



**NATIXIS INVESTMENT
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI CASH A1P1

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 mars 2025

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	1 475 507 411,66
b) Avoirs bancaires	126 671 334,38
c) Autres actifs détenus par l'OPC	150 888 104,12
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	1 753 066 850,16
e) Passif	-4 473 962,84
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	1 748 592 887,32

(*) 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 SRI CASH A1P1 I(C) en EUR	C	1 527 097 370,28	12 286,7638	124 288,0057
OSTRUM SRI CASH A1P1 I(D) en EUR	D	109 908 541,63	997,6773	110 164,4205
OSTRUM SRI CASH A1P1 R en EUR	C	111 586 975,41	10 147,1306	10 996,89



ÉLÉMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net (*)	Pourcentage total des actifs (**)
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.	69,86	69,68
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.	12,79	12,76
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.	1,73	1,73

(*) 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	1 445 242 740,56	82,65	82,44
TOTAL		1 445 242 740,56	82,65	82,44

(*) 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	45,05	44,94
ALLEMAGNE	11,39	11,36
ROYAUME-UNI	9,71	9,68
PAYS-BAS	6,29	6,27
SUEDE	2,83	2,82
DANEMARK	2,28	2,27
LUXEMBOURG	1,75	1,74
FINLANDE	1,43	1,43
BELGIQUE	1,14	1,14
AUSTRALIE	0,79	0,79
TOTAL	82,65	82,44

(*) 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	1,73	1,73
TOTAL	1,73	1,73

(*) 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.	8 138 652 132,15	8 798 307 514,77
Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.		
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	575 955 929,24	644 858 737,08
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.	30 000 000,00	0,00

DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

	Part	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
Dividendes versés				
11/12/2024	OSTRUM SRI CASH A1P1 I(D)	4 283,26	0,00	4 283,26
Dividendes à verser				
	OSTRUM SRI CASH A1P1 I(D)			

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	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	149 842 140,00	0,00
% de l'Actif Net	0,00	0,00	0,00	8,57	0,00

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

DEUTSCHE BUNDES INFLATION LINKED BOND ALLEMAGNE	0,00			74 952 700,00	0,00
DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE GARANTI FRANCE	0,00			34 466 325,00	0,00
NORDRHEIN-WESTFALEN ALLEMAGNE	0,00			22 668 140,00	0,00
DEXIA SA FRANCE	0,00			16 128 000,00	0,00

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

HSBC FRANCE EX CCF FRANCE	0,00	0,00	0,00	74 952 700,00	0,00
LA BANQUE POSTALE FRANCE	0,00	0,00	0,00	74 889 440,00	0,00

e) Type et qualité des garanties (collatéral)

