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 936 639,55	0,20
UNICREDIT S.P.A. 100226 OIEST 0.3	EUR	10 000 000	10 042 491,63	0,41
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>4 985 494,61</b>	<b>0,20</b>
DH EUROPE FINANCE II SARL 120525 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 985 494,61	0,20
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>199 722 619,66</b>	<b>8,12</b>
<b>OPCVM</b>			<b>199 722 619,66</b>	<b>8,12</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>199 722 619,66</b>	<b>8,12</b>
OSTRUM SRI CASH A1P1 Part IC	EUR	216	26 844 269,55	1,09
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	8 402,33866	89 213 595,21	3,63
OSTRUM SRI CASH PLUS I	EUR	765,3327	83 664 754,90	3,40
<b>TITRES FINANCIERS REÇUS EN PENSION</b>			<b>161 286 000,00</b>	<b>6,56</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>161 286 000,00</b>	<b>6,56</b>
<b>Services aux collectivités</b>			<b>161 286 000,00</b>	<b>6,56</b>
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 15-10-27	EUR	100 000 000	101 190 000,00	4,12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.45% 01-09-43	EUR	60 000 000	60 096 000,00	2,44
<b>INDEMNITÉS SUR TITRES REÇUS EN PENSION</b>			<b>166 801,09</b>	<b>0,01</b>
<b>Total</b>			<b>2 388 073 041,57</b>	<b>97,12</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 (*)
A/EUR/USD/20250610	0,00	-63 845,07	EUR	10 929 620,14	USD	-10 993 465,21
V/SEK/EUR/20250424	0,00	-701 288,48	EUR	12 222 739,26	SEK	-12 924 027,74
V/USD/EUR/20250620	0,00	-36 968,70	EUR	13 688 497,15	USD	-13 725 465,85
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>-802 102,25</b>		<b>36 840 856,55</b>		<b>-37 642 958,80</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>				
E3R/0.0/FIX/3.5647	3 000 000	0,00	-87 661,62	3 000 000,00
FIX/2.0933/OISEST/0.	3 000 000	3 256,44	0,00	3 000 000,00
FIX/2.1413/OISEST/0.	10 385 000	12 888,64	0,00	10 385 000,00
FIX/2.1423/OISEST/0.	9 500 000	10 057,58	0,00	9 500 000,00
FIX/2.1428/OISEST/0.	10 700 000	12 551,09	0,00	10 700 000,00
FIX/2.1538/OISEST/0.	14 142 000	14 449,18	0,00	14 142 000,00
FIX/2.1608/OISEST/0.	20 000 000	0,00	-36 048,67	20 000 000,00
FIX/2.1738/OISEST/0.	11 450 000	7 739,55	0,00	11 450 000,00
FIX/2.2053/OISEST/0.	29 900 000	16 899,28	0,00	29 900 000,00
FIX/2.3118/OISEST/0.	25 000 000	28 370,28	0,00	25 000 000,00
FIX/2.4033/OISEST/0.	20 000 000	470,25	0,00	20 000 000,00
FIX/2.4503/OISEST/0.	11 200 000	0,00	-6 449,67	11 200 000,00
FIX/2.5153/OISEST/0.	10 000 000	0,00	-3 544,60	10 000 000,00
FIX/2.5253/OISEST/0.	30 000 000	0,00	-8 103,27	30 000 000,00
FIX/2.5288/OISEST/0.	10 000 000	0,00	-2 733,25	10 000 000,00
FIX/2.5718/OISEST/0.	19 900 000	20 496,92	0,00	19 900 000,00
FIX/2.6713/OISEST/0.	25 000 000	561,67	0,00	25 000 000,00
FIX/2.7808/OISEST/0.	2 800 000	20 075,57	0,00	2 800 000,00
FIX/3.6388/OISEST/0.	5 900 000	12 798,65	0,00	5 900 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.952	12 100 000	2 506,70	0,00	12 100 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.977	5 000 000	0,00	-4 551,35	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.018	14 500 000	1 709,84	0,00	14 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.018	4 500 000	49,66	0,00	4 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.025	2 000 000	21,71	0,00	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.026	5 000 000	6 448,48	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.041	4 000 000	0,00	-1 020,43	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.042	4 300 000	0,00	-2 699,58	4 300 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.046	3 000 000	0,00	-1 521,55	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.047	1 900 000	1 239,27	0,00	1 900 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.048	5 000 000	0,00	-1 278,32	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.055	9 922 000	0,00	-2 728,97	9 922 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.059	5 000 000	0,00	-3 069,04	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.060	10 000 000	0,00	-11 176,38	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.060	5 000 000	0,00	-4 337,12	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.068	5 000 000	0,00	-4 617,76	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.079	5 000 000	0,00	-8 319,02	5 000 000,00



## 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/2.082	8 900 000	0,00	-2 691,43	8 900 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.083	2 000 000	4 167,14	0,00	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.086	5 000 000	0,00	-13 448,28	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.091	10 385 000	0,00	-5 623,71	10 385 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.093	9 400 000	0,00	-229,48	9 400 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.094	8 100 000	0,00	-9 623,79	8 100 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.095	10 000 000	0,00	-6 491,80	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.096	9 200 000	0,00	-18 814,66	9 200 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.097	3 000 000	4 876,58	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.103	8 000 000	0,00	-9 478,96	8 