



**NATIXIS INVESTMENT  
MANAGERS INTERNATIONAL**

SICAV de droit français

**OSTRUM SRI EURO MINVOL  
EQUITY**

**RAPPORT SEMESTRIEL**

au 31 décembre 2025

**Société de Gestion : Natixis Investment Managers International**

**Dépositaire : Caceis Bank**

**Commissaire aux Comptes : KPMG 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	67 431 170,34
b) Avoirs bancaires	471 599,98
c) Autres actifs détenus par l'OPC	2 050,85
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	67 904 821,17
e) Passif	-113 951,53
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	67 790 869,64

(\*) Les montants sont signés

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

Action	Type d'action	Actif net de l'action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY D1 en EUR	D	13 583 869,95	135 895,42800	99,95
OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY N en EUR	C	617 920,46	4 203,5094	147,00
OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY R en EUR	C	27 721 505,34	25 868,6069	1 071,62
OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY SI en EUR	C	25 867 573,89	2 181,0000	11 860,41



## 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.	97,24	97,08
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.	2,23	2,23
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	64 710 316,34	95,46	95,30
Dollar Us	USD	2 720 854,00	4,01	4,01
<b>TOTAL</b>		<b>67 431 170,34</b>	<b>99,47</b>	<b>99,30</b>

(\*) 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	27,06	27,02
PAYS-BAS	18,28	18,25
ALLEMAGNE	15,34	15,31
ESPAGNE	11,48	11,46
ITALIE	9,20	9,18
FINLANDE	7,80	7,79
BELGIQUE	4,55	4,54
PORTUGAL	2,45	2,45
ROYAUME-UNI	2,23	2,23
IRLANDE	1,09	1,08
<b>TOTAL</b>	<b>99,47</b>	<b>99,30</b>

(\*) 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
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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.	34 295 027,66	11 219 278,63
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.	737 726,40	130 438,98
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

## DISTRIBUTION EN COURS DE PÉRIODE

Action	Montant net unitaire EUR	Crédit d'impôt EUR	Montant brut unitaire EUR
<b>Dividendes versés</b>			
OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY D1	0,00	0,00	0,00
<b>Dividendes à verser</b>			
OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY D1			

## 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
<b>ACTIONS ET VALEURS ASSIMILÉES</b>			<b>67 431 170,34</b>	<b>99,47</b>
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>67 431 170,34</b>	<b>99,47</b>
<b>Assurance</b>			<b>5 690 216,53</b>	<b>8,39</b>
AGEAS	EUR	16 486	985 862,80	1,45
ALLIANZ SE-REG	EUR	1 543	602 541,50	0,89
ASR NEDERLAND NV	EUR	9 442	572 374,04	0,84
AXA SA	EUR	19 552	800 849,92	1,18
GENERALI	EUR	10 035	358 751,25	0,53
HANNOVER RUECK SE	EUR	1 699	452 273,80	0,67
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG AG	EUR	1 421	798 886,20	1,18
SAMPO PLC	EUR	108 294	1 118 677,02	1,65
<b>Automobiles</b>			<b>244 820,95</b>	<b>0,36</b>
KNORR-BREMSE AG	EUR	2 573	244 820,95	0,36
<b>Banques commerciales</b>			<b>2 721 920,84</b>	<b>4,02</b>
BANCO DE SABADELL SA	EUR	81 931	275 697,82	0,41
CAIXABANK SA	EUR	107 989	1 127 945,11	1,67
INTESA SANPAOLO	EUR	115 979	686 711,66	1,01
KBC GROUP NV	EUR	5 677	631 566,25	0,93
<b>Biotechnologie</b>			<b>764 004,42</b>	<b>1,13</b>
ARGEN-X SE - W/I	EUR	744	533 299,20	0,79
IMCD BV	EUR	2 983	230 705,22	0,34
<b>Boissons</b>			<b>2 137 727,10</b>	<b>3,15</b>
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	USD	19 567	1 511 113,20	2,23
HEINEKEN NV	EUR	8 985	626 613,90	0,92
<b>Composants automobiles</b>			<b>629 699,33</b>	<b>0,93</b>
MICHELIN (CGDE)	EUR	22 243	629 699,33	0,93
<b>Construction et ingénierie</b>			<b>933 284,38</b>	<b>1,38</b>
ARCADIS NV	EUR	8 323	295 799,42	0,44
TECHNIP ENERGIES NV	EUR	19 627	637 484,96	0,94
<b>Courrier, fret aérien et logistique</b>			<b>1 209 740,80</b>	<b>1,78</b>
AERCAP HOLDINGS NV	USD	9 883	1 209 740,80	1,78
<b>Distribution de produits alimentaires de première nécessité</b>			<b>3 383 493,85</b>	<b>4,99</b>
CARREFOUR SA	EUR	27 176	386 714,48	0,57
JERONIMO MARTINS	EUR	44 211	895 714,86	1,32
KESKO OYJ-B SHS	EUR	30 934	595 479,50	0,88
KONINKLIJKE AHOLD NV	EUR	34 205	1 192 728,35	1,76
NN GROUP NV	EUR	4 759	312 856,66	0,46
<b>Distribution spécialisée</b>			<b>690 503,04</b>	<b>1,02</b>
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	EUR	12 256	690 503,04	1,02