Type					
- Actions	0,00			0,00	0,00
- Obligations	0,00			148 215 165,00	0,00
- OPC	0,00			0,00	0,00
- TCN	0,00			0,00	0,00
- Cash	0,00		318 000,00		0,00
Rating	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Monnaie de la garantie					
Euro	0,00		318 000,00	148 215 165,00	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			0,00	0,00
Plus d'1 an	0,00			73 262 465,00	0,00
Ouvertes	0,00			74 952 700,00	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	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	74 889 440,00	0,00
Ouvertes	0,00	0,00	0,00	74 952 700,00	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			148 215 165,00	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	2 485 541,41	
- 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	-4,05	
- 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
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			65 809 206,01	3,76
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			35 544 534,91	2,03
Services financiers diversifiés			35 544 534,91	2,03
OP CORPORATE BANK 0.5% 12-08-25	EUR	5 000 000	4 979 371,92	0,28
PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.1% 02-05-25	EUR	10 000 000	10 318 667,13	0,59
PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.1% 17-10-25	EUR	10 000 000	10 137 628,34	0,58
PURPLE PROTECTED ASSET OISEST+0.1% 18-11-25	EUR	10 000 000	10 108 867,52	0,58
Obligations et valeurs assimilées non négociées sur un marché réglementé ou assimilé			30 264 671,10	1,73
Services financiers diversifiés			30 264 671,10	1,73
CODEIS SECURITIES OISEST+0.17% 12-12-25	EUR	10 000 000	10 088 223,70	0,58
SG LUXEMBOURG OISEST+0.17% 12-06-25	EUR	20 000 000	20 176 447,40	1,15
TITRES DE CRÉANCES			1 409 698 205,65	80,62
Titres de créances négociés sur un marché réglementé ou assimilé			1 389 760 811,84	79,48
Assurance			69 514 515,75	3,98
ALLIANZ SE 290925 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 772 614,22	1,13
AXA SA 190925 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 786 046,06	1,13
AXA SA 220425 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 971 013,07	1,15
AXA SA 230425 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 984 842,40	0,57
Banques commerciales			669 473 995,40	38,27
AGENCE FRANCAISE D 040925 OISEST 0.17	EUR	20 000 000	20 041 831,71	1,15
AGENCE FRANCAISE D 050525 OISEST 0.11	EUR	20 000 000	20 085 992,57	1,15
AGENCE FRANCAISE D 220425 OISEST 0.11	EUR	20 000 000	20 106 174,12	1,15
BANK OF MONTREAL, LONDON BRANCH 171025 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 881 042,65	0,57
BNP PA OISEST+0.16% 17-06-25	EUR	20 000 000	20 022 303,92	1,15
BNP PA OISEST+0.16% 20-06-25	EUR	20 000 000	20 017 826,00	1,14
BNP PARIBAS 150925 OISEST 0.2	EUR	20 000 000	20 027 363,00	1,15
BPI FRANCE E 140425 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 982 009,75	1,14
BPI FRANCE E 260525 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 927 592,81	1,14
BPI FRANCE E 300425 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 960 955,37	1,14
CFCM MAINE ANJOU B 260525 OISEST 0.19	EUR	10 000 000	10 108 045,40	0,58
CFCM MAINE ANJOU BA 260925 OISEST 0.235	EUR	20 000 000	20 013 320,53	1,14
COOPERATIEVE RABOBANK UA 120825 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 831 857,96	1,13
CRCAM AQUITAINE 260525 OISEST 0.16	EUR	20 000 000	20 055 486,20	1,15
CRCAM CENTRE LOIRE 140525 OISEST 0.16	EUR	20 000 000	20 071 347,47	1,15
CREDIT AGRICOLE SA 080725 OISEST 0.24	EUR	20 000 000	20 139 633,64	1,15
CREDIT MUTUEL ARKEA 240925 OISEST 0.18	EUR	20 000 000	20 010 745,02	1,14
CRED M OISEST+0.16% 23-05-25	EUR	20 000 000	20 214 074,14	1,16
CW BK AUST ZCP 19-11-25	EUR	6 000 000	5 916 506,00	0,34
ING BANK NEDERLAND NV 090625 OISEST 0.19	EUR	20 000 000	20 138 058,64	1,15
ING BANK NEDERLAND NV 250825 OISEST 0.17	EUR	10 000 000	10 005 251,09	0,57



