



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 mars 2026

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux Comptes : Deloitte & Associés



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	1 341 162 001,40
b) Avoirs bancaires	167 370 601,92
c) Autres actifs détenus par l'OPC	280 436 067,70
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 788 968 671,02
e) Passif	-2 401 405,60
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 786 567 265,42

(*) Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net de la part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV I(C) en EUR	C	563 663 823,36	4 443,6274	126 847,6792
OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV I(D) en EUR	D	8 596 501,20	78,4304	109 606,7494
OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV R en EUR	C	81 992 397,10	7 312,8105	11 212,15
OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV SI en EUR	C	1 132 314 543,76	4 460,0376	253 880,04



ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Éléments 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.	50,28	50,21
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.	19,99	19,96
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.	5,36	5,35

(*) 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	1 255 367 368,98	70,27	70,17
TOTAL		1 255 367 368,98	70,27	70,17

(*) 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 (**)
FRANCE	29,01	28,97
ROYAUME-UNI	10,21	10,20
PAYS-BAS	9,79	9,77
ALLEMAGNE	4,47	4,47
BELGIQUE	3,63	3,62
ETATS-UNIS	3,22	3,21
AUSTRALIE	3,21	3,20
LUXEMBOURG	1,99	1,99
AUTRICHE	1,68	1,67
ESPAGNE	1,40	1,40
FINLANDE	1,12	1,12
CANADA	0,56	0,56
TOTAL	70,27	70,17

(*) 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 (**)
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	5,36	5,35
TOTAL	5,36	5,35

(*) 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.	2 370 666 844,73	2 536 318 214,23
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.	495 194 503,66	373 486 016,70
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.	65 000 000,00	10 000 000,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
10/12/2025	OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV I(D)	2 809,56	0,00	2 809,56
Dividendes à verser				
	OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV I(D)			

INFORMATIONS DIVERSES

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 89-91 rue Gabriel Péri - 92120 - Montrouge

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	0,00				
% de l'Actif Net (*)	0,00				

(*) % hors trésorerie et équivalent de trésorerie

b) Actifs engagés pour chaque type d'opérations de financement sur titres et TRS exprimés en valeur absolue

Montant	0,00	0,00	0,00	270 059 335,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	0,00	15,12	0,00

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

FRANCE GOVERNMENT BOND OAT FRANCE	0,00			205 242 995,00	0,00
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR FRANCE	0,00			62 730 590,00	0,00

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

LA BANQUE POSTALE FRANCE	0,00	0,00	0,00	100 058 820,00	0,00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG MADRID ESPAGNE	0,00	0,00	0,00	100 000 515,00	0,00
HSBC FRANCE EX CCF FRANCE	0,00	0,00	0,00	40 000 000,00	0,00
NATIXIS FRANCE	0,00	0,00	0,00	30 000 000,00	0,00

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions	0,00			0,00	0,00
- Obligations	0,00			267 973 585,00	0,00
- OPC	0,00			0,00	0,00
- TCN	0,00			0,00	0,00
- Cash	0,00		0,00		0,00
Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Monnaie de la garantie					
Euro	0,00		0,00	267 973 585,00	0,00



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

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			40 000 000,00	0,00
Plus d'1 an	0,00			92 730 590,00	0,00
Ouvertes	0,00			135 242 995,00	0,00

h) Échéance des opérations de financement sur titres et TRS ventilée en fonction des tranches

Moins d'1 jour	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 jour à 1 semaine	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1 semaine à 1 mois	0,00	0,00	0,00	270 059 335,00	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

i) Données sur la réutilisation des garanties

Montant maximal (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Montant utilisé (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Revenus pour l'OPC suite au réinvestissement des garanties espèces en euros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

j) Données sur la conservation des garanties reçues par l'OPC

Caceis Bank					
Titres	0,00			267 973 585,00	0,00
Cash	0,00				0,00

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Titres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cash	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



