



## NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

**DNCA CONVERTIBLES EURO**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 30 juin 2021

**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	412 676 075,27
b) Avoirs bancaires	2 203 786,91
c) Autres actifs détenus par l'OPC	36 350 984,28
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	451 230 846,46
e) Passif	-20 832 806,28
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	430 398 040,18

\* 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
DNCA CONVERTIBLES EURO CNP en EUR	C	115 511 248,28	24 099	4 793,19
DNCA CONVERTIBLES EURO I en EUR	C	306 866 639,06	1 905,0986	161 076,51
DNCA CONVERTIBLES EURO R en EUR	C	214 230,92	54,4817	3 932,16
DNCA CONVERTIBLES EURO SOPRANE en EUR	C	7 805 921,92	12 839	607,98



## ● 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.	95,17	90,77
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.	0,72	0,68
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	3,65	3,48

\* 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	405 095 118,71	94,12	89,78
Livre Sterling	GBP	3 079 418,01	0,72	0,68
Dollar Us	USD	3 049 822,92	0,71	0,68
Franc Suisse	CHF	1 451 715,63	0,34	0,32
TOTAL		412 676 075,27	95,88	91,46

\* 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	36,45	34,77
ALLEMAGNE	30,47	29,06
ESPAGNE	9,55	9,11
PAYS-BAS	6,82	6,50
ITALIE	6,69	6,38
LUXEMBOURG	2,98	2,84
AUTRICHE	1,09	1,04
BELGIQUE	0,75	0,72
ROYAUME-UNI	0,45	0,43
SUEDE	0,37	0,35
ETATS-UNIS	0,26	0,25
TOTAL	95,88	91,46

\* 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	3,65	3,48
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
<b>TOTAL</b>	<b>3,65</b>	<b>3,48</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.	222 029 749,90	220 625 655,36
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.	3 105 417,71	
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		

## • INFORMATIONS DIVERSES

**Etablissement dépositaire :** CACEIS Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

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 30/06/2021 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Dépôts</b>				
Collat. especes p/e	EUR	100 663,68	100 623,49	0,02
<b>TOTAL Dépôts</b>			<b>100 623,49</b>	<b>0,02</b>
<b>Obligations et valeurs assimilées</b>				
<b>Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
ADIDAS AG 0.05% 12-09-23 CV	EUR	6 000 000	7 532 948,22	1,75
DELIVERY HERO SE 0.25% 23-01-24	EUR	6 100 000	7 796 867,33	1,81
DELIVERY HERO SE 1.0% 23-01-27	EUR	9 500 000	12 703 303,95	2,95
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.0% 17-11-25 CV	EUR	7 200 000	7 740 684,00	1,80
DEUTSCHE POST AG 0.05% 30-06-25	EUR	8 000 000	9 774 682,74	2,27
DEUTSCHE WOHNEN AG 0.325% 26-07-24	EUR	9 800 000	12 983 199,75	3,01
DEUTSCHE WOHNEN AG 0.6% 05-01-26	EUR	10 000 000	12 651 010,27	2,94
LEG IMMOBILIEN AG 0.875% 01-09-25	EUR	7 200 000	8 886 561,07	2,07
MORPHOSYS AG 0.625% 16-10-25	EUR	1 000 000	869 529,89	0,20
MTU AERO ENGINES GMBH 0.05% 18-03-27	EUR	6 600 000	6 488 395,36	1,51
RAG STIFTUNG ZCP 16-03-23	EUR	10 000 000	10 326 250,00	2,40
RAG STIFTUNG ZCP 17-06-26 CV	EUR	6 100 000	6 987 153,50	1,62
SYMRISE AG 0.2375% 20-06-24	EUR	6 400 000	8 343 347,73	1,94
TAG TEGERNSEE IMMOBILIEN 0.625% 01-09-22	EUR	1 500 000	2 329 138,49	0,54
ZALANDO SE 0.05% 06-08-25 CV	EUR	4 900 000	6 495 450,07	1,51
ZALANDO SE 0.625% 06-08-27 CV	EUR	6 900 000	9 239 380,73	2,15
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>131 147 903,10</b>	<b>30,47</b>
<b>AUTRICHE</b>				
IMMOFINANZ AG 1.5% 24-01-24	EUR	4 400 000	4 709 752,95	1,09
<b>TOTAL AUTRICHE</b>			<b>4 709 752,95</b>	<b>1,09</b>
<b>BELGIQUE</b>				
UMICORE ZCP 23-06-25 CV	EUR	2 900 000	3 240 547,00	0,76
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>3 240 547,00</b>	<b>0,76</b>
<b>ESPAGNE</b>				
ALMIRALL 0.25% 14-12-21 CV	EUR	1 500 000	1 502 299,43	0,35
AMADEUS CM 1.5% 09-04-25 CV	EUR	11 000 000	14 930 713,85	3,47
CELLNEX TELECOM 0.5% 05-07-28 CV	EUR	6 800 000	9 335 134,55	2,17
CELLNEX TELECOM 1.5% 16-01-26 CV	EUR	6 400 000	11 865 395,29	2,76
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GROU 1.125% 18-05-28	EUR	3 600 000	3 458 270,45	0,80
<b>TOTAL ESPAGNE</b>			<b>41 091 813,57</b>	<b>9,55</b>
<b>ETATS-UNIS</b>				
CORNWALL JERSEY 0.75% 16-04-26	GBP	1 000 000	1 133 429,87	0,26
<b>TOTAL ETATS-UNIS</b>			<b>1 133 429,87</b>	<b>0,26</b>
<b>FRANCE</b>				
ACCOR 0.7% 07-12-27 CV	EUR	144 751	7 586 761,79	1,76
ARCHER OBLIGATIONS ZCP 31-03-23	EUR	6 000 000	10 735 890,00	2,49
ATOS SE ZCP 06-11-24 CV	EUR	11 900 000	14 988 883,00	3,48
EDENRED ZCP 06-09-24 CV	EUR	94 028	5 914 173,14	1,38