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Divertissement</b>			<b>457 182,18</b>	<b>0,67</b>
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	20 566	457 182,18	0,67
<b>Electricité</b>			<b>5 961 325,13</b>	<b>8,79</b>
EDP SA	EUR	195 345	764 775,68	1,13
ENDESA SA	EUR	21 393	655 267,59	0,97
ENEL SPA	EUR	113 828	1 010 451,16	1,49
IBERDROLA SA	EUR	29 132	537 922,38	0,79
LEGRAND SA	EUR	3 281	417 507,25	0,62
REDEIA CORP SA	EUR	66 922	1 015 206,74	1,50
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	EUR	172 321	1 560 194,33	2,29
<b>Emballage et conditionnement</b>			<b>316 879,70</b>	<b>0,47</b>
HUHTAMAKI OYJ	EUR	10 655	316 879,70	0,47
<b>Equipement et services pour l'énergie</b>			<b>1 102 279,50</b>	<b>1,63</b>
SBM OFFSHORE NV	EUR	44 991	1 102 279,50	1,63
<b>Equipements de communication</b>			<b>742 569,30</b>	<b>1,10</b>
NOKIA OYJ	EUR	133 268	742 569,30	1,10
<b>Equipements électriques</b>			<b>1 042 369,20</b>	<b>1,54</b>
PRYSMIAN SPA	EUR	4 230	365 387,40	0,54
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2 882	676 981,80	1,00
<b>Equipements et fournitures médicaux</b>			<b>1 721 817,06</b>	<b>2,54</b>
BIOMERIEUX	EUR	4 065	448 369,50	0,66
DIASORIN SPA	EUR	6 530	448 088,60	0,66
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1 652	445 874,80	0,66
SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	8 448	379 484,16	0,56
<b>FPI Bureautiques</b>			<b>419 466,50</b>	<b>0,62</b>
GECINA SA	EUR	5 185	419 466,50	0,62
<b>FPI de détail</b>			<b>430 488,66</b>	<b>0,64</b>
KLEPIERRE	EUR	12 759	430 488,66	0,64
<b>FPI Soins de Santé</b>			<b>883 228,50</b>	<b>1,30</b>
AEDIFICA	EUR	7 271	490 792,50	0,72
COFINIMMO	EUR	4 955	392 436,00	0,58
<b>Gestion immobilière et développement</b>			<b>247 257,00</b>	<b>0,36</b>
LEG IMMOBILIEN SE	EUR	3 972	247 257,00	0,36
<b>Hôtels, restaurants et loisirs</b>			<b>821 799,18</b>	<b>1,21</b>
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	7 379	463 696,36	0,68
LA FRANCAISE DES JEUX UNITED	EUR	15 161	358 102,82	0,53
<b>Industrie aérospatiale et défense</b>			<b>515 639,24</b>	<b>0,76</b>
LEONARDO SPA	EUR	10 489	515 639,24	0,76
<b>Infrastructure de transports</b>			<b>1 020 787,66</b>	<b>1,51</b>
ADP	EUR	2 239	249 424,60	0,37



