



# NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

**OSTRUM SRI CREDIT 6M**

**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	914 884 326,66
b) Avoirs bancaires	47 602,99
c) Autres actifs détenus par l'OPC	91 158 492,53
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 006 090 422,18
e) Passif	-14 526 097,61
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	991 564 324,57

(\*) 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 CREDIT 6M A en EUR	C	220 996 082,54	19 775,9300	11 175,00
OSTRUM SRI CREDIT 6M G en EUR	C	97 334 009,18	943 505,8293	103,16
OSTRUM SRI CREDIT 6M I en EUR	C	531 127 660,66	47 797,6263	11 112,00
OSTRUM SRI CREDIT 6M P1/C en EUR	C	7 842 790,15	7 698,7994	1 018,70
OSTRUM SRI CREDIT 6M PART B en EUR	C	1 001,08	0,1000	10 010,80
OSTRUM SRI CREDIT 6M R en EUR	C	134 262 780,96	12 677,7478	10 590,42



## 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.	69,78	68,77
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.	22,49	22,16
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.	8,81	8,68

(\*) 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	914 884 326,66	92,27	90,93
<b>TOTAL</b>		<b>914 884 326,66</b>	<b>92,27</b>	<b>90,93</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	28,07	27,66
PAYS-BAS	8,68	8,56
ALLEMAGNE	8,45	8,32
ESPAGNE	7,25	7,14
ETATS-UNIS	7,10	6,99
ROYAUME-UNI	6,15	6,06
CANADA	5,88	5,80
LUXEMBOURG	5,16	5,09
ITALIE	4,49	4,43
IRLANDE	4,46	4,39
AUSTRALIE	3,27	3,23
SUEDE	1,02	1,00
PORTUGAL	0,81	0,80
DANEMARK	0,50	0,49
FINLANDE	0,45	0,44
NORVEGE	0,23	0,22
BELGIQUE	0,21	0,21
JAPON	0,08	0,08
<b>TOTAL</b>	<b>92,27</b>	<b>90,93</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	8,81	8,68
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>8,81</b>	<b>8,68</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.	604 945 791,42	366 790 965,71
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.	181 884 501,03	75 952 646,76
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.	505 711 958,63	467 173 344,53

**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 SRI CREDIT 6M A</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 CREDIT 6M 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
<b>Part OSTRUM SRI CREDIT 6M I</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	176 563,16
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,05
Frais de gestion variables acquis	36 369,89
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01
<b>Part OSTRUM SRI CREDIT 6M P1/C</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	2 885,26
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,03
Frais de gestion variables acquis	3 409,60
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,04
<b>Part OSTRUM SRI CREDIT 6M PART B</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 CREDIT 6M R</b>	
Frais de gestion variables provisionnés	55 083,80
Pourcentage de frais de gestion variables provisionnés	0,06
Frais de gestion variables acquis	4 690,69
Pourcentage de frais de gestion variables acquis	0,01

