



## NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

# NATIXIS DIVERSIFIED SOLUTION

## RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 juin 2023

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

**Dépositaire : Caceis Bank**

**Commissaire aux comptes : KPMG Audit**

**• ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments 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	445 397 710,70
b) Avoirs bancaires	10 947 078,86
c) Autres actifs détenus par l'OPC	214 262 695,92
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	670 607 485,48
e) Passif	-82 515 442,37
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	588 092 043,11

\* Les montants sont signés

**• NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR PART**

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
NATIXIS DIVERSIFIED SOLUTION EGEVAL en EUR	C / D / R	13 940 258,48	415 214,6826	33,57
NATIXIS DIVERSIFIED SOLUTION I en EUR	C	254 839 050,82	17 992	14 163,84
NATIXIS DIVERSIFIED SOLUTION R en EUR	C	319 312 733,81	3 295 940,9905	96,88



## ● ELÉMENTS 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. 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.	66,11	57,98
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.	9,62	8,44
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.	9,33	8,18

\* 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	430 072 227,32	73,13	64,13
Dollar Us	USD	15 300 560,25	2,60	2,28
Livre Sterling	GBP	24 923,13	0,00	0,00
TOTAL		445 397 710,70	75,74	66,42

\* 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	22,14	19,41
ITALIE	11,20	9,83
ESPAGNE	8,83	7,74
ALLEMAGNE	5,12	4,49
ETATS-UNIS	4,99	4,38
PAYS-BAS	4,90	4,30
IRLANDE	4,22	3,70
LUXEMBOURG	2,87	2,51
BELGIQUE	2,09	1,83
CANADA	1,85	1,62
PORTUGAL	1,32	1,16
FINLANDE	0,96	0,84
AUSTRALIE	0,88	0,77
ROYAUME-UNI	0,70	0,61
ROUMANIE	0,61	0,53
AUTRICHE	0,57	0,50
SUEDE	0,47	0,42
SINGAPOUR	0,39	0,34
NORVEGE	0,25	0,22
COREE DU SUD	0,24	0,21
JAPON	0,20	0,17
CHILI	0,20	0,17
LITUANIE	0,16	0,14
SLOVENIE	0,12	0,11
ISLANDE	0,12	0,10
SUISSE	0,10	0,08
POLOGNE	0,09	0,08
MEXIQUE	0,08	0,07
DANEMARK	0,08	0,07
TOTAL	75,74	66,42

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9,33	8,18
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE	0,00	0,00
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés	0,00	0,00
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés	0,00	0,00
Autres organismes non européens	0,00	0,00
<b>Autres actifs</b>		
Autres	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>9,33</b>	<b>8,18</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**

Éléments 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.	158 089 023,38	159 591 409,45
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.	27 296 623,58	49 835 106,18
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.	0,00	0,00
E) Les autres actifs.	7 553 441,94	11 381 127,05

**• DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE**

Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>			
<b>Dividendes à verser</b>			
	NATIXIS DIVERSIFIED SOLUTION EGEVAL		

**• 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	8 230 145,83				
% de l'Actif Net*	1,45%				

\*% 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	8 230 145,83	0,00	66 937 841,59	0,00	0,00
% de l'Actif Net	1,40%	0,00	11,38%	0,00	0,00

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

SYMRISE AG ALLEMAGNE	1 235 393,32			0,00	0,00
SAFRAN EX SAGEM SA FRANCE	944 827,56			0,00	0,00
PERNOD RICARD FRANCE	863 033,60			0,00	0,00
HERMES INTERNATIONAL SA FRANCE	469 640,00			0,00	0,00
EUROPEAN STABILITY MECHANISM LUXEMBOURG	400 264,45			0,00	0,00
EUROPEAN UNION BELGIQUE	384 844,33			0,00	0,00
BANQUE EUROPEENNE D'INVESTISSEMENT LUXEMBOURG	342 030,63			0,00	0,00
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL LUXEMBOURG	321 602,27			0,00	0,00
ASM INTERNATIONAL NV PAYS-BAS	309 514,95			0,00	0,00
ASR NEDERLAND N.V PAYS-BAS	267 276,44			0,00	0,00

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

NATIXIS ASSET MANAGEMENT FINANCE ZZZ	8 230 145,83	0,00	66 937 841,59	0,00	0,00
--	--------------	------	---------------	------	------





	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

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

Type					
- Actions	4 326 871,77			0,00	0,00
- Obligations	1 859 803,65			0,00	0,00
- OPC	0,00			0,00	0,00
- TCN	0,00			0,00	0,00
- Cash	3 047 053,64		69 352 311,31		0,00
<b>Rating</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Monnaie de la garantie					
Livre Sterling	24 923,13		0,00	0,00	0,00
Euro	9 035 782,09		69 352 311,31	0,00	0,00
Dollar Us	173 023,84		0,00	0,00	0,00

**f) Règlement et compensation des contrats**

Triparties				X	
Contrepartie centrale					
Bilatéraux	X			X	

**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	305 651,02			0,00	0,00
Ouvertes	5 881 024,40			0,00	0,00



	Prêts de titres	Emprunts de titres	Mise en pension	Prise en pension	TRS
--	-----------------	--------------------	-----------------	------------------	-----

#### 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	1 370 185,79	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	0,00	0,00
Ouvertes	8 230 145,83	0,00	65 567 655,80	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	6 186 675,42			0,00	0,00
Cash	3 047 053,64				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

#### l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	16 588,58	0,00	368,37	0,00	
- Gestionnaire	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Tiers	0,00	0,00	0,00	0,00	
Coûts					
- OPC	50 920,23	0,00	1 033 300,60	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.



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Dépôts</b>				
Collat. especes p/e	EUR	70 080 319,4	70 263 684,48	11,95
<b>TOTAL Dépôts</b>			<b>70 263 684,48</b>	<b>11,95</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
AAREAL BK 0.5% 07-04-27 EMTN	EUR	1 000 000	800 722,19	0,13
ADIDAS AG 0.625% 10-09-35	EUR	300 000	215 839,68	0,04
ADIDAS AG 3.125% 21-11-29	EUR	300 000	300 037,11	0,05
ALLIANZ SE 1.301% 25-09-49	EUR	500 000	404 620,78	0,07
BAYER LAND BK 1.0% 23-09-31	EUR	800 000	661 888,66	0,11
BERTELSMANN 3.5% 29-05-29	EUR	600 000	586 615,23	0,10
BUND 4.25% 04/07/39	EUR	2 400 000	2 949 504,00	0,50
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 0.0% 15-08-52	EUR	1 500 000	770 205,00	0,13
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.25% 15-08-48	EUR	300 000	241 797,49	0,04
BUNDSOBLIGATION 2.4% 19-10-28	EUR	6 000 000	5 960 695,89	1,02
CMZB FRANCFORT 5.125% 18-01-30	EUR	700 000	715 616,04	0,12
CONTINENTAL 3.625% 30-11-27	EUR	1 200 000	1 212 014,47	0,20
DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	100 000	104 153,33	0,02
EON SE 0.875% 08-01-25 EMTN	EUR	200 000	191 942,63	0,03
EON SE 2.875% 26-08-28 EMTN	EUR	700 000	691 344,74	0,11
EON SE 3.875% 12-01-35 EMTN	EUR	300 000	304 018,93	0,06
EVONIK INDUSTRIES 0.625% 18-09-25	EUR	800 000	746 510,90	0,12
EWE AG 0.25% 08-06-28 EMTN	EUR	886 000	747 400,89	0,13
FRESENIUS MEDICAL CARE AG CO KGAA 3.875% 20-09-27	EUR	663 000	675 881,55	0,11
FRESENIUS SE 5.0% 28-11-29	EUR	700 000	729 528,11	0,12
GEWOBA WOHNUMBAUAG BERLIN 0.125% 24-06-27	EUR	800 000	671 835,32	0,12
HENKEL AG AND COKGAA 2.625% 13-09-27	EUR	300 000	297 001,15	0,05
HOWOGE WOHNUMBAUGESELLSCHAFT MBH 0.625% 01-11-28	EUR	700 000	576 250,64	0,10
INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.625% 17-02-25	EUR	200 000	189 887,18	0,03
ING DIBA AG 0.625% 25-02-29	EUR	700 000	607 669,23	0,10
KFW 0.05% 29-09-34 EMTN	EUR	1 500 000	1 083 616,23	0,18
KFW 1.125% 15-09-32 EMTN	EUR	200 000	173 248,00	0,03
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.0% 15-06-26	EUR	600 000	544 890,00	0,09
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 0.125% 30-06-25	EUR	150 000	140 610,55	0,03
LAND BERLIN 0.01% 02-07-30	EUR	400 000	291 121,30	0,05
LANDESBANK HESSENTHUERINGEN GIROZE 0.375% 04-06-29	EUR	100 000	80 392,74	0,01
LANDESBANK HESSENTHUERINGEN GIROZE 0.375% 12-05-25	EUR	600 000	559 831,82	0,10
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.5% 28-02-29	EUR	1 500 000	1 303 854,04	0,22
LBBW 0.375% 07-05-29 EMTN	EUR	900 000	713 982,84	0,12
LEG IMMOBILIEN SE 0.375% 17-01-26	EUR	400 000	359 642,41	0,06
MERCK FINANCIAL SERVICES 1.875% 15-06-26	EUR	200 000	189 810,67	0,04
NRW BANK EX LANDESBANK NORDRHEINWESTF 0.75% 30-06-28	EUR	500 000	443 745,98	0,08
SAP SE 0.125% 18-05-26	EUR	1 000 000	910 240,52	0,16
TELEFONICA DEUTSCH FINANCE 1 1.75% 05-07-25	EUR	300 000	291 210,62	0,05
VONOVIA SE 1.375% 28-01-26	EUR	300 000	275 803,32	0,05



## • PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	100 000	98 735,08	0,02
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>28 813 717,26</b>	<b>4,90</b>
<b>AUSTRALIE</b>				
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 0.25% 17-03-25	EUR	740 000	696 069,56	0,12
AUSTRALIA NEW ZEA BANKING GRP LTD GTO 1.125% 21-11-29	EUR	200 000	189 028,99	0,03
CIMIC FINANCE 1.5% 28-05-29	EUR	800 000	630 173,11	0,11
CW BK AUST 3.246% 24-10-25	EUR	700 000	704 990,77	0,12
NATL AUSTRALIA BANK 0.625% 16-03-27	EUR	750 000	670 431,31	0,11
NATL AUSTRALIA BANK 3.2627% 13-02-26	EUR	1 700 000	1 696 083,05	0,29
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 0.064% 13-01-25	EUR	600 000	564 312,95	0,09
<b>TOTAL AUSTRALIE</b>			<b>5 151 089,74</b>	<b>0,87</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUST GOVE BON 1.5% 20-02-47	EUR	1 500 000	1 116 385,27	0,19
AUSTRIA GOVERNMENT BONDT 2.1% 20-09-17	EUR	9 000	6 805,73	0,01
CAIAV 0 7/8 02/05/27	EUR	800 000	636 809,53	0,11
HYPO NOE GRUPPE BANK AG 4.0% 01-02-27	EUR	700 000	697 869,99	0,12
RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	1 000 000	907 253,42	0,15
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>3 365 123,94</b>	<b>0,58</b>
<b>BELGIQUE</b>				
BELGIQUE 3.75% 22/06/2045	EUR	600 000	639 869,70	0,11
BELGIQUE 3% 06/34	EUR	1 000 000	993 013,61	0,17
BELGIQUE 4.25% 03/41	EUR	600 000	683 279,87	0,11
BELGIQUE 5%04-35 OLO	EUR	800 000	955 014,38	0,16
BELGIUM GOVERNMENT BOND 1.7% 22-06-50	EUR	300 000	213 572,21	0,04
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.25% 22-06-57	EUR	700 000	551 556,39	0,09
BELGIUM GOVERNMENT BOND 2.75% 22-04-39	EUR	700 000	658 514,48	0,11
CCBGBB 1 10/26/24	EUR	100 000	96 534,67	0,01
COMMUNAUTE EUROPEAN BRU 0.0% 04-07-35	EUR	1 250 000	864 250,00	0,15
ELIA TRANSMISSION BELGIUM NV 3.625% 18-01-33	EUR	300 000	301 984,68	0,05
EUROCLEAR BANK SANV 3.625% 13-10-27	EUR	200 000	203 881,84	0,04
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	840 000	662 953,20	0,12
EUROPEAN UNION 0.4% 04-02-37	EUR	902 000	633 108,24	0,11
EUROPEAN UNION 0.7% 06-07-51	EUR	600 000	338 826,99	0,05
EUROPEAN UNION 1.0% 06-07-32	EUR	600 000	514 012,52	0,09
EUROPEAN UNION 2.5% 04-10-52	EUR	600 000	527 902,52	0,09
ING BELGIE NV 0.01% 20-02-30	EUR	1 000 000	806 156,71	0,14
KBC GROUPE 3.0% 25-08-30 EMTN	EUR	1 000 000	956 976,03	0,16
KBC GROUPE 4.875% 25-04-33	EUR	1 300 000	1 284 807,90	0,22
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>11 886 215,94</b>	<b>2,02</b>
<b>CANADA</b>				
BANK OF MONTREAL 0.125% 26-01-27	EUR	700 000	616 521,16	0,10
Bank of Montreal 3.375% 04-07-26	EUR	1 000 000	985 830,00	0,16
BANK OF NOVA SCOTIA TORONTO 0.01% 18-03-25	EUR	700 000	654 317,66	0,12
CAN IMP BK 0.375% 10-03-26	EUR	769 000	701 365,32	0,12
EXPORTATION ET DEVELOPPEMENT CANADA 0.25% 07-03-26	EUR	800 000	734 586,27	0,13
FAIRFAX FINANCIAL 2.75% 29-03-28	EUR	850 000	771 985,51	0,13
GREAT WEST LIFE 4.7% 16-11-29	EUR	400 000	421 758,58	0,07
Q 0 10/15/29	EUR	900 000	730 800,00	0,13