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU KFW 3005	EUR	20 000 000	19 924 861,69	1,14
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF KFW 220925	EUR	20 000 000	19 791 596,47	1,13
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUF KFW 280725	EUR	20 000 000	19 854 490,74	1,14
LA BANQUE POSTALE 090725 OISEST 0.18	EUR	20 000 000	20 133 496,41	1,15
LA BANQUE POSTALE 290925 OISEST 0.175	EUR	20 000 000	20 006 560,08	1,14
LAND BADE ZCP 09-04-25	EUR	30 000 000	29 983 832,72	1,69
LCL CREDIT LYONNAIS 040625 OISEST 0.16	EUR	20 000 000	20 042 656,16	1,15
MUFG BANK, LTD., LONDON BRANCH 220425 FI	EUR	20 000 000	19 971 288,78	1,14
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD, LONDON 0304	EUR	20 000 000	19 997 373,79	1,14
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD LONDON 30092	EUR	20 000 000	19 777 332,51	1,13
SOCIETE GENERALE 010825 OISEST 0.2	EUR	20 000 000	20 085 608,36	1,15
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 110725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 935 423,42	0,57
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 240326 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 778 690,47	0,56
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 250825 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 908 392,45	0,57
SWEDBANK AB ZCP 04-08-25	EUR	20 000 000	19 843 033,34	1,13
WESTPAC BANKING CORP 020525 FIX 0.0	EUR	4 000 000	3 991 510,97	0,23
WESTPAC BANKING CORP 220925 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 890 429,05	0,57
Crédit à la consommation			14 951 070,24	0,86
NTT FINANCE UK LIMITED 020525 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 977 715,99	0,58
NTT FINANCE UK LIMITED 170625 FIX 0.0	EUR	5 000 000	4 973 354,25	0,28
Equipements et fournitures médicaux			19 975 823,49	1,14
ESSILORLUXOTTICA 140425 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 990 680,47	0,57
ESSILORLUXOTTICA 220425 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 985 143,02	0,57
Gestion et promotion immobilière			52 379 376,13	3,00
CDC HABITAT 080425 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 986 923,16	1,43
CDC HABITAT 120825 FIX 0.0	EUR	7 500 000	7 431 904,49	0,43
CDC HABITAT 280425 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 960 548,48	1,14
Logiciels			19 905 302,51	1,14
SAP SE 120625 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 905 302,51	1,14
Marchés de capitaux			79 628 969,22	4,55
LINDE FINANCE BV 140425 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 981 769,69	1,14
LINDE FINANCE BV 170425 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 977 674,73	1,14
NORDEA BANK ABP. 210725 OISEST 0.17	EUR	10 000 000	10 058 532,00	0,58
ROYA BANK OF CANA ZCP 18-11-25	EUR	10 000 000	9 859 507,04	0,56
ROYAL BANK OF CANADA 211025 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 751 485,76	1,13
Produits domestiques			9 983 412,23	0,57
HENKEL AG AND CO.KGAA 250425 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 983 412,23	0,57
Produits pharmaceutiques			39 839 279,82	2,28
NOVO NORDISK AS 130525 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 943 102,99	1,14
NOVO NORDISK AS 170625 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 896 176,83	1,14
Services aux collectivités			19 873 801,36	1,14
AGENCE CENTRAL 100725 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 873 801,36	1,14



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Services aux entreprises			59 797 485,01	3,42
LA POSTE 110425 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 989 633,84	0,87
LA POSTE 240625 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 918 233,16	0,85
LA POSTE 260525 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 945 746,94	0,85
LA POSTE 280525 FIX 0.0	EUR	15 000 000	14 943 871,07	0,85
Services aux professionnels			39 857 706,63	2,28
UNEDIC 050625 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 915 458,05	1,14
UNEDIC 150525 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 942 248,58	1,14
Services financiers diversifiés			220 061 849,04	12,59
ABB FINANCE BV 220425 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 971 007,26	1,14
BANQUE FEDERATIVE 120525 OISEST 0.17	EUR	20 000 000	20 299 848,27	1,17
BANQUE FEDERATIVE 160725 OISEST 0.18	EUR	20 000 000	20 121 422,08	1,15
CA CONSUMER FINANCE 050525 OISEST 0.16	EUR	20 000 000	20 088 875,90	1,15
CAISSE REGIONALE D 280425 OISEST 0.16	EUR	20 000 000	20 097 235,60	1,15
ERSTE ABWICKLUNGSANHALT 100425 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 987 782,97	1,14
NRW.BANK 090625 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 914 021,54	1,14
NRW.BANK 230425 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 971 192,22	1,14
OP CORPORATE BANK PLC 190525 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 969 090,50	0,57
SUMITOMO MITSU 270525 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 924 900,83	1,14
THE TORO BANK LOND ZCP 22-09-25	EUR	20 000 000	19 777 615,22	1,13
TORONTO DOMINION BANK, THE 030725 FIX 0.0	EUR	10 000 000	9 938 856,65	0,57
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			9 998 505,06	0,57
CDC HABITAT SOCIAL SA D HLM 030425 FIX 0	EUR	10 000 000	9 998 505,06	0,57
Textiles, habillement et produits de luxe			44 635 149,88	2,55
LVMH MOET HENNESSY 170925 FIX 0.0	EUR	25 000 000	24 737 525,37	1,41
LVMH MOET HENNESSY 200625 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 897 624,51	1,14
Transport routier et ferroviaire			19 884 570,07	1,14
RATP 300625 FIX 0.0	EUR	20 000 000	19 884 570,07	1,14
Titres de créances non négociés sur un marché réglementé ou assimilé			19 937 393,81	1,14
Banques commerciales			19 937 393,81	1,14
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD, LONDON 2105	EUR	20 000 000	19 937 393,81	1,14
TITRES FINANCIERS REÇUS EN PENSION			149 842 140,00	8,57
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			149 842 140,00	8,57
Banques commerciales			22 668 140,00	1,30
NRW 3.0% 06-06-29 EMTN	EUR	21 692 000	22 668 140,00	1,30
Services aux collectivités			74 952 700,00	4,28
ALLEM 0.1% 15-04-46 IND	EUR	68 500 000	74 952 700,00	4,28
Services financiers diversifiés			52 221 300,00	2,99
DEXGRP 1 10/18/27	EUR	15 600 000	15 100 800,00	0,86
DEXIA 0.0% 21-01-28 EMTN	EUR	22 500 000	20 992 500,00	1,21
DEXIA 2.75% 18-01-29 EMTN	EUR	16 000 000	16 128 000,00	0,92