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

I) Données sur les revenus et les coûts ventilés

Revenus					
- OPC	0,00	0,00	0,00	2 325 239,87	
- Gestionnaire	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Tiers	0,00	0,00	0,00	0,00	
Coûts					
- OPC	0,00	0,00	0,00	-792,63	
- Gestionnaire	0,00	0,00	0,00	0,00	
- Tiers	0,00	0,00	0,00	0,00	

e) Données Type et qualité des garanties (collatéral)

Le collatéral reçu doit être conforme à la politique de NIM International définie afin de garantir un haut niveau de qualité et de liquidité ainsi qu'une absence de corrélation directe avec la contrepartie de l'opération. En complément, la politique de collatéralisation de NIM International définit des niveaux de sur-collatéralisation adaptés à chaque type de titres pour faire face le cas échéant à la variation de leur valeur. Enfin un dispositif d'appel de marges quotidien est en place afin de compenser les variations de mark to market des titres.

i) Données sur la réutilisation des garanties

Les OPCVM doivent impérativement réinvestir l'intégralité de leurs garanties cash (ie. montant maximal = montant maximal utilisé = 100%), mais ne peuvent réutiliser leurs garanties titres (ie. montant maximal = montant utilisé = 0%).

Par ailleurs, en cas de réception de garanties financières en espèces, celles-ci doivent, dans des conditions fixées par la réglementation, uniquement être :

- placées en dépôts ;
- investies dans des obligations d'Etat de haute qualité ;
- utilisées dans une prise en pension livrée ;
- investies dans des organismes de placement collectif (OPC) monétaire court terme.

Pour les opérations réalisées par Natixis TradEx Solutions, en mode agent ou en mode principal, les sommes reçues au titre du collatéral espèces sur les opérations de cessions temporaires de titres sont investies sur un compte de dépôts rémunéré.

k) Données sur la conservation des garanties fournies par l'OPC

Toutes les garanties financières fournies par l'OPC sont transférées en pleine propriété.

l) Données sur les revenus et les coûts ventilés

La société de gestion a confié à Natixis TradEx Solutions pour le compte de l'OPCVM la réalisation des opérations de prêts de titres et de mises en pension.



Les revenus de ces opérations sont restitués à l'OPCVM. Ces opérations engendrent des coûts qui sont supportés par l'OPCVM. La facturation de Natixis TradEx Solutions ne peut excéder 40% des revenus générés par ces opérations et est déduite des produits comptabilisés par l'OPCVM.

Les montants présentés n'intègrent pas la rémunération du placement en compte de dépôt des garanties financières reçues en espèces.