« 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	895 990,56	0,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	0,09	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	895 990,56	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	895 990,56	0,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	0,00	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	0,26	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	-32 080,95	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>759 092 923,83</b>	<b>76,56</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>759 092 923,83</b>	<b>76,56</b>
<b>Assurance</b>			<b>2 201 409,22</b>	<b>0,22</b>
SWISSCOM FINANCE BV E3R+0.37% 30-06-27	EUR	2 200 000	2 201 409,22	0,22
<b>Automobiles</b>			<b>12 460 547,51</b>	<b>1,26</b>
BMW FIN 2.625% 20-05-28 EMTN	EUR	6 400 000	6 431 631,78	0,65
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2.875% 26-06-28	EUR	2 100 000	2 108 594,47	0,21
VOLKSWAGEN LEASING 3.625% 11-10-26	EUR	1 200 000	1 248 599,01	0,13
VOLKSWAGEN LEASING 4.5% 25-03-26	EUR	2 600 000	2 671 722,25	0,27
<b>Banques commerciales</b>			<b>259 005 260,64</b>	<b>26,14</b>
BANCO BPM 4.875% 18-01-27 EMTN	EUR	10 000 000	10 590 376,71	1,07
BANCO DE BADELL 5.375% 08-09-26	EUR	5 000 000	5 245 731,51	0,53
BBVA E3R+0.45% 07-06-27 EMTN	EUR	3 900 000	3 913 438,97	0,39
BCP 1.125% 12-02-27 EMTN	EUR	2 100 000	2 090 644,64	0,21
BCP 5.625% 02-10-26 EMTN	EUR	1 700 000	1 784 170,26	0,18
BELFIUS SANV E3R+0.5% 13-09-27	EUR	2 100 000	2 105 700,74	0,21
BK AMERICA 1.949% 27-10-26	EUR	5 637 000	5 704 827,32	0,58
BK AMERICA E3R+0.48% 10-03-27	EUR	10 000 000	10 020 405,00	1,01
BNP PAR 0.25% 13-04-27 EMTN	EUR	5 500 000	5 415 893,70	0,55
BPCE 3.625% 17-04-26 EMTN	EUR	2 000 000	2 038 175,89	0,21
CAIXABANK 1.125% 12-11-26	EUR	10 000 000	9 912 006,85	1,00
CAN IMP BK E3R+0.5% 17-06-27	EUR	5 000 000	5 009 016,67	0,51
CAN IMP BK SYD E3R+0.7% 29-01-27	EUR	1 800 000	1 818 160,80	0,18
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT E3R+0.7% 12-03-27	EUR	4 100 000	4 115 885,22	0,42
COOPERATIEVE RABOBANK UA 0.25% 30-10-26	EUR	5 000 000	4 884 590,41	0,49
CW BK AUST E3R+0.48% 15-12-27	EUR	13 800 000	13 836 585,33	1,40
ING BANK NEDERLAND NV 4.125% 02-10-26	EUR	3 600 000	3 797 865,86	0,38
INTE 4.0% 19-05-26 EMTN	EUR	4 500 000	4 593 248,63	0,46
INTE E3R+0.6% 16-04-27	EUR	7 600 000	7 667 944,84	0,77
INVESTEC BANK E3R+1.1% 18-06-28	EUR	6 500 000	6 525 453,64	0,66
KUTXABANK 0.5% 14-10-27	EUR	2 700 000	2 640 776,42	0,27
LANDESBANK LAND BADEN WUERT E3R+0.45% 13-01-27	EUR	5 000 000	5 033 589,58	0,51
LANDESBANK LAND BADEN WUERT E3R+0.7% 09-11-26	EUR	9 500 000	9 583 837,50	0,97
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.63% 04-03-28	EUR	6 700 000	6 719 960,79	0,68
LLOYDS BANKING GROUP E3R+0.7% 05-03-27	EUR	3 700 000	3 714 960,03	0,37
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4.5% 01-11-26	EUR	2 600 000	2 753 761,15	0,28
NATL WESTMINSTER BANK 2.75% 04-11-27	EUR	7 700 000	7 884 354,88	0,80
NOVO BAN 4.25% 08-03-28 EMTN	EUR	4 000 000	4 169 627,40	0,42
RABOBK 1.25% 23-03-26	EUR	2 500 000	2 494 172,26	0,25
RCI BANQUE 3.5% 17-01-28 EMTN	EUR	2 900 000	2 991 749,64	0,30
RCI BANQUE 4.125% 01-12-25	EUR	3 000 000	3 080 915,75	0,31
RCI BANQUE 4.625% 02-10-26	EUR	13 300 000	14 039 911,79	1,40