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.104	10 000 000	0,00	-4 544,26	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.107	5 500 000	0,00	-3 614,49	5 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.108	25 000 000	35 215,41	0,00	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.123	2 000 000	2 741,01	0,00	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.137	5 000 000	6 589,38	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.143	4 000 000	0,00	-2 103,17	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.155	11 500 000	0,00	-28 147,09	11 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.160	7 000 000	0,00	-1 557,21	7 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.161	3 000 000	0,00	-3 617,62	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.162	2 000 000	0,00	-227,83	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.170	4 000 000	5 027,57	0,00	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.170	8 400 000	5 844,08	0,00	8 400 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.171	7 000 000	8 678,86	0,00	7 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.190	4 600 000	0,00	-7 553,21	4 600 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.198	5 000 000	0,00	-2 544,75	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.210	10 700 000	0,00	-16 071,30	10 700 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.211	7 142 000	5 434,47	0,00	7 142 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.220	5 000 000	0,00	-22 992,16	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.240	8 500 000	9 314,74	0,00	8 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.243	6 850 000	0,00	-1 419,98	6 850 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.246	3 600 000	3 640,66	0,00	3 600 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.247	5 000 000	0,00	-1 979,96	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.248	6 000 000	5 990,50	0,00	6 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.256	3 935 000	0,00	-7 422,78	3 935 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.258	5 000 000	0,00	-3 643,76	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.261	15 000 000	13 387,31	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.271	5 000 000	0,00	-5 845,95	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.287	1 000 000	0,00	-1 378,93	1 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.287	15 100 000	14 090,04	0,00	15 100 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.309	15 000 000	16 916,47	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.311	5 000 000	0,00	-561,18	5 000 000,00



**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/2.314	9 450 000	0,00	-11 152,23	9 450 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.314	5 000 000	3 551,83	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.318	10 000 000	7 460,00	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.331	20 000 000	16 794,80	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.337	4 500 000	4 669,47	0,00	4 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.341	4 000 000	2 463,02	0,00	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.343	2 000 000	0,00	-2 644,99	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.346	10 000 000	10 242,53	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.353	6 200 000	6 546,42	0,00	6 200 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.363	10 982 408	0,00	-1 692,62	10 982 408,00
OISEST/0.0/FIX/2.376	8 055 000	0,00	-6 021,16	8 055 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.411	5 000 000	1 699,32	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.411	15 000 000	0,00	-2 221,40	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.418	2 500 000	887,15	0,00	2 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.425	5 000 000	62,66	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.436	3 500 000	0,00	-464,77	3 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.444	19 000 000	4 936,92	0,00	19 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.445	22 000 000	0,00	-2 954,38	22 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.465	2 500 000	730,98	0,00	2 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.465	15 000 000	11 160,75	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.471	4 200 000	0,00	-3 836,92	4 200 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.472	3 000 000	978,19	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.491	6 000 000	4 582,41	0,00	6 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.495	20 000 000	13 586,60	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.496	5 900 000	4 571,75	0,00	5 900 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.507	10 000 000	0,00	-160,23	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.515	5 000 000	2 947,17	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.526	10 000 000	0,00	-4 953,45	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.526	30 000 000	18 607,65	0,00	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.530	8 100 000	3 753,82	0,00	8 100 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.547	7 000 000	0,00	-63,36	7 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.554	