INVENTAIRE DES ACTIFS ET PASSIFS

Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
DÉPÔTS			10 000 538,89	0,56
ODAT 31/03/26 1.94	EUR	10 000 000	10 000 538,89	0,56
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			121 336 976,97	6,79
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			35 542 344,55	1,99
Services financiers diversifiés			35 542 344,55	1,99
PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.17% 04-05-26	EUR	20 000 000	20 396 682,55	1,14
PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.18% 16-10-26	EUR	15 000 000	15 145 662,00	0,85
Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			85 794 632,42	4,80
Services financiers diversifiés			85 794 632,42	4,80
CODEIS SECURITIES OISEST+0.17% 15-06-26	EUR	20 000 000	20 342 709,04	1,14
CODEIS SECURITIES OISEST+0.18% 14-12-26	EUR	40 000 000	40 256 360,73	2,25
PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.18% 18-11-26	EUR	25 000 000	25 195 562,65	1,41
TITRES DE CRÉANCES			1 219 825 024,43	68,28
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 194 826 463,74	66,88
Assurance			39 861 440,59	2,23
AXA SA 190626 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 952 171,52	0,56
AXA SA 200426 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 978 393,48	1,11
AXA SA 200726 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 930 875,59	0,56
Banques commerciales			559 858 428,10	31,31
AGENCE FRANCAISE D 240426 OISEST 0.19	EUR	10 000 000	10 129 581,08	0,57
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT. 07052	EUR	5 000 000	4 989 420,34	0,28
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT. 13052	EUR	10 000 000	9 975 279,44	0,56
BANK OF MONT LOND ZCP 24-06-26	EUR	3 000 000	2 984 931,57	0,17
BANK OF MONTREAL, LONDON BRANCH 060726 F	EUR	10 000 000	9 941 770,39	0,56
BANK OF MONTREAL, LONDON BRANCH 130426 F	EUR	27 000 000	26 981 505,32	1,45
BANK OF MONTREAL, LONDON BRANCH 140526 F	EUR	10 000 000	9 975 507,88	0,56
BANK OF MONTREAL, LONDON BRANCH 280426 F	EUR	5 000 000	4 992 412,49	0,28
BNP PA OISEST+0.15% 22-06-26	EUR	15 000 000	15 010 333,40	0,84
BNP PA OISEST+0.17% 01-07-26	EUR	15 000 000	15 014 300,33	0,84
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES 010426 F	EUR	10 000 000	10 000 000,00	0,56
BNP PAR SECU SERV ZCP 04-05-26	EUR	10 000 000	9 981 050,13	0,56
BNP PAR ZCP 21-04-26	EUR	10 000 000	9 988 504,22	0,56
BPI FRANCE E 070426 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 991 590,41	1,40
BPI FRANCE E 090426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 995 481,77	0,56
BPI FRANCE E 130426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 993 220,74	0,56
CA OISEST+0.24% 10-08-26	EUR	10 000 000	10 032 320,03	0,56
COMMONWEALTH B 030626 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 964 076,29	0,56
COMMONWEALTH B 200426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 989 932,17	0,56
COOPERATIEVE RABOBANK UA 110526 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 966 368,65	0,84
COOPERATIEVE RABOBANK UA 240426 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 980 504,23	0,84



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
COOPERATIEVE RABOBANK UA 280926 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 877 591,94	0,55
COOPERATIEVE RABOBANK UA 300926 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 875 992,27	0,55
CREDIT AGRICOLE SA 120526 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 976 303,80	0,56
CREDIT AGRICOLE SA 220626 OISEST 0.22	EUR	15 000 000	15 063 949,81	0,84
CREDIT AGRICOLE SA 260626 OISEST 0.22	EUR	15 000 000	15 060 260,10	0,84
CREDIT MUTUEL ARKEA 160426 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 982 987,66	1,12
CREDIT MUTUEL ARKEA 240826 OISEST 0.18	EUR	15 000 000	15 006 586,90	0,84
CRED M OISEST+0.21% 13-05-26	EUR	20 000 000	20 166 731,00	1,13
ERSTE GROUP BANK AG 040526 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 981 243,72	0,56
ING BANK NEDERLAND NV 020426 OISEST 0.2	EUR	10 000 000	10 107 563,05	0,57
ING BANK NEDERLAND NV 200726 OISEST 0.23	EUR	15 000 000	15 065 657,40	0,84
ING BANK NEDERLAND NV 230426 OISEST 0.2	EUR	15 000 000	15 143 244,27	0,85
ING BANK NEDERLAND NV 240826 OISEST 0.22	EUR	15 000 000	15 032 378,18	0,84
LANDESKREDITBANK BADEN-WUERTTEMBERG 1604	EUR	20 000 000	19 983 537,20	1,12
LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 230426 F	EUR	20 000 000	19 975 963,00	1,12
MUFG BANK, LTD., LONDON BRANCH 070426 FI	EUR	10 000 000	9 996 563,63	0,56
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD LNDN 060726	EUR	10 000 000	9 940 460,62	0,56
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD LONDON 10042	EUR	15 000 000	14 992 226,96	0,84
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD LONDON 29052	EUR	10 000 000	9 966 017,00	0,56
NATL AUST BANK LTD ZCP 14-08-26	EUR	10 000 000	9 912 582,18	0,55
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK 040526 FIX	EUR	20 000 000	19 962 249,31	1,12
TORONTO DOMINION BANK 250626 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 947 426,74	0,56
WESTPAC BANKING CORP 040626 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 962 820,48	0,56
Composants automobiles			34 981 035,85	1,96
CIE GEN. DES ETS MICHELIN 090426 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 988 568,64	1,40
CIE GEN. DES ETS MICHELIN 140426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 992 467,21	0,56
Equipements électriques			30 864 618,39	1,73
SCHNEIDER ELECTRIC SE 090426 FIX 0.0	EUR	1 000 000	999 533,88	0,06
SCHNEIDER ELECTRIC SE 190626 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 951 519,51	0,55
SCHNEIDER ELECTRIC SE 260526 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 967 100,90	0,56
SCHNEIDER ELECTRIC SE 260626 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 946 464,10	0,56
Gestion et promotion immobilière			34 811 794,39	1,95
CDC HABITAT 090726 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 937 076,94	0,56
CDC HABITAT 190526 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 971 639,56	0,56
CDC HABITAT 200726 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 928 911,20	0,55
CDC HABITAT 230626 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 974 166,69	0,28
Logiciels			19 953 068,27	1,12
SAP SE 120526 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 953 068,27	1,12
Marchés de capitaux			147 010 098,02	8,23
ABN AMRO BANK NV 100626 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 913 420,66	1,11
ABN AMRO BANK NV 110526 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 977 061,31	0,56
ABN AMRO BANK NV 170726 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 931 622,22	0,56
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING 170726	EUR	5 000 000	4 966 107,23	0,28
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELB 050626	EUR	22 500 000	22 412 051,28	1,25