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
RCI BANQUE E3R+0.71% 14-09-26	EUR	6 000 000	6 012 140,00	0,61
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.4% 04-11-26	EUR	10 000 000	10 050 048,33	1,01
ROYAL BANK OF CANADA E3R+0.45% 24-03-27	EUR	9 300 000	9 312 852,60	0,94
SANTANDER CONSUMER BANK AG 4.5% 30-06-26	EUR	2 100 000	2 147 536,81	0,22
SANTANDER UK E3R+0.6% 24-03-28	EUR	7 000 000	7 014 317,33	0,71
SG 3.0% 12-02-27	EUR	6 400 000	6 534 443,84	0,66
SG 4.25% 28-09-26	EUR	8 200 000	8 669 806,08	0,87
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 3.75% 05-05-26	EUR	2 100 000	2 140 380,70	0,22
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.31% 03-09-27	EUR	7 400 000	7 416 996,36	0,75
TORONTO DOMINION BANK E3R+0.58% 10-09-27	EUR	5 000 000	5 015 358,06	0,51
WESTPAC BANKING 3.703% 16-01-26	EUR	5 000 000	5 125 012,47	0,52
WESTPAC BANKING E3R+0.48% 14-01-28	EUR	13 300 000	13 388 627,88	1,35
<b>Boissons</b>			<b>7 432 981,13</b>	<b>0,75</b>
COCACOLA EUROPACIFIC PARTNERS E3R+0.38% 03-06-27	EUR	2 400 000	2 407 399,67	0,24
COCA COLA HBC FINANCE BV 2.75% 23-09-25	EUR	3 800 000	3 882 446,99	0,39
HEINEKEN NV 3.625% 15-11-27	EUR	1 100 000	1 143 134,47	0,12
<b>Composants automobiles</b>			<b>6 435 884,71</b>	<b>0,65</b>
ROBERT BOSCH FINANCE LLC 2.75% 28-05-28	EUR	6 400 000	6 435 884,71	0,65
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>17 859 544,66</b>	<b>1,80</b>
FERROVIAL EMISIONES 1.382% 14-05-26	EUR	10 000 000	9 926 952,88	1,00
GROUPE EIFFAGE 1.625% 14-01-27	EUR	8 000 000	7 932 591,78	0,80
<b>Crédit à la consommation</b>			<b>2 182 150,73</b>	<b>0,22</b>
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 3.023% 03-09-27	EUR	2 100 000	2 182 150,73	0,22
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>4 939 325,34</b>	<b>0,50</b>
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 0.875% 29-05-26	EUR	5 000 000	4 939 325,34	0,50
<b>Electricité</b>			<b>2 970 054,25</b>	<b>0,30</b>
EDF 1.0% 13-10-26 EMTN	EUR	3 000 000	2 970 054,25	0,30
<b>Epargne et prêts hypothécaires</b>			<b>5 017 765,75</b>	<b>0,51</b>
CELLNEX FINANCE 2.25% 12-04-26	EUR	5 000 000	5 017 765,75	0,51
<b>Equipements électriques</b>			<b>3 210 541,15</b>	<b>0,32</b>
TYCO ELECTRONICS GROUP 2.5% 06-05-28	EUR	3 200 000	3 210 541,15	0,32
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>15 266 738,95</b>	<b>1,54</b>
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.208% 04-06-26	EUR	15 400 000	15 266 738,95	1,54
<b>FPI Bureautiques</b>			<b>8 852 216,30</b>	<b>0,89</b>
SOCIETE FONCIERE LYONNAISE 1.5% 05-06-27	EUR	9 000 000	8 852 216,30	0,89
<b>FPI de détail</b>			<b>14 452 942,91</b>	<b>1,46</b>
CARMILA 1.625% 30-05-27	EUR	3 400 000	3 333 051,21	0,34
KLEPIERRE E3R+0.62% 12-05-28	EUR	10 000 000	10 043 271,67	1,01
MERCIALYS 2.0% 03-11-27	EUR	1 100 000	1 076 620,03	0,11
<b>FPI Hôtel et Lieu de Villégiature</b>			<b>11 333 671,23</b>	<b>1,14</b>
COVIVIO HOTELS SCA 1.875% 24-09-25	EUR	11 200 000	11 333 671,23	1,14