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ROYAL BANK OF CANADA 0.05% 19-06-26	EUR	700 000	627 403,34	0,11
ROYAL BANK OF CANADA 0.125% 23-07-24	EUR	900 000	864 211,44	0,14
ROYAL BANK OF CANADA 1.75% 08-06-29	EUR	900 000	816 599,85	0,14
TORONTODOMINION BANK THE 0.375% 25-04-24	EUR	700 000	680 258,05	0,12
TORONTO DOMINION BANK THE 1.707% 28-07-25	EUR	1 615 000	1 569 905,31	0,27
TORONTO DOMINION BANK THE 3.879% 13-03-26	EUR	700 000	707 459,30	0,12
<b>TOTAL CANADA</b>			<b>10 883 001,79</b>	<b>1,86</b>
<b>CHILI</b>				
CHILE GOVERNMENT INTL BOND 0.555% 21-01-29	EUR	1 400 000	1 171 889,18	0,20
<b>TOTAL CHILI</b>			<b>1 171 889,18</b>	<b>0,20</b>
<b>COREE DU SUD</b>				
KOREA HOUSING FINANCE 0.01% 29-06-26	EUR	1 600 000	1 418 306,19	0,24
<b>TOTAL COREE DU SUD</b>			<b>1 418 306,19</b>	<b>0,24</b>
<b>DANEMARK</b>				
AP MOELLER MAERSK AS 0.75% 25-11-31	EUR	100 000	78 129,11	0,02
ORSTED 2.25% 14-06-28 EMTN	EUR	400 000	374 323,80	0,06
<b>TOTAL DANEMARK</b>			<b>452 452,91</b>	<b>0,08</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO DE BADELL 0.125% 10-02-28	EUR	300 000	255 843,95	0,04
BANCO DE BADELL 1.0% 26-04-27	EUR	700 000	634 770,67	0,11
BANCO DE BADELL 1.75% 30-05-29	EUR	200 000	180 670,70	0,03
BANCO NTANDER 0.1% 26-01-25	EUR	1 200 000	1 171 386,74	0,20
BANCO NTANDER 0.125% 04-06-30	EUR	1 000 000	793 732,46	0,14
BANCO NTANDER 1.125% 17-01-25	EUR	300 000	287 183,42	0,05
BANCO NTANDER 1.125% 25-10-28	EUR	1 000 000	894 557,12	0,15
BANCO NTANDER 2.125% 08-02-28	EUR	300 000	272 166,00	0,05
BANCO NTANDER 3.375% 11-01-26	EUR	200 000	200 827,81	0,03
BANCO NTANDER 3.375% 11-01-30	EUR	1 000 000	1 005 889,04	0,17
BANCO SANTANDER SA 0.25% 19-06-24	EUR	600 000	578 425,48	0,10
BANKIA 0.75% 09-07-26	EUR	600 000	547 666,36	0,09
BANKINTER 0.875% 05-03-24	EUR	500 000	491 091,38	0,09
BANKINTER 1.0% 05-02-25	EUR	200 000	191 062,44	0,03
BANKINTER 3.05% 29-05-28	EUR	1 500 000	1 462 050,00	0,25
BBVA 0.75% 04-06-25 EMTN	EUR	400 000	375 077,90	0,06
BBVA 2.575% 22-02-29 EMTN	EUR	200 000	197 952,47	0,03
BBVA 3.125% 17-07-27	EUR	400 000	398 485,42	0,07
BBVA 4.375% 14-10-29 EMTN	EUR	600 000	628 250,38	0,11
BBVA 4.625% 13-01-31	EUR	700 000	714 864,16	0,12
BCO SANT CENT 1.125% 27-11-24	EUR	500 000	484 085,00	0,08
CAIXABANK 0.625% 01-10-24 EMTN	EUR	800 000	769 188,82	0,13
CAIXABANK 0.75% 10-07-26 EMTN	EUR	900 000	844 134,04	0,14
CAIXABANK 1.0% 17-01-28	EUR	500 000	448 346,37	0,07
CAIXABANK 1.125% 27-03-26 EMTN	EUR	500 000	461 206,52	0,08
CAIXABANK 1.625% 13-04-26 EMTN	EUR	700 000	664 076,50	0,12
CAJA AHORRO MONTE MADRID 4.125 24/03/2036	EUR	800 000	852 236,72	0,15
ESPAGNE 4.2%170105-310137	EUR	6 301 000	6 831 421,63	1,16
ESPAGNE 4.70% 30/07/41	EUR	1 998 000	2 344 856,91	0,40



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ESPAGNE 5.15% 1028	EUR	4 700 000	5 296 146,07	0,90
FDO CEDULAS TDA 6 3.875%05-25	EUR	700 000	699 416,70	0,11
IBERDROLA FINANZAS SAU 1.25% 28-10-26	EUR	400 000	375 698,96	0,06
IBERDROLA FINANZAS SAU 3.125% 22-11-28	EUR	400 000	400 803,23	0,07
IBERDROLA FINANZAS SAU 4.875% PERP	EUR	700 000	694 252,90	0,12
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 0.0% 30-04-27	EUR	500 000	438 915,00	0,08
SECRETARA GENERAL DEL TESORO 1.2% 31-10-40	EUR	1 650 000	1 140 806,16	0,19
SPAI GOVE BON 3.45% 30-07-66	EUR	1 600 000	1 510 355,95	0,26
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0% 31-01-27	EUR	4 000 000	3 560 920,00	0,61
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.0% 31-05-25	EUR	5 000 000	4 683 250,00	0,80
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30-04-31	EUR	100 000	78 458,76	0,01
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.7% 30-04-32	EUR	2 000 000	1 608 986,34	0,27
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.85% 30-07-37	EUR	7 550 000	5 335 241,63	0,91
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.0% 30-07-42	EUR	217 000	138 868,64	0,02
SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 31-10-71	EUR	120 000	59 415,91	0,01
SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	836 000	699 195,27	0,12
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.069% 05-02-24	EUR	200 000	197 598,77	0,04
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>51 899 836,70</b>	<b>8,83</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
AAPL 0 11/15/25	EUR	600 000	551 892,00	0,10
AT T 0.25% 04-03-26	EUR	600 000	544 004,00	0,09
BAXTER INTL 0.4% 15-05-24	EUR	300 000	290 227,93	0,05
BOOKING 0.1% 08-03-25	EUR	400 000	374 544,96	0,06
COMCAST 0.0% 14-09-26	EUR	1 100 000	972 785,00	0,17
CORNING 4.125% 15-05-31	EUR	200 000	199 255,05	0,03
DANAHER 2.1% 30-09-26	EUR	873 000	841 464,61	0,14
EATON CAPITAL UN 0.128% 08-03-26	EUR	1 200 000	1 083 975,21	0,18
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICE 5.125% 05-04-26	EUR	300 000	306 570,74	0,05
IBM INTL BUSINESS MACHINES 4.0% 06-02-43	EUR	1 000 000	992 589,18	0,17
INTL BK FOR RECONS DEVELOP 0.0% 21-02-30	EUR	400 000	326 124,00	0,06
INTL DEVELOPMENT ASSOCIATION 0.0% 19-10-26	EUR	100 000	89 269,00	0,01
JPM CHASE 0.389% 24-02-28 EMTN	EUR	1 400 000	1 217 587,67	0,21
JPM CHASE 1.09% 11-03-27 EMTN	EUR	700 000	642 694,40	0,11
LGATE 0.5% 06-03-26	EUR	600 000	555 023,61	0,09
MARSH AND MC LENNAN COMPANIES 1.349% 21-09-26	EUR	300 000	278 670,07	0,05
MC DONALD S 0.625% 29-01-24	EUR	1 000 000	985 551,23	0,16
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I 0.375% 09-04-24	EUR	600 000	584 712,69	0,10
MORGAN STANLEY CAPITAL SERVICE 4.656% 02-03-29	EUR	600 000	612 940,33	0,11
PEPSI 0.75% 18-03-27	EUR	600 000	543 475,87	0,10
PROLOGIS EURO FINANCE LLC 0.375% 06-02-28	EUR	400 000	335 888,22	0,06
WELLS FARGO AND 0.5% 26-04-24	EUR	1 300 000	1 262 979,41	0,21
WELLS FARGO AND 0.625% 14-08-30	EUR	600 000	467 212,77	0,08
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>14 059 437,95</b>	<b>2,39</b>
<b>FINLANDE</b>				
FINNVERA OYJ 1.25% 14-07-33	EUR	300 000	256 943,26	0,04
FORTUM OYJ 1.625% 27-02-26	EUR	870 000	819 639,28	0,14
KOJAMO OYJ 1.875% 27-05-27	EUR	900 000	749 724,05	0,12





● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MUNICIPALITY FINANCE 0.05% 06-09-29	EUR	2 000 000	1 660 964,66	0,29
NORDEA BKP 3.625% 10-02-26	EUR	800 000	800 545,10	0,14
OP CORPORATE BANK 0.375% 19-06-24	EUR	400 000	385 481,48	0,06
OP MORTGAGE BANK 2.75% 22-06-26	EUR	1 000 000	974 721,64	0,17
<b>TOTAL FINLANDE</b>			<b>5 648 019,47</b>	<b>0,96</b>
<b>FRANCE</b>				
ACACB 0 1/2 02/19/26	EUR	100 000	92 221,93	0,01
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMEN 0.125% 29-09-31	EUR	200 000	155 318,41	0,02
AIR LIQ FIN 1.0% 02-04-25 EMTN	EUR	400 000	382 168,39	0,06
ALD 0.0% 23-02-24 EMTN	EUR	500 000	487 100,00	0,08
ALD 4.75% 13-10-25 EMTN	EUR	700 000	729 859,32	0,12
ARGAN 1.011% 17-11-26	EUR	800 000	691 530,39	0,12
AXA 5.5% 11-07-43 EMTN	EUR	400 000	405 831,01	0,07
AXA BANK EUROPE 0.25% 09-06-40	EUR	800 000	486 928,61	0,08
AXA BANK EUROPE 0.625% 16-02-28	EUR	700 000	616 401,11	0,10
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 5.125% 13-01-33	EUR	300 000	302 202,21	0,05
BNP PAR 0.5% 04-06-26	EUR	400 000	372 511,93	0,07
BNP PAR 0.5% 19-02-28 EMTN	EUR	1 000 000	867 119,32	0,15
BNP PAR 1.125% 28-08-24	EUR	1 000 000	976 764,79	0,16
BNP PAR 3.875% 10-01-31	EUR	900 000	904 183,89	0,15
BNPP HOME 3.0% 31-01-30 EMTN	EUR	1 000 000	994 777,53	0,17
BOUYGUES 1.125% 24-07-28	EUR	1 400 000	1 258 618,99	0,22
BOUYGUES 3.875% 17-07-31	EUR	2 000 000	1 987 545,21	0,34
BPCE 0.5% 14-01-28 EMTN	EUR	500 000	432 436,23	0,07
BPCE 0.625% 26-09-24 EMTN	EUR	600 000	576 744,99	0,10
BPCE 1.5% 13-01-42	EUR	400 000	340 163,40	0,06
BPCE 5.125% 25-01-35 EMTN	EUR	900 000	892 643,18	0,15
BPCECB 0.01 05/27/30	EUR	500 000	398 440,19	0,07
BPCE SFH 1.125% 12-04-30	EUR	400 000	347 516,49	0,06
BPCE SFH 3.125% 24-01-28	EUR	700 000	698 448,97	0,12
BPIFRANCE 0.125% 25-11-28	EUR	100 000	84 868,68	0,01
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	200 000	192 896,71	0,04
BPIFRANCE FINANCEMENT 0.05% 26-09-29	EUR	700 000	576 033,45	0,10
BPIFRANCE FINANCEMENT 0.875% 25-11-26	EUR	400 000	369 907,18	0,07
BPIFRANCE FINANCEMENT 0.875% 26-09-28	EUR	500 000	446 258,15	0,08
BQ POSTALE 0.25% 12-07-26 EMTN	EUR	700 000	626 825,64	0,11
BQ POSTALE HOME LOAN SFH 1.0% 04-10-28	EUR	500 000	447 609,73	0,07
BQ POSTALE HOME LOAN SFH 3.25% 23-01-30	EUR	1 000 000	1 009 154,66	0,17
CADES 0.125% 15-09-31	EUR	1 500 000	1 185 180,00	0,20
CADES 0.45% 19-01-32	EUR	700 000	564 232,60	0,10
CADES 2.75% 25-11-32 EMTN	EUR	900 000	889 821,62	0,15
CADES 3.0% 25-11-31 EMTN	EUR	1 600 000	1 589 669,04	0,27
CA HOME LOAN 0.875% 31-08-27	EUR	1 000 000	906 159,59	0,16
CA HOME LOAN 2.875% 23-06-28	EUR	1 000 000	975 068,47	0,17
CA HOME LOAN 3.125% 16-08-29	EUR	600 000	600 371,51	0,10
CAISSE REFINANCEMENT HABITAT 2.75% 12-04-28	EUR	900 000	878 603,70	0,15
CAISSE REFINANCEMENT HABITAT 3.0% 11-01-30	EUR	1 000 000	994 001,37	0,17





● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
CARREFOUR 1.875% 30-10-26 EMTN	EUR	300 000	284 231,51	0,05
CARREFOUR 3.75% 10-10-30 EMTN	EUR	100 000	98 667,07	0,01
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.01% 15-07-26	EUR	800 000	717 309,59	0,12
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 0.01% 25-10-27	EUR	800 000	689 351,23	0,12
CIE GEN DES ETS MICHELIN 0.875% 03-09-25	EUR	200 000	189 385,53	0,03
CNPFP 2 3/4 02/05/29	EUR	300 000	274 993,81	0,05
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 2.125% 10-06-28	EUR	400 000	371 477,38	0,06
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 3.5% 18-01-29	EUR	600 000	599 036,22	0,10
COUNCIL EUROPE DEVELPT BANK 0.75% 24-01-28	EUR	200 000	180 025,64	0,03
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 0.0% 10-04-26	EUR	1 400 000	1 272 376,00	0,21
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 0.05% 21-01-30	EUR	2 000 000	1 646 729,32	0,28
DANONE 3.071% 07-09-32 EMTN	EUR	500 000	494 985,55	0,08
EDENRED 3.625% 13-12-26	EUR	1 100 000	1 094 176,18	0,18
EDF 2.0% 02-10-30 EMTN	EUR	700 000	617 573,95	0,11
EDF 4.25% 25-01-32 EMTN	EUR	900 000	908 181,12	0,15
ENGIE 3.625% 11-01-30 EMTN	EUR	100 000	100 746,08	0,02
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	200 000	180 867,14	0,03
FRANCE 1.75% 25-11-24	EUR	11 000 000	10 874 994,79	1,85
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-29	EUR	1	0,84	0,00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-52	EUR	500 000	273 079,84	0,05
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	2 290 000	2 061 941,41	0,35
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-34	EUR	500 000	420 703,06	0,07
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25-05-50	EUR	5 100 000	3 554 033,66	0,60
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.0% 25-05-48	EUR	1 300 000	1 031 167,53	0,18
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25-04-29	EUR	1 500 000	1 722 838,69	0,29
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-27	EUR	2 370 000	2 129 326,50	0,36
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-05-32	EUR	368 001	286 139,18	0,05
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-02-28	EUR	1	0,91	0,00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-53	EUR	1	0,53	0,00
FRAN GOVE BON 1.25% 25-05-36	EUR	1 348 000	1 091 241,21	0,19
L OREAL S A 0.875% 29-06-26	EUR	400 000	371 179,81	0,06
L OREAL S A 2.875% 19-05-28	EUR	2 500 000	2 443 933,47	0,42
LVMH MOET HENNESSY 3.375% 21-10-25	EUR	1 500 000	1 502 838,70	0,26
MERCIALYS 2.5% 28-02-29	EUR	800 000	662 117,25	0,12
OAT4,5%25AVR41	EUR	4 286 312	5 077 550,44	0,86
ORANGE 1.25% 07-07-27 EMTN	EUR	300 000	278 153,18	0,05
ORANGE 1.75% PERP EMTN	EUR	700 000	597 948,15	0,11
ORANO 5.375% 15-05-27 EMTN	EUR	600 000	618 889,74	0,11
OSEOFI 0 5/8 05/25/26	EUR	1 000 000	924 613,06	0,16
PERNOD RICARD 1.375% 07-04-29	EUR	200 000	178 821,20	0,03
PERNOD RICARD 3.75% 02-11-32	EUR	100 000	104 135,85	0,02
PSA BANQUE FRANCE 3.875% 19-01-26	EUR	400 000	404 165,32	0,07
SANOFI 1.25% 06-04-29	EUR	400 000	359 399,85	0,06
SCHNEIDER ELECTRIC SE 3.125% 13-10-29	EUR	700 000	698 254,22	0,12
SG 0.125% 17-11-26	EUR	800 000	722 915,40	0,12
SG 0.625% 02-12-27	EUR	500 000	435 392,19	0,07
SG 4.25% 06-12-30 EMTN	EUR	500 000	496 039,59	0,08



