



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 décembre 2025

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux Comptes : Deloitte & Associés



ÉTAT DU PATRIMOINE EN EUR

Éléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique (*)
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier	1 590 372 731,05
b) Avoirs bancaires	499 532,22
c) Autres actifs détenus par l'OPC	317 215 466,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 908 087 730,19
e) Passif	-143 685 016,01
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 764 402 714,18

(*) 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 3-5 E en EUR	C/D/R	231 455 122,79	207 632,68158	1 114,73
OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 GP en EUR	C/D/R	257 118 336,14	2 564 508,98503	100,26
OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I en EUR	C/D/R	1 275 829 255,25	110 006,26991	11 597,78



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.	90,14	83,35
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.	0,00	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.	1,63	1,50

(*) 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	1 590 372 731,05	90,14	83,35
TOTAL		1 590 372 731,05	90,14	83,35

(*) 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	25,77	23,83
ALLEMAGNE	22,57	20,87
ITALIE	16,73	15,47
ESPAGNE	11,18	10,33
BELGIQUE	2,39	2,21
AUTRICHE	2,20	2,03
PORTUGAL	1,99	1,84
LUXEMBOURG	1,86	1,72
FINLANDE	1,77	1,64
PAYS-BAS	1,77	1,64
GRECE	0,88	0,81
IRLANDE	0,82	0,76
SLOVAQUIE	0,14	0,13
LITUANIE	0,07	0,07
TOTAL	90,14	83,35

(*) 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	1,63	1,50
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	1,63	1,50

(*) 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.	563 842 990,32	388 412 626,00
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.	250 165 730,49	268 332 449,36

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 E	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 GP	0,00	0,00	0,00
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I	0,00	0,00	0,00
Dividendes à verser				
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 E			
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 GP			
	OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I			

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	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	141 731 910,60	0,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	8,03	0,00	0,00

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

	0,00			0,00	0,00
--	------	--	--	------	------

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

NATIXIS ASSET MANAGEMENT FINANCE FRANCE	0,00	0,00	141 731 910,60	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					
	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	113 909 348,62	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	27 822 561,98	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	1 909,29	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	-603 938,85	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			1 590 372 731,05	90,13
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			1 590 372 731,05	90,13
Banques commerciales			107 704 115,50	6,10
BPIFRANCE 0.0% 25-05-28 EMTN	EUR	5 200 000	4 900 792,00	0,28
BPIFRANCE 0.125% 25-11-28	EUR	14 400 000	13 406 117,92	0,76
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	5 000 000	4 985 420,55	0,28
BPI FRANCE E 2.75% 25-05-29	EUR	15 200 000	15 458 735,23	0,88
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.125% 31-07-28	EUR	500 000	502 945,07	0,03
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.5% 09-10-30	EUR	33 400 000	33 506 125,07	1,90
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.75% 15-05-30	EUR	22 200 000	22 790 641,64	1,29
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.875% 31-03-32	EUR	5 499 000	5 649 479,01	0,32
LAND HESSEN 0.0% 10-06-26	EUR	400 000	396 476,00	0,02
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.5% 11-05-32	EUR	1 439 000	1 433 733,06	0,08
NRW 3.0% 27-01-28	EUR	3 900 000	4 066 224,95	0,23
SACHSENANHALT 0.0% 10-03-31	EUR	700 000	607 425,00	0,03
Marchés de capitaux			2 222 969,47	0,13
FINNVER 0.5% 13-04-26 EMTN	EUR	500 000	499 763,77	0,03
FINNVERA OYJ 2.125% 08-03-28	EUR	1 700 000	1 723 205,70	0,10
Services aux collectivités			1 460 211 825,68	82,76
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 0.0% 20-02-30	EUR	10 000 000	9 029 700,00	0,51
AUSTRIA GOVERNMENT BOND 2.9% 23-05-29	EUR	28 700 000	29 728 195,19	1,68
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 3.0% 15-11-28	EUR	4 000 000	4 091 687,12	0,23
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.375% 15-05-30	EUR	5 700 000	5 752 902,25	0,33
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.5% 17-02-31	EUR	1 000 000	1 000 403,29	0,06
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.75% 17-07-29	EUR	800 000	819 031,12	0,05
BELGIUM GOVERNMENT BOND 0.1% 22-06-30	EUR	41 000 000	36 702 778,77	2,08
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.25% 15-02-29	EUR	46 100 000	43 489 780,11	2,46
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	EUR	175 000 000	176 763 856,16	10,03
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 25-02-29	EUR	1 200 000	1 235 205,04	0,07
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.875% 25-05-27	EUR	10 000 000	10 264 726,03	0,58
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.875% 25-05-30	EUR	2 100 000	2 147 276,47	0,12
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.125% 18-03-30	EUR	500 000	451 996,71	0,03
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.375% 11-04-28	EUR	1 500 000	1 529 825,14	0,09
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.5% 27-07-28	EUR	5 300 000	5 380 803,22	0,30
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.625% 16-07-29	EUR	6 800 000	6 914 116,11	0,39
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.375% 30-09-27	EUR	6 800 000	6 870 527,18	0,39
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.625% 18-09-29	EUR	1	1,02	0,00
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-28	EUR	400 000	375 676,00	0,02
EUROPEAN UNION 3.125% 05-12-28	EUR	1 000 000	1 024 314,11	0,06
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.5% 15-04-30	EUR	3 600 000	3 661 238,47	0,21
FINLAND GOVERNMENT BOND 2.875% 15-04-29	EUR	15 000 000	15 543 649,32	0,88
FINLAND GOVERNMENT BOND 3.0% 15-09-35	EUR	7 800 000	7 768 608,74	0,44