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR 1704	EUR	20 000 000	19 981 706,33	1,12
LINDE FINANCE BV 100426 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 992 269,11	0,84
LINDE FINANCE BV 240426 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 980 197,79	0,84
NORDEA BANK ABP. 040526 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 962 816,45	1,12
ROYAL BANK OF CANADA, LONDON BR 100926	EUR	10 000 000	9 892 845,64	0,55
Produits de soins personnels			7 464 954,67	0,42
L OREAL S A 170626 FIX 0.0	EUR	7 500 000	7 464 954,67	0,42
Produits domestiques			57 465 179,36	3,22
COLGATE PALMOLIVE CO 220426 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 975 881,89	1,12
PROCTER AND GAMBLE CO 010426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	10 000 000,00	0,56
PROCTER AND GAMBLE CO 020426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 999 427,36	0,56
PROCTER AND GAMBLE CO 070426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 996 574,40	0,56
PROCTER AND GAMBLE CO 160426 FIX 0.0	EUR	3 000 000	2 997 421,50	0,17
PROCTER AND GAMBLE CO 170426 FIX 0.0	EUR	4 500 000	4 495 874,21	0,25
Services aux collectivités			59 940 495,99	3,36
AGENCE CENTRAL 070426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 996 525,14	0,56
AGENCE CENTRAL 080426 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 993 936,09	0,84
AGENCE CENTRAL 120526 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 976 074,61	0,56
AGENCE CENTRAL 130426 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 989 689,13	0,84
AGENCE CENTRAL 280426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 984 271,02	0,56
Services aux entreprises			19 974 988,60	1,12
LA POSTE 230426 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 974 988,60	1,12
Services aux professionnels			14 989 932,42	0,84
UNEDIC 070426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 996 583,98	0,56
UNEDIC 240426 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 993 348,44	0,28
Services financiers diversifiés			127 682 697,92	7,15
KBC BANK 010626 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 945 067,68	0,84
KBC BANK 040526 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 980 985,61	0,56
KBC BANK 260526 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 936 833,78	1,12
NRW.BANK 270426 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 971 391,42	1,10
SUMI MITS BANK COR ZCP 18-05-26	EUR	10 000 000	9 973 075,51	0,56
SUMITOMO MITSU 080426 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 995 979,75	0,56
THE TORONTO-DO 030626 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 943 296,46	0,84
THE TORONTO-DO 060726 FIX 0.0	EUR	8 000 000	7 951 911,08	0,45
THE TORONTO-DO 130426 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 989 818,87	0,84
THE TORONTO-DO 210426 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 994 337,76	0,28
Transport routier et ferroviaire			39 967 731,17	2,24
RATP 090426 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 990 743,89	1,12
RATP 210426 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 976 987,28	1,12
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			24 998 560,69	1,40
Marchés de capitaux			24 998 560,69	1,40
BANC SANT ALL SPAI ZCP 02-04-26	EUR	25 000 000	24 998 560,69	1,40