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>21 997 542,69</b>	<b>2,22</b>
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	12 000 000	11 887 385,75	1,20
VONOVIA SE E3R+0.85% 14-04-27	EUR	10 000 000	10 110 156,94	1,02
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>6 016 235,34</b>	<b>0,61</b>
ACCOR 3.0% 04-02-26	EUR	6 000 000	6 016 235,34	0,61
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>2 052 324,44</b>	<b>0,21</b>
ROLLS ROYCE 4.625% 16-02-26	EUR	2 000 000	2 052 324,44	0,21
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>12 011 855,34</b>	<b>1,21</b>
SANEF STE DES AUTOROUTES DU NORD ET DE L 1.875% 16-03-26	EUR	12 000 000	12 011 855,34	1,21
<b>Machines</b>			<b>3 978 741,92</b>	<b>0,40</b>
SANDVIK AB 2.125% 07-06-27	EUR	4 000 000	3 978 741,92	0,40
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>54 854 900,35</b>	<b>5,53</b>
ABN AMRO BK E3R+0.48% 21-01-28	EUR	6 900 000	6 949 380,23	0,70
BANK OF MONTREAL E3R+0.47% 12-04-27	EUR	5 000 000	5 035 409,03	0,51
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS QUEBEC E3R+0.45% 14-01-27	EUR	11 600 000	11 682 335,83	1,18
MORGAN STANLEY E3R+1.0% 05-04-28	EUR	6 100 000	6 176 079,88	0,62
NATL BANK OF CANADA E3R+0.4% 06-11-26	EUR	3 000 000	3 012 014,50	0,30
NORDEA BKP 4.375% 06-09-26	EUR	4 300 000	4 468 899,88	0,45
SIX FINANCE LUXEMBOURG 0.0000010% 02-12-25	EUR	12 000 000	11 882 400,00	1,20
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 3.875% 29-03-26	EUR	2 600 000	2 655 290,60	0,27
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 4.125% 15-11-25	EUR	2 900 000	2 993 090,40	0,30
<b>Media</b>			<b>3 809 898,62</b>	<b>0,38</b>
INFORMA 3.0% 23-10-27 EMTN	EUR	3 700 000	3 809 898,62	0,38
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>8 372 951,23</b>	<b>0,84</b>
EUROFINS SCIENTIFIC SE 3.75% 17-07-26	EUR	8 000 000	8 372 951,23	0,84
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>2 261 597,59</b>	<b>0,23</b>
STATKRAFT AS 3.125% 13-12-26	EUR	2 200 000	2 261 597,59	0,23
<b>Produits domestiques</b>			<b>4 114 609,86</b>	<b>0,41</b>
ESSITY CAPITAL BV 3.0% 21-09-26	EUR	4 000 000	4 114 609,86	0,41
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>14 119 114,72</b>	<b>1,42</b>
COTY 3.875% 15-04-26	EUR	14 000 000	14 119 114,72	1,42
<b>Produits pour l'industrie du bâtiment</b>			<b>3 546 744,18</b>	<b>0,36</b>
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.75% 04-04-28	EUR	3 500 000	3 546 744,18	0,36
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>2 360 974,58</b>	<b>0,24</b>
INFINEON TECHNOLOGIES AG 3.375% 26-02-27	EUR	2 300 000	2 360 974,58	0,24
<b>Services aux collectivités</b>			<b>9 946 586,88</b>	<b>1,00</b>
ENGIE 0.375% 21-06-27 EMTN	EUR	8 400 000	8 079 397,32	0,81
ENGIE 3.625% 06-12-26 EMTN	EUR	1 800 000	1 867 189,56	0,19