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FLEMISH COM 0.3% 20-10-31 EMTN	EUR	600 000	514 189,73	0,03
FLEMISH COM 3.25% 05-04-33	EUR	3 500 000	3 591 932,05	0,20
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-30	EUR	115 000 000	100 450 200,00	5,69
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	69 000 000	65 829 620,14	3,73
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-27	EUR	5 000 000	4 880 000,00	0,28
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.7% 25-07-30	EUR	8 000 000	10 260 310,36	0,58
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-02-28	EUR	1 000 000	974 112,05	0,06
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-29	EUR	167 000 000	172 214 998,22	9,76
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.75% 25-02-30	EUR	46 000 000	47 211 986,58	2,68
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.625% 15-06-35	EUR	4 700 000	4 863 467,29	0,28
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.875% 12-03-29	EUR	5 000 000	5 377 765,75	0,30
HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 3.875% 15-06-28	EUR	5 000 000	5 292 287,67	0,30
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.1% 15-05-29	EUR	15 000 000	14 513 282,88	0,82
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.7% 01-10-30	EUR	74 000 000	74 286 445,05	4,21
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-08-29	EUR	34 000 000	34 979 843,04	1,98
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-10-29	EUR	120 000 000	122 609 050,55	6,95
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.5% 01-03-30	EUR	1 000 000	1 045 822,32	0,06
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.65% 01-08-35	EUR	50 000 000	51 529 600,54	2,92
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.1% 01-02-29	EUR	10 000 000	10 648 818,48	0,60
LAND BERLIN 0.01% 26-10-28	EUR	5 000 000	4 671 047,26	0,26
LITHUANIA GOVERNMENT INTL BOND 3.875% 14-06-33	EUR	1 200 000	1 266 064,44	0,07
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-01-29	EUR	12 000 000	11 200 320,00	0,63
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.0% 15-07-30	EUR	12 000 000	10 729 680,00	0,61
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.25% 15-07-29	EUR	10 000 000	9 304 117,81	0,53
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.95% 15-06-29	EUR	35 000 000	35 018 852,05	1,98
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.0% 15-06-35	EUR	100 000	100 510,71	0,01
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	56 500 000	50 683 325,00	2,87
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 2.4% 15-11-30	EUR	51 000 000	51 055 254,66	2,89
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30-07-29	EUR	46 000 000	43 575 106,85	2,47
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 31-10-30	EUR	60 000 000	56 426 416,44	3,20
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30-04-29	EUR	5 000 000	4 902 757,53	0,28
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.15% 30-04-35	EUR	21 360 000	21 672 610,92	1,23
SPAIN GOVERNMENT BOND 3.2% 31-10-35	EUR	57 700 000	57 637 470,59	3,27
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 0.4% 28-05-31	EUR	400 000	348 261,15	0,02
Services aux professionnels			85 551,16	0,00
UNEDIC 0.01% 25-05-31 EMTN	EUR	100 000	85 551,16	0,00
Services financiers diversifiés			20 148 269,24	1,14
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 2.65% 31-01-28	EUR	9 600 000	9 917 206,36	0,56
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.05% 31-10-27	EUR	3 000 000	3 062 445,21	0,17
NORDISKA INVESTERINGSBANKEN NOR INV BK 2.625% 24-01-31	EUR	2 000 000	2 035 607,12	0,12
NRWBANK 0.25% 26-01-32 EMTN	EUR	100 000	85 706,62	0,00
NRWBANK 0.5% 11-05-26	EUR	100 000	99 786,40	0,01
NRWBANK 2.875% 05-04-33 EMTN	EUR	1 101 000	1 115 688,40	0,06
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND 3.625% 08-06-33	EUR	2 400 000	2 507 917,15	0,14
STATE OF LOWER SAXONY 0.01% 26-05-28	EUR	500 000	472 815,68	0,03