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
SLB 1 02/18/26	EUR	1 400 000	1 307 370,44	0,23
SOCIETE NATLE SNCF 3.375% 25-05-33	EUR	1 100 000	1 109 242,60	0,19
SODEXO 0.75% 27-04-25	EUR	2 700 000	2 549 484,30	0,43
STE ANONYME DE GEST DES STOCKS DE SEC 3.375% 29-06-30	EUR	400 000	402 040,43	0,07
SYNDICAT TRANSPORTS ILE DE FRANCE STIF 3.7% 14-06-38	EUR	500 000	510 450,93	0,08
TELEPERFORMANCE SE 1.875% 02-07-25	EUR	700 000	664 224,72	0,11
TIKEHAU CAPITAL 1.625% 31-03-29	EUR	900 000	731 581,11	0,12
TOTALENERGIES SE 1.75% PERP	EUR	500 000	486 745,55	0,09
UNEDIC 0 03/05/30	EUR	1 000 000	816 810,00	0,14
UNION NAT INTERPRO EMPLOI COMM IND 0.5% 20-03-29	EUR	700 000	606 912,66	0,10
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25% 15-04-28	EUR	100 000	89 760,22	0,01
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>86 050 690,44</b>	<b>14,63</b>
<b>IRLANDE</b>				
AIB GROUP 4.625% 23-07-29 EMTN	EUR	300 000	301 340,22	0,05
FRESENIUS FINANCE IRELAND 0.0% 01-10-25	EUR	857 000	781 498,30	0,13
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.0% 18-10-31	EUR	5 915 000	4 709 996,20	0,80
IRELAND GOVERNMENT BOND 0.9% 15-05-28	EUR	8 040 000	7 351 852,45	1,25
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.3% 15-05-33	EUR	6 850 000	5 948 991,80	1,01
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	1	0,91	0,00
IRELAND GOVERNMENT BOND 3.0% 18-10-43	EUR	800 000	798 831,34	0,14
IREL GOVE BON 1.0% 15-05-26	EUR	4 000 000	3 788 664,48	0,65
LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY 1.625% 31-03-35	EUR	400 000	324 487,16	0,06
VODAFONE INTL FINANCING DAC 3.25% 02-03-29	EUR	800 000	785 912,74	0,13
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>24 791 575,60</b>	<b>4,22</b>
<b>ISLANDE</b>				
ARION BANK 0.05% 05-10-26	EUR	785 000	690 197,59	0,11
<b>TOTAL ISLANDE</b>			<b>690 197,59</b>	<b>0,11</b>
<b>ITALIE</b>				
A2A EX AEM 0.625% 15-07-31	EUR	872 000	659 085,19	0,11
A2A EX AEM 1.5% 16-03-28 EMTN	EUR	100 000	89 578,82	0,01
A2A EX AEM 2.5% 15-06-26 EMTN	EUR	200 000	191 577,56	0,03
ACEA 0.0000010% 28-09-25 EMTN	EUR	400 000	364 104,00	0,06
ACEA 1.0% 24-10-26 EMTN	EUR	724 000	663 279,21	0,12
ACEA 3.875% 24-01-31 EMTN	EUR	800 000	795 745,97	0,14
BTP ITALY 5% 01/08/39	EUR	7 715 000	8 550 863,13	1,46
BTPS 4 3/4 09/01/44	EUR	601 000	647 327,79	0,11
CASSA DEP 3.875% 13-02-29	EUR	900 000	903 077,26	0,15
CASSA DI RISPARMIO DI PARMA E PIACENZA S 1.0% 25-03-27	EUR	700 000	634 192,69	0,11
CREDITO EMILIANO 0.01% 07-07-28	EUR	200 000	166 877,84	0,03
ENEL 1.375% PERP	EUR	200 000	165 526,74	0,03
FERROVIE DELLO STATO ITALIANE 3.75% 14-04-27	EUR	659 000	653 701,10	0,11
FNM 0.75% 20-10-26 EMTN	EUR	847 000	757 523,62	0,13
HERA 1.0% 25-04-34 EMTN	EUR	319 000	231 763,89	0,04
HERA SPA	EUR	2 000 000	1 513 157,81	0,25
INTE 0.75% 04-12-24 EMTN	EUR	200 000	191 205,23	0,03
INTE 3.625% 30-06-28	EUR	1 600 000	1 590 937,88	0,27
ITAL BUON POL 1.6% 01-06-26	EUR	600 000	565 843,57	0,10



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ITALIE 3.25% 01-09-46	EUR	500 000	433 899,70	0,07
ITALIE 3.50% 01/03/2030	EUR	1 365 000	1 360 193,27	0,23
ITALIE 5.75% 02-33	EUR	1 300 000	1 512 852,23	0,26
ITALIE 5%09-010940	EUR	1 500 000	1 662 095,54	0,28
ITALY 1.65% 01-03-32	EUR	1 000	844,55	0,00
ITALY 5% 08/34	EUR	1 650 000	1 818 287,78	0,31
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.85% 15-01-27	EUR	100 000	91 064,17	0,01
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.9% 01-04-31	EUR	2 600 000	2 100 569,84	0,36
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.95% 01-12-31	EUR	900 000	714 479,90	0,12
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.5% 30-04-45	EUR	800 000	497 431,57	0,09
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.65% 01-12-30	EUR	1 150 000	991 101,86	0,17
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15-05-24	EUR	200 000	197 242,72	0,03
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.0% 01-02-28	EUR	2 400 000	2 250 415,29	0,39
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01-09-33	EUR	1 790 000	1 577 244,20	0,27
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.5% 15-11-25	EUR	5 300 000	5 171 934,72	0,88
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.95% 01-09-38	EUR	1 000 000	872 780,38	0,15
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.0% 01-08-29	EUR	2 000 000	1 945 039,12	0,33
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.35% 01-03-35	EUR	2 980 000	2 802 687,25	0,48
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.4% 28-03-25	EUR	3 000 000	3 004 423,04	0,51
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01-09-49	EUR	1 000 000	947 007,45	0,16
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.0% 30-10-31	EUR	1 600 000	1 624 776,35	0,28
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.5% 01-10-53	EUR	1 000 000	1 029 657,38	0,18
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 5.25% 01-11-29	EUR	7 050 000	7 720 951,57	1,31
LEASYS ZCP 22-07-24	EUR	500 000	477 000,00	0,08
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.01% 03-02-31	EUR	300 000	228 822,41	0,04
POSTE ITALIANE SPA	EUR	801 000	660 193,75	0,11
SOCIETA PER LA GESTIONE DI ATTIVITA 2.25% 17-07-27	EUR	778 000	723 710,09	0,12
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 3.625% 21-04-29	EUR	1 400 000	1 388 574,93	0,24
TRASMISSIONE ELETTRICITA RETE NAZIONALE 1.0% 10-04-26	EUR	400 000	373 056,96	0,06
UNICREDIT 3.375% 31-01-27 EMTN	EUR	2 400 000	2 373 520,44	0,40
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>65 887 227,76</b>	<b>11,21</b>
<b>JAPON</b>				
NTT FINANCE 0.01% 03-03-25	EUR	800 000	749 034,89	0,13
SUMITOMO TRUST AND BANKING 0.277% 25-10-28	EUR	500 000	418 036,22	0,07
<b>TOTAL JAPON</b>			<b>1 167 071,11</b>	<b>0,20</b>
<b>LITUANIE</b>				
LITH 2.125% 29-10-26 EMTN	EUR	1 000 000	969 418,36	0,16
<b>TOTAL LITUANIE</b>			<b>969 418,36</b>	<b>0,16</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
ACEF HOLDING SCA 0.75% 14-06-28	EUR	1 800 000	1 473 947,70	0,25
BANQUE EUROPEAN D'INVESTISSEMENT 0.05% 13-10-34	EUR	1 500 000	1 072 502,47	0,18
BANQUE EUROPEAN D'INVESTISSEMENT 0.375% 15-05-26	EUR	600 000	552 649,38	0,09
BANQUE EUROPEAN D'INVESTISSEMENT 1.125% 13-04-33	EUR	700 000	589 589,34	0,10
BANQUE EUROPEAN D'INVESTISSEMENT 1.5% 15-06-32	EUR	50 000	44 165,93	0,01
BANQUE EUROPEAN D'INVESTISSEMENT 1.5% 16-10-48	EUR	600 000	430 149,62	0,07
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 3.553% 13-09-29	EUR	2 000 000	1 988 570,58	0,33
CPI PROPERTY GROUP 2.75% 12-05-26	EUR	900 000	737 876,02	0,13



● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DH EUROPE FINANCE II SARL 0.2% 18-03-26	EUR	949 000	860 904,49	0,14
EFSF 3.375% 03/07/2037	EUR	604 000	622 019,50	0,11
EUROFINS SCIENTIFIC SE 4.0% 06-07-29	EUR	600 000	606 742,77	0,10
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.875% 10-04-35	EUR	700 000	546 400,47	0,10
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2.75% 15/09/2025	EUR	600 000	604 338,00	0,11
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 0.75% 15-03-27	EUR	700 000	641 462,21	0,11
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.0% 23-06-27	EUR	1	0,92	0,00
NESTLE FIN 1.125% 01-04-26	EUR	400 000	377 671,74	0,06
NESTLE FIN 3.375% 15-11-34	EUR	500 000	510 529,79	0,09
NOVNVX 0 09/23/28	EUR	1 700 000	1 432 097,00	0,25
NOVO NORDISK FINANCE NETHERLANDS BV 1.125% 30-09-27	EUR	300 000	276 071,30	0,05
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.0% 14-06-24	EUR	900 000	863 919,00	0,14
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125% 10-11-24	EUR	300 000	283 754,47	0,05
TYCO ELECTRONICS GROUP 0.0% 16-02-29	EUR	786 000	641 493,90	0,11
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28	EUR	751 000	644 745,23	0,11
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>15 801 601,83</b>	<b>2,69</b>
<b>MEXIQUE</b>				
AMERICA MOVIL 0.75% 26-06-27	EUR	500 000	442 286,97	0,07
<b>TOTAL MEXIQUE</b>			<b>442 286,97</b>	<b>0,07</b>
<b>NORVEGE</b>				
SPAREBANK 1 OSTLANDET 0.25% 30-09-24	EUR	700 000	665 474,08	0,11
STATNETT SF 3.5% 08-06-33 EMTN	EUR	400 000	399 034,54	0,06
TELENOR AS 0.25% 14-02-28 EMTN	EUR	500 000	426 834,45	0,08
<b>TOTAL NORVEGE</b>			<b>1 491 343,07</b>	<b>0,25</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
ABB FINANCE 3.25% 16-01-27	EUR	400 000	399 655,18	0,06
ABN AMRO BK 4.0% 16-01-28 EMTN	EUR	1 400 000	1 399 706,77	0,23
ABN AMRO BK 4.25% 21-02-30	EUR	700 000	705 065,41	0,12
ABN AMRO BK 5.125% 22-02-33	EUR	400 000	399 101,70	0,07
ADECCO INTL FINANCIAL 1.0% 21-03-82	EUR	600 000	465 845,31	0,08
ALLIANDER 0.375% 10-06-30 EMTN	EUR	2 000 000	1 642 151,80	0,28
BNG BANK NV 0.5% 26-11-25 EMTN	EUR	1 000 000	934 583,70	0,16
BNG BANK NV 0.75% 11-01-28	EUR	200 000	179 821,07	0,03
BRENNTAG FINANCE BV 0.5% 06-10-29	EUR	900 000	725 321,10	0,12
BV FOR ZURICH INSURANCE 2.75% 19-02-49	EUR	200 000	177 320,25	0,03
CTP BV 0.75% 18-02-27 EMTN	EUR	830 000	669 265,95	0,11
CTP NV 0.5% 21-06-25 EMTN	EUR	700 000	624 048,32	0,10
DEUTSCHE BAHN FINANCE 1.375% 03-03-34	EUR	900 000	735 201,81	0,13
DE VOLKSBANK NV 4.875% 07-03-30	EUR	700 000	712 663,29	0,12
EDP FIN 0.375% 16-09-26 EMTN	EUR	650 000	584 882,82	0,09
EDP FIN 1.625% 26-01-26 EMTN	EUR	1 000 000	952 798,77	0,17
EDPPL 1 7/8 10/13/25	EUR	800 000	775 113,32	0,14
ENBW INTL FINANCE 0.5% 01-03-33	EUR	973 000	704 556,74	0,12
ENEL FINANCE INTL NV 0.25% 17-11-25	EUR	1 500 000	1 377 237,74	0,23
ENEL FINANCE INTL NV 1.125% 16-09-26	EUR	200 000	186 101,84	0,03
ENEXIS HOLDING NV 0.625% 17-06-32	EUR	1 900 000	1 485 287,57	0,26
GSK CAPITAL BV 3.125% 28-11-32	EUR	600 000	589 550,63	0,10



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
HEIANA 1 5/8 03/30/25	EUR	300 000	290 358,69	0,05
HEINEKEN NV 3.875% 23-09-30	EUR	400 000	410 065,97	0,07
IBERDROLA INTL BV 1.45% PERP	EUR	500 000	435 325,14	0,07
ING BANK NV 0.5% 17-02-27	EUR	300 000	270 173,01	0,05
ING GROEP NV 1.0% 16-11-32	EUR	400 000	333 712,55	0,06
ING GROEP NV 1.25% 16-02-27	EUR	500 000	460 298,01	0,08
JDE PEET S BV 0.244% 16-01-25	EUR	760 000	714 719,01	0,12
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.25% 26-06-25	EUR	400 000	373 341,86	0,06
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV 0.875% 19-09-24	EUR	724 000	702 891,14	0,12
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.25% 23-02-26	EUR	1 100 000	987 059,99	0,17
MONDELEZ INTL HLDINGS NE 0.0% 22-09-26	EUR	1 462 000	1 296 296,92	0,22
NEDWBK 0.375% 28-09-46 EMTN	EUR	1 000 000	548 216,44	0,10
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	1	0,71	0,00
SAGAX EURO MTN NL BV 0.75% 26-01-28	EUR	900 000	686 013,41	0,12
SHELL INTL FINANCE BV 0.5% 08-11-31	EUR	300 000	232 494,08	0,04
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV 3.375% 24-08-31	EUR	1 600 000	1 621 232,88	0,28
SIEMENS FINANCIERINGSMAATNV ZCP 20-02-26	EUR	1 500 000	1 368 675,00	0,23
VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV 0.875% 22-09-28	EUR	800 000	680 617,75	0,12
WPC EUROBOND BV 0.95% 01-06-30	EUR	500 000	381 063,28	0,06
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>28 217 836,93</b>	<b>4,80</b>
<b>POLOGNE</b>				
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.0% 07-03-29	EUR	600 000	529 662,82	0,09
<b>TOTAL POLOGNE</b>			<b>529 662,82</b>	<b>0,09</b>
<b>PORTUGAL</b>				
BCO NT TOT 3.375% 19-04-28	EUR	900 000	893 320,38	0,15
CAIXA GEN 0.375% 21-09-27 EMTN	EUR	700 000	611 581,85	0,10
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 3.875% 26-06-28	EUR	400 000	399 814,80	0,07
PGB 2 7/8 10/15/25	EUR	3 000 000	3 054 440,96	0,52
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 1.95% 15-06-29	EUR	2 000 000	1 892 484,59	0,32
PORTUGAL OBRIGACOES DO TESOURO OT 3.5% 18-06-38	EUR	700 000	701 757,04	0,12
PORTUGAL REPUBLIQUE 4.1% 15-02-45	EUR	200 000	221 242,74	0,04
<b>TOTAL PORTUGAL</b>			<b>7 774 642,36</b>	<b>1,32</b>
<b>ROUMANIE</b>				
ROMANIAN GOVERNMENT INTL BOND 2.375% 19-04-27	EUR	3 900 000	3 584 691,61	0,61
<b>TOTAL ROUMANIE</b>			<b>3 584 691,61</b>	<b>0,61</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
AMCOR UK FINANCE 1.125% 23-06-27	EUR	1 000 000	885 978,11	0,15
BARCLAYS 5.262% 29-01-34 EMTN	EUR	700 000	721 996,57	0,13
BRAMBLES FINANCE 1.5% 04-10-27	EUR	700 000	650 215,42	0,11
COCACOLA EUROPEAN PARTNERS 1.125% 12-04-29	EUR	400 000	348 632,49	0,06
ICPLN 1 5/8 02/17/27	EUR	790 000	666 056,36	0,11
SANTANDER UK 1.125% 12-03-27	EUR	900 000	823 548,69	0,14
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>4 096 427,64</b>	<b>0,70</b>
<b>SINGAPOUR</b>				
UNITED OVERSEAS BANK 0.1% 25-05-29	EUR	2 000 000	1 651 778,58	0,28
UNITED OVERSEAS BANK 0.387% 17-03-25	EUR	700 000	659 282,78	0,11
<b>TOTAL SINGAPOUR</b>			<b>2 311 061,36</b>	<b>0,39</b>



