



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

OSTRUM EURO ABS IG

RAPPORT SEMESTRIEL

au 28 septembre 2023

Société de gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Deloitte & Associés

**• 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	87 201 273,52
b) Avoirs bancaires	11 290 639,17
c) Autres actifs détenus par l'OPC	14 505 767,39
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	112 997 680,08
e) Passif	-6 616 407,27
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	106 381 272,81

* 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
OSTRUM EURO ABS IG I en EUR	C	18 593 168,42	17 610,2367	1 055,81
OSTRUM EURO ABS IG N en EUR	C	35 903,39	352,3608	101,89
OSTRUM EURO ABS IG SI en EUR	C	87 752 201,00	676,5757	129 700,49



● 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.	78,74	74,13
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.	3,23	3,04
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.	13,64	12,84

* 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	87 201 273,52	81,97	77,17
TOTAL		87 201 273,52	81,97	77,17

* 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	21,55	20,29
IRLANDE	21,01	19,78
ITALIE	14,71	13,84
ESPAGNE	9,13	8,60
LUXEMBOURG	6,96	6,55
PORTUGAL	4,63	4,36
ROYAUME-UNI	1,85	1,74
SUISSE	1,38	1,30
FRANCE	0,76	0,71
TOTAL	81,97	77,17

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	9,49	8,93
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	4,15	3,91
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
Autres actifs		
Autres	0,00	0,00
TOTAL	13,64	12,84

* 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.	41 020 616,85	40 714 885,87
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	0,00	762 019,36
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.	2 021 011,10	17 586 063,99

• 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.



● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 28/09/2023 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ESPAGNE				
AUTONORIA SPAIN 2023 E1R+0.7% 30-09-41	EUR	2 100 000	2 102 887,82	1,98
FTA SANTANDER CONSUMO 4 E3R+0.7% 18-09-32	EUR	4 500 000	2 079 002,33	1,95
FTA SANTANDER CONSUMO 5 E3R+0.85% 21-03-36	EUR	1 100 000	1 111 202,44	1,04
FT RMBS PRADO 8 E3R+0.7% 15-03-55	EUR	3 300 000	2 341 793,25	2,21
FT RMBS PRADO VII E3R+0.7% 15-09-55	EUR	1 000 000	662 837,76	0,62
FT SANTANDER CONSUMER SPAIN AUTO 20201 E3R+0.7% 20-03-33	EUR	1 800 000	628 200,39	0,59
SABADELL CONSUMO 1 FDT E3R+0.41% 24-03-31	EUR	6 900 000	787 421,36	0,74
TOTAL ESPAGNE			9 713 345,35	9,13
FRANCE				
GINKGO SALES FINANCE 2022 FCT E1R+0.7% 25-11-49	EUR	1 000 000	806 004,02	0,75
TOTAL FRANCE			806 004,02	0,75
IRLANDE				
BLACKROCK EUROPEAN CLO XIII DAC E3R+1.15% 20-10-34	EUR	1 000 000	993 340,28	0,93
CITIZEN IRISH AUTO RECEIVABLES TRUST E1R+0.77% 15-10-32	EUR	1 700 000	1 700 425,00	1,60
CVC CORDALUS LOAN FUND XVII DAC E3R+0.94% 18-11-33	EUR	400 000	391 878,42	0,36
DILOSK RMBS 3 E3R+1.0% 20-10-62	EUR	1 400 000	1 413 217,06	1,33
DILOSK RMBS NO 5 DAC E3R+0.7% 20-12-60	EUR	2 696 000	2 235 115,13	2,10
DILOSK RMBS NO6 STS DAC E3R+0.87% 20-07-61	EUR	4 000 000	3 957 413,15	3,72
FINANCE IRELAND RMBS NO 3 DAC E3R+0.75% 24-06-61	EUR	2 000 000	1 371 410,06	1,29
FINANCE IRELAND RMBS NO 4 DAC E3R+0.75% 24-12-61	EUR	1 000 000	868 816,72	0,81
FORTUNA CONSUMER LOAN ABS 20231 DAC E1R+0.8% 18-09-32	EUR	1 200 000	1 205 660,33	1,13
HARVEST CLO XII E3R+0.87% 18-11-30	EUR	3 000 000	2 682 720,32	2,53
LT AUTORAHOITUS IV DESIGNATED ACTIVITY E1R+0.69% 18-07-33	EUR	2 300 000	1 865 391,42	1,75
NORTH WESTERLY VII ESG CLO DAC E3R+0.84% 15-05-34	EUR	1 000 000	975 647,89	0,92
OAK HILL EUROPEAN CREDIT PARTNERS IV DES E3R+0.73% 20-01-32	EUR	750 000	689 755,46	0,65
PURPLE FINANCE CLO 2 DAC E3R+1.0% 20-04-32	EUR	1 000 000	994 748,61	0,94
SCF RAHOITUSPALVELUT XII DAC E1R+0.7% 25-06-33	EUR	1 000 000	1 003 090,75	0,95
TOTAL IRLANDE			22 348 630,60	21,01
ITALIE				
AUTOFLORENCE 3 SRL E1R+0.95% 25-12-46	EUR	1 700 000	1 706 366,64	1,61
BRIGNOLE CO 2021 SRL E1R+0.75% 24-07-36	EUR	1 800 000	1 304 870,07	1,23
KOROMO ITALY SRL E1R+0.8% 26-02-35	EUR	3 400 000	3 063 280,29	2,88
MARZIO FINANCE SRL E1R+1.09% 29-02-48	EUR	1 300 000	1 300 260,00	1,22
POPOLARE BARI RMBS SRL E3R+0.4% 30-04-58	EUR	7 000 000	1 289 538,14	1,21
QUARZO SRL E3R+0.7% 15-11-38	EUR	1 500 000	1 166 768,02	1,10
QUARZO SRL E3R+0.95% 15-12-39	EUR	2 500 000	2 506 953,82	2,35
RED BLACK AUTO ITALY SRL E1R+1.0% 28-07-34	EUR	2 100 000	2 103 081,75	1,97
SUNRISE SPV 50 SRL E1R+1.0% 27-07-48	EUR	1 200 000	1 203 185,07	1,14
TOTAL ITALIE			15 644 303,80	14,71



• PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 28/09/2023 EN EUR (suite)

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
LUXEMBOURG				
CARTESIAN RESIDENTIAL MORTGAGES 6 E3R+0.65% 25-11-56	EUR	1 500 000	1 354 041,22	1,27
MIRAVET SARL COMPARTMENT 20201 E3R+0.85% 26-05-65	EUR	2 000 000	1 320 561,37	1,24
MIRAVET SA RL E3R+0.75% 26-05-65	EUR	1 000 000	588 936,18	0,56
PRIMROSE RESIDENTIAL 20211 DAC E1R+0.75% 24-03-61	EUR	2 800 000	2 129 862,09	2,00
SC GERMANY SA COMPARTMENT CONSUM 2023 1 E1R+0.72% 15-09-37	EUR	2 000 000	2 010 975,60	1,89
TOTAL LUXEMBOURG			7 404 376,46	6,96
PAYS-BAS				
BABSON EURO CLO E3R+0.88% 25-11-29	EUR	3 000 000	714 799,98	0,68
BUMPER NL 2023 1 BV E1R+0.67% 22-03-35	EUR	3 000 000	3 005 127,48	2,83
DELPHINUS 2023I BV E3R+0.46% 22-03-02	EUR	1 300 000	1 287 469,04	1,21
DOMI 20201 A MTGE E3R+0.8% 15-04-52	EUR	2 500 000	977 743,68	0,92
DOMI 20211 BV E3R+0.63% 15-06-53	EUR	3 400 000	2 237 312,22	2,10
DUTCH PROPERTY FINANCE 20191 BV E3R+0.75% 28-10-52	EUR	2 000 000	261 842,95	0,25
DUTCH PROPERTY FINANCE 20201 E3R+0.65% 28-07-54	EUR	2 500 000	1 089 927,67	1,02
DUTCH PROPERTY FINANCE E3R+0.75% 28-10-59	EUR	3 000 000	2 695 669,07	2,53
GREEN LION 2023I BV E3R+0.45% 23-07-65	EUR	2 500 000	2 504 615,75	2,36
GREEN STORM 2021 BV E3R+0.75% 22-02-68	EUR	1 400 000	1 419 732,07	1,33
GREEN STORM 2023 BV E3R+0.38% 22-02-70	EUR	1 600 000	1 605 990,81	1,51
HILL FL 20231 BV E1R+0.76% 18-05-31	EUR	1 800 000	1 807 129,14	1,70
TIKEHAU E3R+0.87% 04-08-34	EUR	2 300 000	2 276 844,43	2,14
TULPENHUIS 20191 A MTGE E3R+0.65% 18-10-56	EUR	1 500 000	1 039 044,14	0,97
TOTAL PAYS-BAS			22 923 248,43	21,55
PORTUGAL				
ARES LUSITANISTC SAPELICAN FINANCE 2 E1R+0.7% 25-01-35	EUR	3 000 000	1 587 107,16	1,49
SAGRES SOCIEDAD DE TITULIZACAO NO2 E1R+0.7% 23-09-38	EUR	1 800 000	1 337 049,44	1,26
TAGUS SOCIEDADE DE TITULARIZAC E1R+1.4% 27-10-40	EUR	2 000 000	2 000 500,00	1,88
TOTAL PORTUGAL			4 924 656,60	4,63
ROYAUME-UNI				
RESLOC UK 20071 PLC E3R+0.16% 15-12-43	EUR	8 000 000	1 965 388,47	1,85
TOTAL ROYAUME-UNI			1 965 388,47	1,85
SUISSE				
TREVA E1R+0.7% 27-07-34	EUR	5 000 000	1 471 319,79	1,38
TOTAL SUISSE			1 471 319,79	1,38
TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			87 201 273,52	81,97
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			87 201 273,52	81,97
Organismes de placement collectif				
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays				
FRANCE				
OSTRUM EURO ABS OPPORTUNITIES S IC	EUR	78	9 988 057,56	9,39
OSTRUM SRI MONEY PLUS IC	EUR	1	104 825,03	0,10
TOTAL FRANCE			10 092 882,59	9,49
TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays			10 092 882,59	9,49



• **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 28/09/2023 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés				
FRANCE				
FCT PIXEL 2021 E3R+0.7% 25-02-38	EUR	2 000 000	1 317 921,74	1,24
HLFCT 2021-G A	EUR	2 000 000	1 592 528,48	1,50
RED BLACK AUTO LEASE FRANCE 2 FR FCT E1R+0.68% 27-06-35	EUR	1 500 000	1 502 434,58	1,41
TOTAL FRANCE			4 412 884,80	4,15
TOTAL Fonds professionnels à vocation générale et équival. d'autres Etats membres UE et organismes de titrisation cotés			4 412 884,80	4,15
TOTAL Organismes de placement collectif			14 505 767,39	13,64
Dettes			-6 616 407,27	-6,22
Comptes financiers			11 290 639,17	10,61
Actif net			106 381 272,81	100,00



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