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
TITRES FINANCIERS REÇUS EN PENSION			270 059 335,00	15,12
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			270 059 335,00	15,12
Services aux collectivités			270 059 335,00	15,12
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 0.0% 25-02-28	EUR	25 000 000	23 720 000,00	1,33
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 1.75% 25-11-27	EUR	25 000 000	24 727 500,00	1,38
CAISSE AMORTISSEMENT DETTE SOCIALE FR 2.75% 25-02-29	EUR	16 400 000	16 368 840,00	0,92
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 0.0% 25-02-27	EUR	41 013 442	40 000 000,00	2,24
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 1.5% 25-05-31	EUR	37 600 000	35 242 480,00	1,97
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 2.5% 24-09-27	EUR	29 660 000	30 000 000,00	1,68
FRANCE GOVERNMENT BOND OAT 3.5% 25-11-35	EUR	99 503 000	100 000 515,00	5,60
INDEMNITÉS SUR TITRES REÇUS EN PENSION			183 073,61	0,01
Total			1 621 404 948,90	90,76

(*) 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				
OISEST/0.0/FIX/1.885	20 000 000	5 601,40	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.887	15 000 000	3 945,26	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.900	10 000 000	2 870,54	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.905	10 000 000	2 074,17	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.909	20 000 000	3 031,52	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.910	15 000 000	2 162,67	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.911	5 000 000	687,45	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.911	10 000 000	1 395,69	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.911	15 000 000	2 087,89	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.912	15 000 000	1 987,90	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.912	20 000 000	2 466,84	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.917	10 000 000	12 606,87	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.918	10 000 000	1 891,44	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.919	10 000 000	1 002,70	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.919	15 000 000	2 762,37	0,00	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.923	10 000 000	2 027,00	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.924	10 000 000	1 930,94	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.927	5 000 000	2 465,95	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.929	10 000 000	3 872,61	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.930	10 000 000	3 739,00	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.930	10 000 000	5 027,60	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.930	10 000 000	5 027,60	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.930	10 000 000	3 583,93	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.931	10 000 000	1 928,00	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.932	10 000 000	258,80	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.933	10 000 000	7 924,06	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.934	12 500 000	1 769,31	0,00	12 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.972	7 500 000	685,63	0,00	7 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/1.975	10 000 000	953,85	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.005	15 000 000	0,00	-187,07	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.009	10 000 000	1 811,08	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.010	5 000 000	161,34	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.074	10 000 000	0,00	-1 108,88	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.086	8 000 000	0,00	-716,73	8 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.250	10 000 000	0,00	-1 914,11	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.304	10 000 000	0,00	-4 133,39	10 000 000,00
Sous-total 3.		89 741,41	-8 060,18	403 000 000,00



Inventaire des instruments financiers à terme - taux d'intérêts

Nature d'engagements	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle présentée au bilan		Montant de l'exposition (*)
		Actif	Passif	+/-
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		89 741,41	-8 060,18	403 000 000,00

(*) 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)	1 621 404 948,90
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	81 681,23
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 (+)	167 473 980,71
Autres passifs (-)	-2 393 345,42
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 786 567 265,42

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV I(C)	EUR	4 443,6274	126 847,6792
Part OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV I(D)	EUR	78,4304	109 606,7494
Part OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV R	EUR	7 312,8105	11 212,15
Part OSTRUM EURO LIQUIDITY LVNAV SI	EUR	4 460,0376	253 880,04



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