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>SLOVENIE</b>				
SLOVENIA GOVERNMENT BOND 0.125% 01-07-31	EUR	900 000	705 996,22	0,12
<b>TOTAL SLOVENIE</b>			<b>705 996,22</b>	<b>0,12</b>
<b>SUEDE</b>				
MOLNLYCKE HOLDING AB 1.875% 28-02-25	EUR	700 000	676 763,44	0,11
SCANIA CV AB 0.5% 06-10-23	EUR	200 000	198 934,47	0,04
STADSHYPOTEK AB 0.5% 11-07-25	EUR	500 000	470 362,05	0,08
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.625% 05-03-29	EUR	300 000	293 166,68	0,05
VATFAL 0 1/2 06/24/26	EUR	100 000	90 749,66	0,02
VATTENFALL AB 0.05% 15-10-25	EUR	600 000	550 091,34	0,09
VATTENFALL AB 3.75% 18-10-26	EUR	400 000	409 095,84	0,06
VOLVO TREASURY AB 3.5% 17-11-25	EUR	99 000	99 128,40	0,02
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>2 788 291,88</b>	<b>0,47</b>
<b>SUISSE</b>				
UBS GROUP AG 2.75% 15-06-27	EUR	600 000	562 372,56	0,09
<b>TOTAL SUISSE</b>			<b>562 372,56</b>	<b>0,09</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>382 611 487,18</b>	<b>65,06</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>382 611 487,18</b>	<b>65,06</b>
<b>Titres de créances</b>				
<b>Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ETATS-UNIS</b>				
US TREASURY BILL ZCP 250124	USD	17 000 000	15 127 536,41	2,57
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>15 127 536,41</b>	<b>2,57</b>
<b>FRANCE</b>				
FRANCE TREASURY BILL ZCP 041023	EUR	11 000 000	10 902 069,14	1,85
FRANCE TREASURY BILL ZCP 240124	EUR	11 000 000	10 778 253,60	1,83
FREN REP PRES ZCP 06-09-23	EUR	10 000 000	9 937 836,90	1,69
FREN REP PRES ZCP 29-11-23	EUR	10 000 000	9 853 852,05	1,68
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>41 472 011,69</b>	<b>7,05</b>
<b>TOTAL Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>56 599 548,10</b>	<b>9,62</b>
<b>TOTAL Titres de créances</b>			<b>56 599 548,10</b>	<b>9,62</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
H2O MULTIBONDS SP Part IC	EUR	16	391 719,20	0,07
OSTRUM SRI CREDIT ULTRA SHORT PLUS PART SI	EUR	3 994	6 358 368,12	1,08
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>6 750 087,32</b>	<b>1,15</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
AMUNDI EURO HY BOND ESG UCITS ETF DR EUR	EUR	14 410	3 202 910,70	0,54
DNCA INVEST- ALP BONDS-SIEUR	EUR	102 715,3682	12 196 422,82	2,08
Lyxor US Treasury 7-10Y (DR) UCITS ETF - Dist	USD	74 749	5 884 342,69	1,00
MULTI-UNITS LUXEMBOURG - Lyxor Euro Government Bond 7-10Y (D)	EUR	19 478	3 046 012,49	0,52
Natixis Bd Alt Risk Premia S1 A EUR CAP	EUR	66 581	7 153 462,64	1,22
NATIXIS GLOBAL MULT STRATEGIES G EUR ACC	EUR	105 000	10 288 950,00	1,75
Ossiam US Steepener UCITS ETF 1C (USD) Cap	EUR	58 855	6 339 860,60	1,07
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>48 111 961,94</b>	<b>8,18</b>





● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>54 862 049,26</b>	<b>9,33</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>54 862 049,26</b>	<b>9,33</b>
<b>Titres reçus en garantie</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
ADIDAS NOM.	EUR	174	30 933,72	0,01
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	797	309 514,95	0,05
ASR NEDERLAND NV	EUR	6 481	267 276,44	0,05
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	758	21 959,26	0,00
HERMES INTERNATIONAL	EUR	236	469 640,00	0,08
PERNOD RICARD	EUR	4 264	863 033,60	0,15
SAFRAN SA	EUR	6 586	944 827,56	0,16
SANOFI	EUR	1 757	172 537,40	0,03
SYMRISE AG	EUR	12 866	1 235 393,32	0,21
THYSSENKRUPP AG	EUR	1 640	11 755,52	0,00
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>4 326 871,77</b>	<b>0,74</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 2.75% 30-07-30	EUR	347 000	342 030,63	0,06
ESM 0 3/4 09/05/28	EUR	447 765,43	400 264,45	0,07
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 0.4% 26-01-26	EUR	129 000	119 767,79	0,02
EUROPEAN FINL STABILITY FACIL 3.0% 15-12-28	EUR	202 000	201 834,48	0,03
EUROPEAN UNION 0.0% 04-07-31	EUR	487 620	384 844,33	0,06
FRANCE 1.75% 25-11-24	EUR	142 809	141 186,10	0,02
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-11-28	EUR	11 786	10 612,25	0,00
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 5.5% 25-04-29	EUR	34 652	39 799,87	0,01
FRENCH REP 1.0% 25-11-25	EUR	11 108	10 629,74	0,00
RAGB 0 3/4 02/20/28	EUR	12 000	10 887,04	0,00
TSY IL GILT 0.75% 22-03-34 IND	GBP	6 929,44	13 135,58	0,00
UNITED KINGDOM GILT 4.125% 29-01-27	GBP	10 292,81	11 787,55	0,01
UNITED STATES TREAS INFLATION BONDS 0.125% 15-07-30	USD	166 000	161 631,04	0,03
UNITED STATES TREASURY NOTEBOND 0.375% 31-07-27	USD	14 500	11 392,80	0,01
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>1 859 803,65</b>	<b>0,32</b>
<b>TOTAL Titres reçus en garantie</b>			<b>6 186 675,42</b>	<b>1,05</b>
<b>Dettes représentatives des titres reçus en garantie</b>			<b>-6 186 675,42</b>	<b>-1,05</b>
<b>Créance représentative de titres prêtés</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
DBR 2 1/2 08/15/46	EUR	1 500 000	1 562 299,93	0,27
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>1 562 299,93</b>	<b>0,27</b>
<b>FRANCE</b>				
CARREFOUR 3.75% 10-10-30 EMTN	EUR	900 000	888 003,62	0,15
ENGIE 3.625% 11-01-30 EMTN	EUR	600 000	604 476,49	0,10
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-11-29	EUR	3 999 999	3 345 999,16	0,57
OAT4,5%25AVR41	EUR	683 688	809 894,45	0,14
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1.25% 15-04-28	EUR	800 000	718 081,79	0,12
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>6 366 455,51</b>	<b>1,08</b>