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
STATE OF LOWER SAXONY 0.125% 09-01-32	EUR	1 000 000	851 096,30	0,05
TITRES D'OPC			28 708 873,70	1,63
OPCVM			28 708 873,70	1,63
Gestion collective			28 708 873,70	1,63
OSTRUM SRI CASH Part M	EUR	2 010	21 683 256,90	1,23
OSTRUM SRI TOT RET SOVER SI A EUR CAP	EUR	70 060	7 025 616,80	0,40
TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION			141 731 910,60	8,03
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			141 731 910,60	8,03
Banques commerciales			25 506 569,25	1,45
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.125% 31-07-28	EUR	14 500 000	14 585 406,99	0,83
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.5% 09-10-30	EUR	500 000	501 588,70	0,03
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 2.875% 31-03-32	EUR	9 501 000	9 760 992,91	0,55
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.5% 11-05-32	EUR	661 000	658 580,65	0,04
Services aux collectivités			112 274 324,95	6,36
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.375% 15-05-30	EUR	1 000 000	1 009 281,10	0,06
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT BEI 2.5% 17-02-31	EUR	3 500 000	3 501 411,50	0,20
BUNDSOBLIGATION 2.1% 12-04-29	EUR	50 000 000	50 503 958,90	2,86
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 25-02-29	EUR	8 800 000	9 058 170,30	0,51
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.875% 25-05-30	EUR	10 600 000	10 838 633,58	0,61
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.125% 18-03-30	EUR	500 000	451 996,71	0,03
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 2.375% 11-04-28	EUR	500 000	509 941,71	0,03
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 2.625% 18-09-29	EUR	3 499 999	3 554 525,63	0,20
EUROPEAN UNION 0.0% 04-10-28	EUR	500 000	469 595,00	0,03
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.0% 15-06-35	EUR	9 900 000	9 950 560,52	0,56
REPUBLIQUE FEDERALE D GERMANY 0.0% 15-08-30	EUR	25 000 000	22 426 250,00	1,27
Services financiers diversifiés			3 951 016,40	0,22
NRWBANK 2.875% 05-04-33 EMTN	EUR	3 899 000	3 951 016,40	0,22
DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION			-140 339 780,32	-7,95
INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION			-1 550 504,67	-0,09
Total			1 618 923 230,36	91,75

(*) 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 0326	2 074	0,00	-668 780,00	240 915 840,00
EURO BTP 0326	698	0,00	-288 700,00	83 885 640,00
EURO BUND 0326	-1 110	416 010,00	0,00	-141 602 700,00
EURO-OAT 0326	-79	42 660,00	0,00	-9 526 610,00
EURO SCHATZ 0326	800	54 000,00	0,00	85 432 000,00
JAP GOVT 10 0326	-14	79 852,61	0,00	-10 069 794,99
XEUR FGBX BUX 0326	-386	338 620,00	0,00	-42 506 320,00
Sous-total 1.		931 142,61	-957 480,00	206 528 055,01
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		931 142,61	-957 480,00	206 528 055,01

(*) 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)	1 618 923 230,36
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	-26 337,39
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 (+)	146 343 072,23
Autres passifs (-)	-837 251,02
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 764 402 714,18

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 E	EUR	207 632,68158	1 114,73
Part OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 GP	EUR	2 564 508,98503	100,26
Part OSTRUM SRI EURO BONDS 3-5 I	EUR	110 006,26991	11 597,78



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