



**NATIXIS INVESTMENT
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français

THEMATICS EUROPE SELECTION

RAPPORT SEMESTRIEL

au 28 juin 2024

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	689 733 904,55
b) Avoirs bancaires	4 984 105,25
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 980 905,37
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	697 698 915,17
e) Passif	-3 965 550,32
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	693 733 364,85

(*) 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
THEMATICS EUROPE SELECTION IC en EUR	C	10 922 754,35	33,3094	327 918,07
THEMATICS EUROPE SELECTION NC en EUR	C	2 233 356,64	20 999,47	106,35
THEMATICS EUROPE SELECTION ND en EUR	D	37 015,33	379,88	97,43
THEMATICS EUROPE SELECTION RC en EUR	C	633 394 810,27	516 427,17	1 226,49
THEMATICS EUROPE SELECTION RD en EUR	D	47 145 428,26	62 733,30	751,52



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.	75,71	75,28
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.	23,72	23,58
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
Dollar de Hong Kong	HKD	4 686 780,15	0,68	0,67
Couronne Suédoise	SEK	35 013 316,27	5,05	5,02
Euro	EUR	431 145 671,83	62,15	61,80
Franc Suisse	CHF	41 068 906,30	5,92	5,89
Dollar Us	USD	113 615 982,07	16,38	16,28
Livre Sterling	GBP	64 203 247,93	9,25	9,20
TOTAL		689 733 904,55	99,42	98,86

(*) 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 (**)
PAYS-BAS	26,34	26,19
FRANCE	19,66	19,55
ROYAUME-UNI	14,97	14,89
IRLANDE	10,33	10,27
SUISSE	8,74	8,69
ALLEMAGNE	8,27	8,22
SUEDE	5,05	5,02
ITALIE	3,27	3,25
LUXEMBOURG	2,79	2,77
TOTAL	99,42	98,86

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine

**RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

Nature d'actifs	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
OPCVM et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres OPC et fonds d'investissements	0,00	0,00
FIA et équivalents d'autres Etats membres de l'Union Européenne	0,00	0,00
Autres	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

(*) Se reporter au f) de l'état du patrimoine

(**) Se reporter au d) de l'état du patrimoine



MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PÉRIODE EN EUR

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	51 894 423,54	72 077 541,14
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	29 902 155,54	37 720 133,23
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	0,00	0,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
13/05/2024	THEMATICS EUROPE SELECTION ND	0,27	0,10	0,37
13/05/2024	THEMATICS EUROPE SELECTION RD	0,28	0,14	0,42
Dividendes à verser				
	THEMATICS EUROPE SELECTION ND			
	THEMATICS EUROPE SELECTION RD			

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)

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.



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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			689 733 904,55	99,42
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			689 733 904,55	99,42
Biens de consommation durables			8 772 825,86	1,26
GARMIN LTD	USD	57 711	8 772 825,86	1,26
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			6 137 658,56	0,88
WORLDLINE SA	EUR	606 488	6 137 658,56	0,88
Eau			8 827 564,17	1,27
PENNON GROUP PLC	GBP	1 305 048	8 827 564,17	1,27
Equipements électriques			30 430 128,18	4,39
NVENT ELECTRIC PLC	USD	425 708	30 430 128,18	4,39
Equipements et fournitures médicaux			126 004 112,15	18,14
ALCON INC	CHF	132 381	11 027 053,44	1,59
ESSILORLUXOTTICA	EUR	159 615	32 114 538,00	4,61
MEDTRONIC PLC	USD	293 819	21 578 253,78	3,11
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	48 307	7 405 463,10	1,07
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	448 961	24 154 101,80	3,48
STERIS PLC	USD	145 110	29 724 702,03	4,28
Equipements et instruments électroniques			32 245 719,93	4,65
HALMA PLC	GBP	475 291	15 169 398,43	2,19
HEXAGON AB-B SHS	SEK	1 619 860	17 076 321,50	2,46
Grossistes			24 838 471,49	3,58
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	1 069 412	10 105 713,20	1,46
FERGUSON PLC	USD	81 538	14 732 758,29	2,12
Logiciels			4 686 780,15	0,68
L'OCCITANE INTERNATIONAL SA	HKD	1 181 238	4 686 780,15	0,68
Machines			33 738 827,74	4,86
AALBERTS INDUSTRIES	EUR	335 659	12 728 189,28	1,83
ALFA LAVAL	SEK	438 666	17 936 994,77	2,59
SPIRAX GROUP PLC	GBP	30 731	3 073 643,69	0,44
Médias et services interactifs			11 632 656,00	1,68
SCOUT24 AG	EUR	163 380	11 632 656,00	1,68
Ordinateurs et périphériques			8 377 313,93	1,21
ELASTIC NV	USD	78 820	8 377 313,93	1,21
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			59 303 952,14	8,55
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	315 159	14 670 651,45	2,11
LONZA GROUP NOM.	CHF	29 400	14 970 936,09	2,16
QIAGEN N.V.	EUR	633 472	24 420 345,60	3,52
TECAN GROUP NOM	CHF	16 783	5 242 019,00	0,76



