



**NATIXIS INVESTMENT
MANAGERS INTERNATIONAL**

OPCVM de droit français

OSTRUM SRI EUROPE EQUITY

RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 décembre 2024

Société de Gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux Comptes : Pricewaterhousecoopers Audit



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	875 163 013,90
b) Avoirs bancaires	4 759 119,85
c) Autres actifs détenus par l'OPC	1 380 697,86
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	881 302 831,61
e) Passif	-570 044,87
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	880 732 786,74

(*) 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 EUROPE EQUITY PART I en EUR	C	873 439 816,44	29 612,3273	29 495,8179
OSTRUM SRI EUROPE EQUITY PART N en EUR	C	4 920 149,31	50 346,1333	97,72
OSTRUM SRI EUROPE EQUITY PART R en EUR	C	2 372 820,99	15 138,84	156,7373



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.	62,40	62,36
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.	36,97	36,94
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.	0,00	0,00

(*) 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	459 821 187,21	52,21	52,18
Livre Sterling	GBP	202 678 750,40	23,01	23,00
Franc Suisse	CHF	120 305 237,20	13,66	13,65
Couronne Suédoise	SEK	37 419 604,68	4,25	4,25
Couronne Danoise	DKK	35 743 912,38	4,06	4,06
Couronne Norvégienne	NOK	19 194 322,03	2,18	2,18
TOTAL		875 163 013,90	99,37	99,30

(*) 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 (**)
ROYAUME-UNI	22,23	22,21
FRANCE	16,34	16,33
SUISSE	14,40	14,39
ALLEMAGNE	12,90	12,89
PAYS-BAS	8,85	8,85
SUEDE	4,25	4,25
ESPAGNE	4,12	4,12
DANEMARK	4,06	4,06
ITALIE	3,94	3,94
FINLANDE	2,33	2,33
NORVEGE	1,65	1,65
BELGIQUE	1,22	1,22
IRLANDE	0,92	0,92
AUTRICHE	0,70	0,70
LUXEMBOURG	0,60	0,60
PORTUGAL	0,53	0,53
JERSEY	0,35	0,35
TOTAL	99,37	99,30

(*) 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	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

(*) 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.	24 997 831,35	5 840 231,42
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.	15 000 896,88	2 220 469,17
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.	0,00	0,00

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.



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
ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES			875 163 013,90	99,37
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé			875 163 013,90	99,37
Assurance			60 892 663,59	6,91
ABRDN PLC	GBP	816 880	1 394 564,73	0,16
AEGON LTD	EUR	611 816	3 499 587,52	0,40
ALLIANZ SE-REG	EUR	47 610	14 087 799,00	1,59
ASR NEDERLAND NV	EUR	63 423	2 903 504,94	0,33
AVIVA PLC	GBP	602 358	3 415 401,91	0,39
AXA SA	EUR	198 094	6 798 586,08	0,77
GENERALI	EUR	66 913	1 824 717,51	0,21
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	1 110 582	3 086 740,98	0,35
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	13 233	6 445 794,30	0,73
SAMPO PLC	EUR	65 999	2 599 040,62	0,30
SWISS RE AG	CHF	47 248	6 605 506,53	0,75
ZURICH INSURANCE GROUP AG	CHF	14 337	8 231 419,47	0,93
Automobiles			11 727 233,08	1,33
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	17 778	1 404 106,44	0,16
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	65 066	2 397 682,10	0,27
MERCEDES BENZ GROUP AG REGISTERED SHARES	EUR	107 473	5 782 047,40	0,66
STELLANTIS NV	EUR	170 246	2 143 397,14	0,24
Banques commerciales			76 110 687,87	8,64
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	260 496	2 462 208,19	0,28
BARCLAYS PLC	GBP	1 678 164	5 442 666,63	0,62
BNP PARIBAS	EUR	82 491	4 885 117,02	0,55
CAIXABANK SA	EUR	435 082	2 278 089,35	0,26
COMMERZBANK AG	EUR	121 645	1 912 867,63	0,22
DNB BANK ASA	NOK	135 942	2 622 783,03	0,30
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	102 974	6 143 428,84	0,70
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1 608 522	15 277 846,24	1,73
ING GROEP NV	EUR	374 583	5 667 440,79	0,64
INTESA SANPAOLO	EUR	1 727 051	6 671 598,01	0,76
KBC GROUP NV	EUR	25 034	1 866 034,36	0,21
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	5 080 742	3 366 268,11	0,38
NATWEST GROUP PLC	GBP	705 565	3 431 394,38	0,39
SOCIETE GENERALE SA	EUR	106 184	2 883 957,44	0,33
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	190 822	2 281 647,67	0,26
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	SEK	148 330	1 480 512,70	0,17
UNICREDIT SPA	EUR	193 039	7 436 827,48	0,84
Biens de consommation durables			3 409 674,22	0,39
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	GBP	38 572	1 819 433,96	0,21
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	1 076 831	1 590 240,26	0,18