**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INDEMNITÉS SUR TITRES REÇUS EN PENSION			274 206,95	0,02
Total			1 625 623 758,61	92,97

(*) 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/2.077	10 000 000	0,00	-9 988,46	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.162	20 000 000	0,00	-5 773,53	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.201	20 000 000	0,00	-7 859,32	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.203	10 000 000	0,00	-4 004,25	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.207	20 000 000	0,00	-7 741,89	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.209	10 000 000	14 259,03	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.231	20 000 000	0,00	-10 786,53	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.246	20 000 000	0,00	-3 960,31	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.248	6 000 000	5 990,50	0,00	6 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.263	25 000 000	0,00	-8 554,61	25 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.272	20 000 000	0,00	-514,93	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.329	20 000 000	0,00	-2 108,53	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.341	20 000 000	0,00	-3 379,42	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.353	20 000 000	0,00	-5 369,16	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.355	20 000 000	0,00	-3 167,55	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.357	10 000 000	0,00	-3 061,29	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.375	15 000 000	0,00	-2 593,35	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.387	20 000 000	0,00	-2 913,56	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.389	20 000 000	0,00	-1 095,20	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.397	20 000 000	0,00	-935,77	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.399	20 000 000	11 585,18	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.404	20 000 000	0,00	-2 747,80	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.419	5 000 000	2 964,47	0,00	5 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.422	15 000 000	0,00	-1 235,85	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.423	20 000 000	0,00	-1 657,80	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.442	20 000 000	0,00	-1 537,40	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.457	20 000 000	0,00	-2 440,27	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.495	20 000 000	0,00	-201,60	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.511	15 000 000	0,00	-1 921,66	15 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.526	10 000 000	0,00	-4 953,45	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.583	20 000 000	0,00	-2 316,45	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.605	20 000 000	9 175,06	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.609	20 000 000	0,00	-660,45	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.646	4 000 000	2 031,12	0,00	4 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.666	30 000 000	264,29	0,00	30 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.674	15 000 000	3 539,45	0,00	15 000 000,00



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	+/-
OISEST/0.0/FIX/2.685	20 000 000	0,00	-20 550,17	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.728	10 000 000	5 170,77	0,00	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.792	20 000 000	5 828,79	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.824	10 000 000	0,00	-1 964,57	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.930	20 000 000	0,00	-1 740,85	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.932	20 000 000	2 591,00	0,00	20 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.942	7 500 000	0,00	-12 113,60	7 500 000,00
OISEST/0.0/FIX/2.957	10 000 000	0,00	-2 836,33	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.101	10 000 000	0,00	-6 911,20	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.324	10 000 000	0,00	-39 767,82	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.351	10 000 000	0,00	-38 786,65	10 000 000,00
OISEST/0.0/FIX/3.440	25 000 000	0,00	-49 558,90	25 000 000,00
Sous-total 3.		63 399,66	-277 710,48	792 500 000,00
4. Autres instruments				
Sous-total 4.		0,00	0,00	0,00
Total		63 399,66	-277 710,48	792 500 000,00

(*) 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)	1 625 623 758,61
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	-214 310,82
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 (+)	127 379 691,89
Autres passifs (-)	-4 196 252,36
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	1 748 592 887,32

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM SRI CASH A1P1 I(C)	EUR	12 286,7638	124 288,0057
Part OSTRUM SRI CASH A1P1 I(D)	EUR	997,6773	110 164,4205
Part OSTRUM SRI CASH A1P1 R	EUR	10 147,1306	10 996,89



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