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Services clientèle divers</b>			<b>43 799 522,07</b>	<b>4,42</b>
AYVENS 3.875% 22-02-27	EUR	3 700 000	3 836 720,07	0,39
AYVENS 4.375% 23-11-26	EUR	1 700 000	1 786 716,53	0,18
AYVENS 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	2 100 000	2 186 217,37	0,22
AYVENS E3R+0.68% 19-11-27	EUR	11 600 000	11 664 505,02	1,17
EDENRED 1.875% 06-03-26	EUR	2 200 000	2 209 155,62	0,22
EDENRED 3.625% 13-12-26	EUR	10 000 000	10 367 723,29	1,05
LEASYS 2.875% 17-08-27 EMTN	EUR	3 200 000	3 250 635,40	0,33
LEASYS 4.5% 26-07-26 EMTN	EUR	8 000 000	8 497 848,77	0,86
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>3 476 256,58</b>	<b>0,35</b>
SWISSCOM AG VIA LUNAR FUNDING V 1.125% 12-10-26	EUR	3 500 000	3 476 256,58	0,35
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>140 898 010,49</b>	<b>14,21</b>
AMERICAN HONDA FIN 2.85% 27-06-28	EUR	7 900 000	7 915 487,25	0,80
AMERICAN HONDA FIN E3R+0.38% 29-04-26	EUR	10 000 000	10 054 904,44	1,01
ANZ NEW ZEALAND INTLLDN 2.993% 27-03-28	EUR	4 300 000	4 375 224,20	0,44
BMW INTL INVESTMENT 3.0% 27-08-27	EUR	3 000 000	3 110 151,78	0,31
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 2.75% 07-07-28	EUR	6 000 000	6 002 220,00	0,61
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 3.75% 12-04-27	EUR	2 700 000	2 778 278,18	0,28
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH 4.375% 08-06-26	EUR	1 300 000	1 325 670,73	0,13
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 18-07-27	EUR	2 100 000	2 118 622,10	0,21
CA AUTO BANK SPA IRISH BRANCH E3R+0.8% 27-01-28	EUR	8 000 000	8 053 410,00	0,81
CRH SMW FINANCE DAC 1.25% 05-11-26	EUR	12 681 000	12 596 987,51	1,27
DELL BANK INTL DAC 0.5% 27-10-26	EUR	8 000 000	7 825 578,08	0,79
DEUTSCHE BOERSE 3.875% 28-09-26	EUR	1 200 000	1 256 589,04	0,13
DGELN 2 3/8 05/20/26	EUR	7 000 000	7 025 605,62	0,71
DLR 2 1/2 01/16/26	EUR	3 000 000	3 035 575,07	0,31
DSV FINANCE BV 2.875% 06-11-26	EUR	2 300 000	2 355 813,12	0,24
HIGHLAND HOLDINGS SARL 2.875% 19-11-27	EUR	3 200 000	3 277 800,33	0,33
MERCEDESBEZ INTL FINANCE BV E3R+0.48% 19-08-27	EUR	5 000 000	5 017 581,67	0,51
MITSUBISHI HC CAPITAL UK 3.733% 02-02-27	EUR	1 700 000	1 758 940,86	0,18
PACCAR FINANCIAL EUROPE BV 2.75% 19-05-28	EUR	7 700 000	7 753 400,03	0,78
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	1 200 000	1 229 761,15	0,12
REWE INTL FINANCE BV 2.75% 03-07-28	EUR	5 400 000	5 403 024,00	0,54
SUMITOMO MITSUI BANKING 3.602% 16-02-26	EUR	800 000	817 688,92	0,08
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 3.434% 18-06-26	EUR	100 000	101 319,72	0,01
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 3.125% 11-01-27	EUR	2 000 000	2 052 672,05	0,21
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 3.75% 27-03-27	EUR	2 000 000	2 057 111,51	0,21
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.5% 23-11-26	EUR	2 000 000	2 104 453,15	0,21
TRATON FINANCE LUXEMBOURG E3R+0.7% 21-08-26	EUR	5 000 000	5 022 737,50	0,51
VESTEDA FINANCE BV 2.0% 10-07-26	EUR	5 000 000	5 068 308,22	0,51
VOLKSWAGEN BANK 2.75% 19-06-28	EUR	7 100 000	7 085 938,11	0,71
VOLKSWAGEN BANK 4.25% 07-01-26	EUR	2 100 000	2 162 040,62	0,22
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.25% 19-05-27	EUR	3 000 000	3 046 193,42	0,31
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG 3.75% 10-09-26	EUR	3 000 000	3 134 934,66	0,32
VOLVO TREASURY AB 3.125% 26-08-27	EUR	1 400 000	1 455 637,53	0,15



## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VOLVO TREASURY AB 3.875% 29-08-26	EUR	2 400 000	2 518 349,92	0,25
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>4 539 807,29</b>	<b>0,46</b>
THALES SERVICES SAS 4.0% 18-10-25	EUR	4 400 000	4 539 807,29	0,46
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>33 057 679,09</b>	<b>3,33</b>
ICADE 1.5% 13-09-27	EUR	5 000 000	4 956 150,00	0,50
ICADE PROMOTION 1.75% 10-06-26	EUR	8 900 000	8 858 568,67	0,89
INMOBILIARIA COLONIAL 2.0% 17-04-26	EUR	7 500 000	7 510 682,88	0,76
UNIBAIL RODAMCO 0.625% 040527	EUR	9 000 000	8 718 122,47	0,88
UNIBAIL RODAMCO SE 1.125% 15-09-25	EUR	3 000 000	3 014 155,07	0,30
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>2 619 160,58</b>	<b>0,26</b>
CENCORA 2.875% 22-05-28	EUR	2 600 000	2 619 160,58	0,26
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>7 637 375,51</b>	<b>0,77</b>
DAIMLER TRUCK INTL FINANCE BV E3R+0.48% 27-05-27	EUR	3 900 000	3 914 235,00	0,39
TRANSDEV GROUP 3.054% 21-05-28	EUR	3 700 000	3 723 140,51	0,38
<b>TITRES DE CRÉANCES</b>			<b>155 791 402,83</b>	<b>15,71</b>
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>145 839 633,86</b>	<b>14,71</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>9 932 630,83</b>	<b>1,00</b>
CREDITO EMILIANO 161025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 932 630,83	1,00
<b>Biens de consommation durables</b>			<b>7 046 106,03</b>	<b>0,71</b>
SEB E3R+0.75% 21-01-27	EUR	7 000 000	7 046 106,03	0,71
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>10 052 748,33</b>	<b>1,01</b>
GROU E E3R+0.87% 29-07-26	EUR	5 000 000	5 020 385,00	0,51
GROU E E3R+0.9% 05-02-27	EUR	5 000 000	5 032 363,33	0,50
<b>Electricité</b>			<b>23 066 220,54</b>	<b>2,33</b>
EDF 250725 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 996 075,54	0,30
EDF E3R+0.6% 19-05-27	EUR	20 000 000	20 070 145,00	2,03
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>4 997 028,30</b>	<b>0,50</b>
VERALLIA SASU 110725 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 997 028,30	0,50
<b>Médias</b>			<b>9 979 945,30</b>	<b>1,01</b>
HAVAS SA 310725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 979 945,30	1,01
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>17 743 134,37</b>	<b>1,79</b>
ACCIONA FINANCIACION FILIALES 120226 FIX	EUR	13 000 000	12 808 387,24	1,29
ACCIONA FINANCIACION FILIALES 190126 FIX	EUR	5 000 000	4 934 747,13	0,50
<b>Produits alimentaires</b>			<b>4 916 955,57</b>	<b>0,50</b>
DANONE SA 240426 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 916 955,57	0,50
<b>Produits chimiques</b>			<b>9 946 859,32</b>	<b>1,00</b>
BASF SE 300925 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 946 859,32	1,00
<b>Services aux entreprises</b>			<b>23 339 828,83</b>	<b>2,36</b>
ELIS E E3R+0.85% 18-12-26	EUR	13 500 000	13 515 721,13	1,37



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ELIS SA EX HOLDELIS SA 240426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 824 107,70	0,99
<b>Services clientèle divers</b>			<b>4 970 596,35</b>	<b>0,50</b>
ISS GLOBAL AS 260925 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 970 596,35	0,50
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>9 892 682,97</b>	<b>1,00</b>
TELEFONICA EUROPE BV 050126 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 892 682,97	1,00
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>1 999 066,13</b>	<b>0,20</b>
CDC HABITAT SOCIAL SA D HLM 090725 FIX 0	EUR	2 000 000	1 999 066,13	0,20
<b>Transport routier et ferroviaire</b>			<b>7 955 830,99</b>	<b>0,80</b>
SIXT SE 250925 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 955 830,99	0,80
<b>Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>9 951 768,97</b>	<b>1,00</b>
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>9 951 768,97</b>	<b>1,00</b>
ACCIONA FINANCIACION FILIALES 150925 FIX	EUR	10 000 000	9 951 768,97	1,00
<b>TITRES D'OPC</b>			<b>87 357 311,23</b>	<b>8,81</b>
<b>OPCVM</b>			<b>87 357 311,23</b>	<b>8,81</b>
<b>Gestion collective</b>			<b>87 357 311,23</b>	<b>8,81</b>
OSTRUM SRI MONEY 6M PART I	EUR	0,5594	6 314,60	0,00
OSTRUM SRI MONEY 6M PART SIC	EUR	287	72 340 930,13	7,30
PALATINE OPPORTUNITES 6 12 MOIS PART I	EUR	13 585	15 010 066,50	1,51
<b>TITRES FINANCIERS DONNÉS EN PENSION</b>			<b>895 990,56</b>	<b>0,09</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>895 990,56</b>	<b>0,09</b>
<b>Banques commerciales</b>			<b>895 990,56</b>	<b>0,09</b>
BCP 1.125% 12-02-27 EMTN	EUR	900 000	895 990,56	0,09
<b>DETTES REPRÉSENTATIVES DES TITRES DONNÉS EN PENSION</b>			<b>-891 000,00</b>	<b>-0,09</b>
<b>INDEMNITÉS SUR TITRES DONNÉS EN PENSION</b>			<b>-646,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>			<b>1 002 245 982,43</b>	<b>101,08</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 (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</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 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>				
I EURIBOR 3 0326	-125	0,00	-5 312,50	-30 693 750,00
I EURIBOR 3 0925	-180	0,00	-4 500,00	-44 149 500,00
SOFRRATE 3M 1225	100	4 259,49	0,00	20 515 824,00
<b>Sous-total 1.</b>		<b>4 259,49</b>	<b>-9 812,50</b>	<b>-54 327 426,00</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/2.463	1 000 000	0,00	-19 563,48	1 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.4972	5 000 000	0,00	-156 758,00	5 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.499	2 000 000	0,00	-31 243,76	2 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.64	1 000 000	0,00	-20 893,68	1 000 000,00
E3R/0.0/FIX/2.72	2 100 000	0,00	-34 286,04	2 100 000,00
E3R/0.0/FIX/2.7355	2 200 000	0,00	-57 710,36	2 200 000,00
E3R/0.0/FIX/2.958	1 800 000	0,00	-55 050,47	1 800 000,00
E3R/0.0/FIX/3.1247	2 000 000	0,00	-66 726,36	2 000 000,00
E3R/0.0/FIX/3.135	1 700 000	0,00	-57 061,55	1 700 000,00
E3R/0.0/FIX/3.5097	4 400 000	0,00	-131 138,57	4 400 000,00
E6R/0.0/FIX/2.7975	25 000 000	0,00	-423 532,17	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.704	5 000 000	7 204,05	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.738	5 000 000	2 917,55	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.756	10 000 000	9 125,64	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.789	7 000 000	1 510,37	0,00	7 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.794	13 000 000	7 207,35	0,00	13 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.864	6 000 000	2 765,32	0,00	6 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.871	10 000 000	5 362,32	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.930	10 000 000	1 412,22	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.959	10 000 000	215,27	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.959	10 000 000	20,89	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.986	10 000 000	521,84	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.987	15 000 000	0,00	-53 648,55	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.006	2 500 000	0,00	-2 414,69	2 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.008	9 000 000	0,00	-39 943,59	9 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.045	8 900 000	0,00	-23 585,05	8 900 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.083	5 000 000	0,00	-3 362,80	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.092	10 000 000	0,00	-27 349,70	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.124	12 000 000	0,00	-10 555,43	12 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.156	12 000 000	0,00	-6 635,99	12 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.428	50 000 000	1 779,46	0,00	50 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.429	65 000 000	0,00	-43 820,17	65 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.447	9 000 000	0,00	-3 175,83	9 000 000,00