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Biotechnologie			6 945 718,27	0,79
ARGEN-X SE - W/I	EUR	4 459	2 675 400,00	0,30
GENMAB A/S	DKK	7 690	1 539 082,77	0,17
IMCD BV	EUR	19 033	2 731 235,50	0,32
Boissons			12 449 190,07	1,41
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	51 248	2 472 716,00	0,28
DIAGEO PLC	GBP	288 158	8 843 746,07	1,00
PERNOD RICARD	EUR	10 392	1 132 728,00	0,13
Composants automobiles			7 251 293,78	0,82
MICHELIN (CGDE)	EUR	187 513	5 962 913,40	0,67
VALEO	EUR	138 357	1 288 380,38	0,15
Conglomérats industriels			5 540 339,49	0,63
DCC PLC	GBP	28 032	1 742 676,34	0,20
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	84 766	2 068 290,40	0,23
ORKLA ASA	NOK	206 795	1 729 372,75	0,20
Construction et ingénierie			1 597 846,10	0,18
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	62 173	1 597 846,10	0,18
Courrier, fret aérien et logistique			7 192 708,54	0,82
DEUTSCHE POST AG NAMEN	EUR	102 399	3 479 518,02	0,40
DSV A/S	DKK	18 110	3 713 190,52	0,42
Crédit à la consommation			1 915 066,33	0,22
CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	21 917	1 915 066,33	0,22
Distribution de produits alimentaires de première nécessité			15 339 270,97	1,74
CARREFOUR SA	EUR	96 288	1 322 034,24	0,15
COCA-COLA HBC AG-DI	GBP	66 945	2 212 067,49	0,25
JERONIMO MARTINS	EUR	79 797	1 472 254,65	0,17
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	86 629	2 727 947,21	0,31
NN GROUP NV	EUR	37 634	1 583 262,38	0,18
TESCO PLC	GBP	1 351 818	6 021 705,00	0,68
Distribution spécialisée			5 977 513,31	0,68
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR	43 177	2 143 306,28	0,25
KINGFISHER PLC	GBP	709 318	2 133 616,19	0,24
MONCLER SPA	EUR	33 358	1 700 590,84	0,19
Divertissement			1 493 736,39	0,17
ITV PLC	GBP	1 678 018	1 493 736,39	0,17
Eau			4 092 433,02	0,46
SEVERN TRENT PLC	GBP	57 929	1 757 207,69	0,20
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	183 620	2 335 225,33	0,26
Electricité			21 168 585,78	2,40
EDP SA	EUR	1 038 838	3 211 048,26	0,36
ELIA SYSTEM	EUR	14 433	1 073 815,20	0,12


Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ENEL SPA	EUR	695 677	4 790 431,82	0,54
IBERDROLA SA	EUR	301 527	4 010 309,10	0,46
ORSTED A/S	DKK	27 170	1 181 201,38	0,13
REDEIA CORP SA	EUR	233 749	3 856 858,50	0,44
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	399 596	3 044 921,52	0,35
Equipement et services pour l'énergie			11 214 662,31	1,27
SUBSEA 7 SA	NOK	304 928	4 669 659,69	0,53
TENARIS SA	EUR	291 649	5 270 097,43	0,60
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	96 934	1 274 905,19	0,14
Equipements de communication			3 058 135,46	0,35
NOKIA OYJ	EUR	715 437	3 058 135,46	0,35
Equipements électriques			28 935 850,07	3,29
ABB LTD-REG	CHF	204 690	10 702 901,91	1,22
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	69 867	16 830 960,30	1,91
SIGNIFY NV	EUR	64 967	1 401 987,86	0,16
Equipements et fournitures médicaux			8 667 820,65	0,98
ALCON INC	CHF	24 371	1 997 048,22	0,23
ESSILORLUXOTTICA	EUR	18 058	4 254 464,80	0,48
SONOVA HOLDING AG-REG	CHF	7 653	2 416 307,63	0,27
Equipements et instruments électroniques			6 847 444,78	0,78
LEGRAND SA	EUR	33 044	3 107 457,76	0,36
RS GROUP PLC	GBP	302 930	2 496 937,53	0,28
SPECTRIS PLC	GBP	40 979	1 243 049,49	0,14
FPI de détail			4 811 053,96	0,55
KLEPIERRE	EUR	70 145	1 950 031,00	0,22
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	EUR	39 343	2 861 022,96	0,33
Gestion immobilière et développement			8 599 722,40	0,98
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	24 813	2 029 703,40	0,23
SWISS PRIME SITE-REG	CHF	23 371	2 460 498,48	0,28
VONOVIA SE	EUR	140 161	4 109 520,52	0,47
Grands magasins et autres			4 738 372,60	0,54
PROSUS NV	EUR	123 556	4 738 372,60	0,54
Grossistes			4 371 600,46	0,50
D'IETEREN GROUP	EUR	11 614	1 866 369,80	0,21
INCHCAPE PLC	GBP	269 178	2 505 230,66	0,29
Hôtels, restaurants et loisirs			16 024 405,41	1,82
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	68 384	4 663 788,80	0,53
COMPASS GROUP PLC	GBP	154 772	4 983 104,31	0,57
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	GBP	24 060	2 896 628,45	0,33
SPIE SA	EUR	68 597	2 060 653,88	0,23
WHITBREAD PLC	GBP	39 859	1 420 229,97	0,16



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Immobilier			3 034 239,74	0,34
TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	1 890 512	3 034 239,74	0,34
Industrie aérospatiale et défense			29 731 616,76	3,38
KONGSBERG GRUPPEN ASA	NOK	59 188	6 441 957,40	0,73
LEONARDO SPA	EUR	151 114	3 918 386,02	0,44
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GBP	973 370	6 693 978,98	0,76
SAAB AB-B	SEK	94 654	1 933 368,86	0,22
SAFRAN SA	EUR	50 655	10 743 925,50	1,23
Logiciels			42 475 372,47	4,82
AENA SME SA	EUR	23 853	4 708 582,20	0,53
ERICSSON LM-B SHS	SEK	502 444	3 947 005,79	0,45
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	24 196	3 111 605,60	0,35
GETLINK SE	EUR	94 896	1 461 872,88	0,17
PANDORA A/S	DKK	21 593	3 813 467,57	0,43
SAP SE	EUR	94 738	22 386 589,40	2,54
WPP PLC	GBP	304 404	3 046 249,03	0,35
Machines			19 908 100,03	2,26
ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	340 616	4 449 159,74	0,51
EPIROC AB-A	SEK	104 389	1 756 771,57	0,20
GEA GROUP AG	EUR	53 571	2 561 765,22	0,29
KONECRANES OYJ	EUR	40 748	2 493 777,60	0,28
SANDVIK AB	SEK	163 084	2 826 513,76	0,32
SPIRAX GROUP PLC	GBP	15 488	1 284 110,30	0,15
VOLVO AB-A SHS	SEK	192 075	4 536 001,84	0,51
Marchés de capitaux			28 888 551,49	3,28
3I GROUP PLC	GBP	156 075	6 727 761,25	0,76
AIB GROUP PLC	EUR	330 048	1 759 155,84	0,20
BANCO SANTANDER SA	EUR	840 700	3 753 305,15	0,43
EQT AB	SEK	97 069	2 596 934,05	0,29
FINECOBANK SPA	EUR	101 889	1 710 716,31	0,19
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	GBP	101 824	2 544 368,46	0,29
JULIUS BAER GROUP LTD	CHF	47 357	2 960 159,43	0,34
NORDEA BANK ABP	EUR	651 062	6 836 151,00	0,78
Media			4 951 288,10	0,56
INFORMA PLC	GBP	241 271	2 329 835,10	0,26
PUBLICIS GROUPE	EUR	25 451	2 621 453,00	0,30
Médias et services interactifs			1 586 264,00	0,18
SCOUT24 SE	EUR	18 640	1 586 264,00	0,18
Métaux et minerais			11 739 473,90	1,33
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	81 288	2 324 199,71	0,26
AURUBIS AG	EUR	27 047	2 074 504,90	0,24
BOLIDEN AB	SEK	85 243	2 313 328,80	0,26
ENDEAVOUR MINING PLC	GBP	75 247	1 296 891,33	0,15
NORSK HYDRO ASA	NOK	701 521	3 730 549,16	0,42