10 000 000	0,00	-25 693,22	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.603	4 000 000	1 864,85	0,00	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.644	5 883 000	1 497,67	0,00	5 883 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.666	15 000 000	1 374,57	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.684	3 000 000	1 829,58	0,00	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.701	2 000 000	808,79	0,00	2 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.824	7 500 000	0,00	-11 980,54	7 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.826	10 000 000	1 359,80	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.851	6 800 000	0,00	-14 347,75	6 800 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.853	5 000 000	0,00	-817,50	5 000 000,00



## 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/2.888	15 000 000	0,00	-30 209,11	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.895	10 000 000	0,00	-9 309,69	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.914	10 000 000	0,00	-14 522,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.924	4 000 000	0,00	-781,47	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.957	17 100 000	32 879,28	0,00	17 100 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.957	6 500 000	0,00	-19 754,46	6 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.966	4 431 000	0,00	-7 305,71	4 431 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.990	5 944 000	0,00	-7 776,39	5 944 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.049	1 800 000	9 618,76	0,00	1 800 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.054	5 000 000	0,00	-45 658,13	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.066	5 000 000	0,00	-1 702,08	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.069	5 900 000	6 711,93	0,00	5 900 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.076	5 000 000	0,00	-1 452,20	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.110	2 800 000	0,00	-33 499,92	2 800 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.131	4 000 000	0,00	-1 329,48	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.132	5 000 000	0,00	-14 318,35	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.133	13 700 000	0,00	-91 890,98	13 700 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.149	5 000 000	0,00	-33 327,40	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.195	7 000 000	0,00	-23 331,34	7 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.208	5 000 000	21 656,82	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.209	12 000 000	11 268,78	0,00	12 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.214	4 500 000	0,00	-14 413,53	4 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.215	6 300 000	0,00	-14 410,88	6 300 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.235	10 000 000	0,00	-33 604,96	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.241	5 000 000	0,00	-18 036,13	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.315	5 000 000	0,00	-33 323,24	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.326	25 000 000	0,00	-31 271,46	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.328	6 200 000	0,00	-18 512,50	6 200 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.333	10 000 000	0,00	-34 151,61	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.341	1 300 000	0,00	-3 693,16	1 300 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.351	20 000 000	0,00	-77 573,30	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.398	15 000 000	0,00	-34 012,50	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.417	20 000 000	0,00	-32 697,87	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.429	20 000 000	0,00	-62 977,44	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.443	6 200 000	0,00	-61 009,27	6 200 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.469	3 000 000	0,00	-4 808,51	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.487	5 000 000	0,00	-10 667,66	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.666	5 000 000	0,00	-27 964,61	5 000 000,00
<b>Sous-total 3.</b>		<b>525 609,25</b>	<b>-1 309 790,20</b>	<b>1 344 656 408,00</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>525 609,25</b>	<b>-1 309 790,20</b>	<b>1 344 656 408,00</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>				
<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 - 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)	2 388 073 041,57
Inventaire des IFT (hors IFT utilisés en couverture de parts émises) :	
Total opérations à terme de devises	-802 102,25
Total instruments financiers à terme - actions	0,00
Total instruments financiers à terme - taux	-784 180,95
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 (+)	73 383 648,67
Autres passifs (-)	-1 034 669,68
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>2 458 835 737,36</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM SRI MONEY 6M E	EUR	4 796,82256	11 059,95
Part OSTRUM SRI MONEY 6M I	EUR	79 055,23970	11 220,69
Part OSTRUM SRI MONEY 6M R	EUR	17 385,50281	102,67
Part OSTRUM SRI MONEY 6M SI/C	EUR	6 055,34891	250 512,98



**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