## 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/2.455	1 200 000	0,00	-8 717,03	1 200 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.455	35 000 000	0,00	-8 318,76	35 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.469	95 000 000	0,00	-41 467,34	95 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.677	3 800 000	0,00	-68 308,68	3 800 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.702	1 500 000	0,00	-2 273,49	1 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.728	5 000 000	0,00	-7 098,95	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.909	2 600 000	0,00	-26 245,15	2 600 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.925	2 500 000	0,00	-15 205,50	2 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.974	1 300 000	0,00	-15 449,74	1 300 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.021	1 100 000	0,00	-11 034,09	1 100 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.196	3 000 000	0,00	-10 559,03	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.302	3 000 000	0,00	-21 551,76	3 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.318	3 000 000	0,00	-45 649,65	3 000 000,00
<b>Sous-total 3.</b>		<b>40 042,28</b>	<b>-1 550 335,41</b>	<b>500 600 000,00</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>44 301,77</b>	<b>-1 560 147,91</b>	<b>446 272 574,00</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>				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<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>				
Sous-total 1.		0,00	0,00	0,00
<b>2. Options</b>				
Sous-total 2.		0,00	0,00	0,00
<b>3. Swaps</b>				
Sous-total 3.		0,00	0,00	0,00
<b>4. Autres instruments</b>				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
<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 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)	1 002 245 982,43
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	-1 515 846,14
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 (+)	2 908 491,96
Autres passifs (-)	-12 074 303,68
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>991 564 324,57</b>

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM SRI CREDIT 6M A	EUR	19 775,9300	11 175,00
Part OSTRUM SRI CREDIT 6M G	EUR	943 505,8293	103,16
Part OSTRUM SRI CREDIT 6M I	EUR	47 797,6263	11 112,00
Part OSTRUM SRI CREDIT 6M P1/C	EUR	7 698,7994	1 018,70
Part OSTRUM SRI CREDIT 6M PART B	EUR	0,1000	10 010,80
Part OSTRUM SRI CREDIT 6M R	EUR	12 677,7478	10 590,42



**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