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Outils et services appliqués aux sciences biologiques			7 213 013,03	0,82
LONZA GROUP NOM.	CHF	8 163	4 660 595,02	0,53
QIAGEN N.V.	EUR	35 684	1 536 017,78	0,17
TECAN GROUP AG-REG	CHF	4 708	1 016 400,23	0,12
Papier et industrie du bois			5 168 955,26	0,59
MONDI PLC	GBP	102 291	1 474 732,37	0,17
STORA ENSO OYJ-R SHS	EUR	163 836	1 592 158,25	0,18
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	79 144	2 102 064,64	0,24
Pétrole et gaz			9 837 327,39	1,12
NESTE OYJ	EUR	153 016	1 855 319,00	0,21
REPSOL SA	EUR	341 864	3 996 390,16	0,46
TOTALENERGIES SE	EUR	74 679	3 985 618,23	0,45
Producteur et commerce d'énergie indépendants			10 415 408,08	1,18
AIR LIQUIDE SA	EUR	66 374	10 415 408,08	1,18
Produits alimentaires			33 746 929,04	3,83
DANONE	EUR	68 441	4 456 877,92	0,51
NESTLE SA-REG	CHF	204 019	16 278 909,61	1,84
UNILEVER PLC	GBP	236 535	13 011 141,51	1,48
Produits chimiques			19 462 804,16	2,21
AKZO NOBEL	EUR	38 357	2 223 171,72	0,25
BASF SE	EUR	67 376	2 860 784,96	0,32
BRENNTAG AG NAMEN	EUR	32 878	1 902 978,64	0,22
DSM-FIRMENICH AG	EUR	26 137	2 554 107,64	0,29
GIVAUDAN-REG	CHF	1 039	4 390 936,12	0,50
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	DKK	46 132	2 522 111,56	0,29
SIKA AG-REG	CHF	13 084	3 008 713,52	0,34
Produits de soins personnels			8 024 862,42	0,91
HALEON PLC	GBP	497 192	2 269 475,82	0,26
L'OREAL	EUR	16 836	5 755 386,60	0,65
Produits domestiques			7 948 915,15	0,90
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	19 503	1 451 023,20	0,16
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	31 214	2 643 825,80	0,30
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	65 933	3 854 066,15	0,44
Produits pharmaceutiques			97 104 755,65	11,03
ASTRAZENECA PLC	GBP	138 603	17 548 333,38	1,99
GALENICA AG	CHF	34 056	2 698 133,73	0,31
GSK PLC	GBP	428 604	6 980 107,47	0,79
MERCK KGAA	EUR	19 148	2 678 805,20	0,30
NOVARTIS AG-REG	CHF	203 642	19 247 744,05	2,19
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	259 247	21 699 953,39	2,46
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	CHF	51 932	14 138 873,67	1,61
SANDOZ GROUP AG	CHF	44 087	1 746 191,90	0,20
SANOFI	EUR	110 589	10 366 612,86	1,18


Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Produits pour l'industrie du bâtiment			6 123 250,71	0,70
ASSA ABLOY AB-B	SEK	147 205	4 204 570,55	0,48
GEBERIT AG-REG	CHF	3 499	1 918 680,16	0,22
Semi-conducteurs et équipements pour fabrication			33 224 387,39	3,77
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	4 767	2 663 799,60	0,30
ASML HOLDING NV	EUR	34 460	23 388 002,00	2,65
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	12 418	1 642 901,40	0,19
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	121 020	3 800 028,00	0,43
STMICROELECTRONICS NV	EUR	72 039	1 729 656,39	0,20
Services aux collectivités			8 184 863,60	0,93
NATIONAL GRID PLC	GBP	397 467	4 566 928,52	0,52
POSTE ITALIANE SPA	EUR	265 634	3 617 935,08	0,41
Services aux entreprises			7 434 786,36	0,84
ADECCO GROUP AG-REG	CHF	68 110	1 622 824,44	0,18
ELIS SA	EUR	100 565	1 900 678,50	0,22
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	308 482	1 495 398,96	0,17
SECURITAS AB-B SHS	SEK	201 909	2 415 884,46	0,27
Services aux professionnels			27 013 875,22	3,07
EXPERIAN PLC	GBP	110 471	4 602 958,33	0,52
RANDSTAD NV	EUR	48 601	1 978 546,71	0,22
RELX PLC	GBP	272 952	11 980 440,35	1,37
SGS SA-REG	CHF	28 323	2 742 814,47	0,31
TELEPERFORMANCE	EUR	15 133	1 257 854,96	0,14
WOLTERS KLUWER	EUR	27 751	4 451 260,40	0,51
Services clientèle divers			5 850 130,81	0,66
EDENRED	EUR	39 922	1 267 523,50	0,14
PEARSON PLC	GBP	295 546	4 582 607,31	0,52
Services de télécommunication diversifiés			18 188 618,98	2,07
CELLNEX TELECOM SA	EUR	66 544	2 030 257,44	0,23
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	373 174	10 780 996,86	1,23
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	466 678	1 640 373,17	0,19
SWISSCOM AG-REG	CHF	2 517	1 353 110,45	0,15
TELEFONICA SA	EUR	605 507	2 383 881,06	0,27
Services de télécommunication mobile			5 093 132,16	0,58
VODAFONE GROUP PLC	GBP	6 165 449	5 093 132,16	0,58
Services financiers diversifiés			29 012 937,06	3,29
ACKERMANS & VAN HAAREN	EUR	18 016	3 432 048,00	0,39
ADYEN NV	EUR	2 139	3 073 743,00	0,35
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	30 315	6 742 056,00	0,76
EURONEXT NV	EUR	18 725	2 027 917,50	0,23



Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
EXOR NV	EUR	13 649	1 208 618,95	0,14
INVESTOR AB-B SHS	SEK	145 872	3 731 742,73	0,42
KINNEVIK AB - B	SEK	190 507	1 227 809,83	0,14
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	GBP	40 700	5 555 146,35	0,63
WENDEL	EUR	21 666	2 013 854,70	0,23
Services liés aux technologies de l'information			3 925 915,60	0,45
CAPGEMINI SE	EUR	24 824	3 925 915,60	0,45
Sociétés commerciales et de distribution			6 689 069,34	0,76
ASHTREAD GROUP PLC	GBP	54 047	3 245 565,49	0,37
BUNZL PLC	GBP	43 854	1 748 219,45	0,20
REXEL SA	EUR	68 914	1 695 284,40	0,19
Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)			2 494 415,32	0,28
COVIVIO	EUR	51 157	2 494 415,32	0,28
Soins et autres services médicaux			4 216 670,52	0,48
FRESENIUS MEDICAL	EUR	45 360	2 003 097,60	0,23
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	65 998	2 213 572,92	0,25
Textiles, habillement et produits de luxe			34 486 502,48	3,92
ADIDAS AG	EUR	19 785	4 685 088,00	0,53
BURBERRY GROUP PLC	GBP	185 397	2 197 497,10	0,25
CHRISTIAN DIOR SE	EUR	2 868	1 735 140,00	0,20
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	44 771	6 578 849,06	0,75
HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 518	3 524 796,00	0,40
HUGO BOSS AG -ORD	EUR	34 719	1 554 716,82	0,18
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	22 361	14 210 415,50	1,61
Transport maritime			1 613 552,77	0,18
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	CHF	7 287	1 613 552,77	0,18
Total			875 163 013,90	99,37

(*) 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				
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 - 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)	875 163 013,90
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	0,00
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 (+)	6 139 817,71
Autres passifs (-)	-570 044,87
Passifs de financement (-)	0,00
Total = actif net	880 732 786,74

Libellé de la part	Devise de la part	Nombre de parts	Valeur liquidative
Part OSTRUM SRI EUROPE EQUITY PART I	EUR	29 612,3273	29 495,8179
Part OSTRUM SRI EUROPE EQUITY PART N	EUR	50 346,1333	97,72
Part OSTRUM SRI EUROPE EQUITY PART R	EUR	15 138,84	156,7373



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