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits alimentaires			39 827 172,04	5,74
DANONE	EUR	436 838	24 934 713,04	3,59
KERRY GROUP PLC-A	EUR	196 860	14 892 459,00	2,15
Produits chimiques			32 304 591,77	4,66
BRENNTAG AG NAMEN	EUR	185 325	11 668 062,00	1,68
DSM-FIRMENICH AG	EUR	102 345	10 807 632,00	1,56
GIVAUDAN-REG	CHF	2 222	9 828 897,77	1,42
Produits de soins personnels			24 107 249,55	3,48
L'OREAL	EUR	58 791	24 107 249,55	3,48
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			59 505 343,80	8,58
ASML HOLDING NV	EUR	45 713	44 076 474,60	6,36
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	98 808	15 428 869,20	2,22
Services aux collectivités			32 101 410,88	4,63
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1 149 764	32 101 410,88	4,63
Services aux entreprises			28 209 185,71	4,07
BASIC FIT NV	EUR	552 299	11 112 255,88	1,61
ELIS	EUR	473 833	9 580 903,26	1,38
PLUXEE NV	EUR	286 926	7 516 026,57	1,08
Services aux professionnels			59 597 615,61	8,59
EXPERIAN PLC	GBP	126 063	5 480 547,48	0,79
RELX PLC	GBP	287 090	12 321 996,93	1,78
WOLTERS KLUWER	EUR	269 994	41 795 071,20	6,02
Services financiers diversifiés			26 523 512,03	3,82
ADYEN NV	EUR	15 540	17 299 128,00	2,49
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	83 201	9 224 384,03	1,33
Soins et autres services médicaux			22 663 730,04	3,27
AMPLIFON	EUR	681 821	22 663 730,04	3,27
Textiles, habillement et produits de luxe			9 898 082,82	1,43
PUMA SE	EUR	230 886	9 898 082,82	1,43
Actions et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			0,00	0,00
Soins et autres services médicaux			0,00	0,00
DIR AMPLIFON	EUR	681 821	0,00	0,00
Total			689 733 904,55	99,42

(*) 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				
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 - 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)	689 733 904,55
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	0,00
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 (+)	7 965 010,62
Autres passifs (-)	-3 965 550,32
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	693 733 364,85

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part THEMATICS EUROPE SELECTION IC	EUR	33,3094	327 918,07
Part THEMATICS EUROPE SELECTION NC	EUR	20 999,47	106,35
Part THEMATICS EUROPE SELECTION ND	EUR	379,88	97,43
Part THEMATICS EUROPE SELECTION RC	EUR	516 427,17	1 226,49
Part THEMATICS EUROPE SELECTION RD	EUR	62 733,30	751,52



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