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EDF ZCP 14-09-24 CV	EUR	1 317 297	20 067 043,85	4,67
FNAC DARTY 0.25% 23-03-27 CV	EUR	33 345	2 736 757,53	0,64
KERING ZCP 30-09-22 CV EMTN	EUR	6 600 000	7 614 618,00	1,76
KORIAN 0.875% 06-03-27 CV	EUR	13 000	744 074,50	0,17
KORIAN 2.5% PERP CV	EUR	73 186	3 121 053,56	0,72
NEOEN 2.0% 02-06-25 CV	EUR	59 117	3 185 460,43	0,74
NEXITY 0.875% 19-04-28 CV	EUR	59 310	3 491 876,25	0,81
ORPEA 0.375% 17-05-27 CV	EUR	57 370	8 544 085,42	1,98
REMY COIN 0.125% 07-09-26	EUR	31 410	5 513 255,96	1,28
SAFRAN 0.875% 15-05-27 CV	EUR	112 541	15 898 329,45	3,70
SCHNEIDER ELECTRIC SE 0.0000010% 15-06-26	EUR	21 538	4 224 818,70	0,98
SEB ZCP 17-11-21	EUR	15 000	2 749 687,50	0,64
SELENA SARL ZCP 25-06-25 CV	EUR	6 000 000	7 384 650,00	1,71
SOITEC ZCP 01-10-25 CV	EUR	38 000	8 523 666,00	1,98
UBISOFT ZCP 24-09-24 CV	EUR	76 142	8 676 875,82	2,02
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 01-01-25	EUR	185 222	5 973 316,89	1,39
VOLTALIA 1.0% 13-01-25 CV	EUR	44 674	1 434 705,51	0,34
WORLDLINE ZCP 30-07-25 CV	EUR	63 111	7 779 061,86	1,81
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>156 889 045,16</b>	<b>36,45</b>
<b>ITALIE</b>				
NEXI 1.75% 24-04-27 CV	EUR	8 900 000	11 015 745,20	2,56
NEXI ZCP 24-02-28 CV	EUR	4 300 000	4 388 773,50	1,02
PIRELLI C ZCP 22-12-25 CV	EUR	3 900 000	4 026 477,00	0,94
PRYSMIAN 0.0000010% 02-02-26	EUR	4 000 000	4 042 920,00	0,93
SNAM ZCP 20-03-22	EUR	5 000 000	5 302 000,00	1,24
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>28 775 915,70</b>	<b>6,69</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
CITI GLO 0.5% 04-08-23 EMTN	EUR	3 000 000	3 252 856,67	0,75
GLOBAL FASHION GROUP 1.25% 15-03-28	EUR	2 000 000	2 042 470,56	0,48
GRAN CITY PRO 0.25% 02-03-22	EUR	2 400 000	2 482 677,13	0,58
LAGFIN SCA 2.0% 02-07-25 CV	EUR	2 000 000	2 456 540,00	0,57
OLVER CAPITAL SARL ZCP 29-10-23	EUR	2 400 000	2 575 968,00	0,60
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>12 810 512,36</b>	<b>2,98</b>
<b>PAYS-BAS</b>				
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV 0.5% 06-12-24	EUR	400 000	603 206,44	0,14
DUFREY ONE BV 0.75% 30-03-26 CV	CHF	1 600 000	1 451 715,63	0,34
IBERDROLA INTERNATIONAL BV ZCP 11-11-22 CV	EUR	10 500 000	12 928 387,50	3,00
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 0.625% 09-02-28	EUR	4 100 000	3 858 874,58	0,90
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 1.25% 30-04-26	EUR	1 800 000	1 844 444,95	0,43
JUST EAT TAKEAWAYCOM NV 2.25% 25-01-24	EUR	4 300 000	5 596 387,40	1,30
STMICROELECTRONICS NV 0.0000010% 04-08-27	USD	3 000 000	3 049 822,92	0,70
<b>TOTAL PAYS-BAS</b>			<b>29 332 839,42</b>	<b>6,81</b>
<b>ROYAUME-UNI</b>				
JET2 1.625% 10-06-26 CV	GBP	1 700 000	1 945 988,14	0,45
<b>TOTAL ROYAUME-UNI</b>			<b>1 945 988,14</b>	<b>0,45</b>

● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 30/06/2021 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>SUEDE</b>				
GEELY SWEDEN FINANCE AB ZCP 19-06-24	EUR	1 200 000	1 598 328,00	0,38
<b>TOTAL SUEDE</b>			<b>1 598 328,00</b>	<b>0,38</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>412 676 075,27</b>	<b>95,89</b>
<b>TOTAL Obligations et valeurs assimilées</b>			<b>412 676 075,27</b>	<b>95,89</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>LUXEMBOURG</b>				
OSTRUM GLOBAL CONVER BONDS IA (HEUR)	EUR	116 657,6822	15 724 288,98	3,65
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>15 724 288,98</b>	<b>3,65</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>15 724 288,98</b>	<b>3,65</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>15 724 288,98</b>	<b>3,65</b>
<b>Créances</b>			<b>20 526 071,81</b>	<b>4,77</b>
<b>Dettes</b>			<b>-20 832 806,28</b>	<b>-4,84</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>2 203 786,91</b>	<b>0,51</b>
<b>Actif net</b>			<b>430 398 040,18</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