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>SUEDE</b>				
VOLVO TREASURY AB 3.5% 17-11-25	EUR	301 000	301 390,39	0,05
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>301 390,39</b>	<b>0,05</b>
<b>TOTAL Créance représentative de titres prêtés</b>			<b>8 230 145,83</b>	<b>1,40</b>
<b>Indemnités sur titres prêtés</b>			344,60	0,00
<b>Titres donnés en pension</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND 1.25% 15-08-48	EUR	1 700 000	1 370 185,79	0,23
KFW 0.05% 29-09-34 EMTN	EUR	500 000	361 205,41	0,06
KFW 1.125% 15-09-32 EMTN	EUR	800 000	692 992,00	0,12
VONOVIA SE 4.75% 23-05-27 EMTN	EUR	200 000	197 470,16	0,04
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>2 621 853,36</b>	<b>0,45</b>
<b>AUTRICHE</b>				
AUSTRIA GOVERNMENT BONDT 2.1% 20-09-17	EUR	591 000	446 909,67	0,08
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>446 909,67</b>	<b>0,08</b>
<b>ESPAGNE</b>				
BANCO DE BADELL 0.125% 10-02-28	EUR	500 000	426 406,58	0,07
BBVA 3.125% 17-07-27	EUR	1 000 000	996 213,56	0,17
ESPAGNE 4.2%170105-310137	EUR	2 699 000	2 926 203,30	0,50
SPAIN GOVERNMENT BOND 0.1% 30-04-31	EUR	4 900 000	3 844 479,22	0,66
SPGB 0 1/2 04/30/30	EUR	4 264 000	3 566 230,42	0,60
SPGB 1 10/31/50	EUR	3 000 000	1 628 429,18	0,28
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>13 387 962,26</b>	<b>2,28</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
INTL BK FOR RECONS DEVELOP 0.0% 21-02-30	EUR	1 600 000	1 304 496,00	0,23
INTL DEVELOPMENT ASSOCIATION 0.0% 19-10-26	EUR	600 000	535 614,00	0,09
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>1 840 110,00</b>	<b>0,32</b>
<b>FRANCE</b>				
BPIFRANCE 0.125% 25-11-28	EUR	1 700 000	1 442 767,64	0,25
BPIFRANCE 2.125% 29-11-27 EMTN	EUR	600 000	578 690,14	0,10
BPIFRANCE FINANCEMENT 0.875% 25-11-26	EUR	600 000	554 860,76	0,09
FRAN 0.125% 16-03-26	EUR	1 200 000	1 085 202,82	0,18
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.25% 25-05-34	EUR	4 500 000	3 786 327,54	0,64
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-05-32	EUR	3 999 999	3 110 199,22	0,52
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-02-28	EUR	6 899 999	6 276 105,82	1,07
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.75% 25-05-53	EUR	3 999 999	2 134 558,15	0,37
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>18 968 712,09</b>	<b>3,22</b>
<b>IRLANDE</b>				
IRELAND GOVERNMENT BOND 1.35% 18-03-31	EUR	1 099 999	997 395,06	0,17
<b>TOTAL IRLANDE</b>			<b>997 395,06</b>	<b>0,17</b>
<b>ITALIE</b>				
BTPS 4 3/4 09/01/44	EUR	1 299 000	1 399 132,78	0,24
ENEL 1.375% PERP	EUR	500 000	413 816,85	0,07
ITAL BUON POL 1.6% 01-06-26	EUR	6 000 000	5 658 435,74	0,96
ITALY 1.65% 01-03-32	EUR	599 000	505 888,22	0,08
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.85% 15-01-27	EUR	4 900 000	4 462 144,39	0,76
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1.85% 15-05-24	EUR	9 000 000	8 875 922,28	1,51
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01-09-33	EUR	2 300 000	2 026 626,63	0,34





● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.01% 03-02-31	EUR	500 000	381 370,68	0,07
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>23 723 337,57</b>	<b>4,03</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
BANQUE EUROPEAN D INVESTISSEMENT 1.5% 15-06-32	EUR	350 000	309 161,54	0,05
EUROPEAN STABILITY MECHANISM 1.0% 23-06-27	EUR	999 999	917 679,63	0,16
WHIRLPOOL EMEA FINANCE SARL 0.5% 20-02-28	EUR	549 000	471 325,07	0,08
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>1 698 166,24</b>	<b>0,29</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
MONDELEZ INTL HLDINGS NE 0.0% 22-09-26	EUR	500 000	443 330,00	0,07
NETHERLANDS GOVERNMENT 0.5% 15-01-40	EUR	3 349 999	2 368 679,66	0,40
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>2 812 009,66</b>	<b>0,47</b>
<b>POLOGNE</b>				
POLAND GOVERNMENT INTL BOND 1.0% 07-03-29	EUR	500 000	441 385,68	0,07
<b>TOTAL POLOGNE</b>			<b>441 385,68</b>	<b>0,07</b>
<b>TOTAL Titres donnés en pension</b>			<b>66 937 841,59</b>	<b>11,38</b>
<b>Dettes représentatives des titres données en pension</b>			-68 717 194,04	-11,68
<b>Indemnités sur titres données en pension</b>			-635 117,27	-0,11
<b>Instrument financier à terme</b>				
<b>Engagements à terme fermes</b>				
<b>Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>				
DJS TELECOM 0923	EUR	564	90 240,00	0,02
EC EURUSD 0923	USD	128	155 453,71	0,02
EURO BOBL 0923	EUR	-31	24 160,00	0,00
EURO BTP 0923	EUR	68	5 000,00	0,01
EURO BUND 0923	EUR	43	36 490,00	0,00
EURO SCHATZ 0923	EUR	-355	141 575,00	0,02
EURO STOXX 50 0923	EUR	381	130 375,00	0,02
EURO STOXX SM 0923	EUR	191	-41 065,00	-0,01
FTSE 100 FUT 0923	GBP	153	-138 175,14	-0,02
MME MSCI EMER 0923	USD	63	-53 991,75	-0,01
OSE TOPIX FUT 0923	JPY	33	174 744,13	0,03
RP EURGBP 0923	GBP	-60	-32 773,99	0,00
RY EURJPY 0923	JPY	-45	-237 574,01	-0,04
S&P TORONTO 6 0923	CAD	36	64 457,99	0,01
SP 500 MINI 0923	USD	220	719 314,85	0,12
VSTOXX MINI 0723	EUR	1 744	-352 730,00	-0,06
XEUR FGBX BUX 0923	EUR	19	37 620,00	0,01
XEUR FOAT EUR 0923	EUR	35	14 300,00	0,00
XEUR FSMI SWI 0923	CHF	99	-67 957,58	-0,01
XEUR FSTX STO 0923	EUR	75	-3 750,00	0,00
<b>TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé ou assimilé</b>			<b>665 713,21</b>	<b>0,11</b>
<b>TOTAL Engagements à terme fermes</b>			<b>665 713,21</b>	<b>0,11</b>



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Autres instruments financiers à terme</b>				
<b>Credit Default Swap</b>				
BNP ITRX S35 V1 5Y	USD	2 000 000	-76 026,07	-0,01
BNP ITRX S38 V1 5Y	USD	1 000 000	-38 013,03	-0,01
BOFA CDX S38V1 5Y	USD	2 000 000	-76 026,07	-0,01
<b>TOTAL Credit Default Swap</b>			<b>-190 065,17</b>	<b>-0,03</b>
<b>TOTAL Autres instruments financiers à terme</b>			<b>-190 065,17</b>	<b>-0,03</b>
<b>TOTAL Instrument financier à terme</b>			<b>475 648,04</b>	<b>0,08</b>
<b>Appel de marge</b>				
APPEL MARGE CACEIS	CHF	66 330,08	67 957,67	0,01
APPEL MARGE CACEIS	USD	-897 191,68	-822 357,18	-0,14
APPEL MARGE CACEIS	CAD	-93 058,37	-64 458,25	-0,01
APPEL MARGE CACEIS	JPY	9 931 281	62 980,70	0,01
APPEL MARGE CACEIS	EUR	-61 676,74	-61 676,74	-0,01
APPEL MARGE CACEIS	GBP	146 762,8	171 022,32	0,03
<b>TOTAL Appel de marge</b>			<b>-646 531,48</b>	<b>-0,11</b>
<b>Créances</b>			<b>12 072 938,79</b>	<b>2,05</b>
<b>Dettes</b>			<b>-4 905 760,09</b>	<b>-0,83</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>10 942 958,12</b>	<b>1,86</b>
<b>Actif net</b>			<b>588 092 043,11</b>	<b>100,00</b>



**NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL**

43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France - Tél. : 01 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