## Inventaire des éléments de bilan

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
AENA SME SA	EUR	32 383	771 363,06	1,14
<b>Logiciels</b>			<b>3 739 794,39</b>	<b>5,52</b>
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	38 463	916 957,92	1,35
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	EUR	4 057	635 326,20	0,94
GETLINK SE	EUR	83 409	1 312 023,57	1,94
SAP SE	EUR	4 202	875 486,70	1,29
<b>Machines</b>			<b>1 065 043,05</b>	<b>1,57</b>
GEA GROUP AG	EUR	10 656	615 916,80	0,91
VALLOUREC SA	EUR	28 625	449 126,25	0,66
<b>Marchés de capitaux</b>			<b>807 208,15</b>	<b>1,19</b>
FINECOBANK SPA	EUR	18 631	413 608,20	0,61
NORDEA BANK ABP	EUR	24 470	393 599,95	0,58
<b>Media</b>			<b>311 499,30</b>	<b>0,46</b>
PUBLICIS GROUPE	EUR	3 515	311 499,30	0,46
<b>Médias et services interactifs</b>			<b>287 086,80</b>	<b>0,42</b>
SCOUT24 SE	EUR	3 346	287 086,80	0,42
<b>Outils et services appliqués aux sciences biologiques</b>			<b>1 086 657,79</b>	<b>1,60</b>
QIAGEN N.V.	EUR	27 967	1 086 657,79	1,60
<b>Papier et industrie du bois</b>			<b>902 653,48</b>	<b>1,33</b>
UPM-KYMMENE OYJ	EUR	36 412	902 653,48	1,33
<b>Producteur et commerce d'énergie indépendants</b>			<b>768 358,96</b>	<b>1,13</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	2 708	433 984,08	0,64
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	27 772	334 374,88	0,49
<b>Produits alimentaires</b>			<b>2 033 045,22</b>	<b>3,00</b>
DANONE	EUR	16 899	1 297 505,22	1,91
KERRY GROUP PLC-A	EUR	9 430	735 540,00	1,09
<b>Produits chimiques</b>			<b>1 175 076,12</b>	<b>1,73</b>
BRENNTAG AG NAMEN	EUR	4 840	239 870,40	0,35
KEMIRA OYJ	EUR	14 442	282 774,36	0,42
SYMRISE AG	EUR	9 472	652 431,36	0,96
<b>Produits de soins personnels</b>			<b>263 428,16</b>	<b>0,39</b>
BEIERSDORF AG	EUR	2 812	263 428,16	0,39
<b>Produits domestiques</b>			<b>1 079 464,12</b>	<b>1,59</b>
HENKEL AG AND CO.KGAA NON VTG PRF	EUR	15 514	1 079 464,12	1,59
<b>Produits pharmaceutiques</b>			<b>3 293 804,25</b>	<b>4,86</b>
IPSEN	EUR	3 575	425 425,00	0,63
MERCK KGAA	EUR	6 296	771 889,60	1,14
ORION OYJ-CLASS B	EUR	8 517	542 107,05	0,80
SANOFI	EUR	11 750	971 960,00	1,43
UNION CHIMIQUE BELGE/ UCB	EUR	2 441	582 422,60	0,86



**Inventaire des éléments de bilan**

Désignation des valeurs par secteur d'activité (*)	Devise	Quantité ou Nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Semi-conducteurs et équipements pour fabrication</b>			<b>1 467 647,80</b>	<b>2,16</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	961	497 413,60	0,73
ASML HOLDING NV	EUR	1 053	970 234,20	1,43
<b>Services aux collectivités</b>			<b>2 021 377,40</b>	<b>2,98</b>
A2A SPA	EUR	131 345	303 406,95	0,45
E.ON SE	EUR	17 291	278 817,38	0,41
ENGIE	EUR	51 175	1 146 831,75	1,69
POSTE ITALIANE SPA	EUR	13 609	292 321,32	0,43
<b>Services aux professionnels</b>			<b>1 301 662,68</b>	<b>1,92</b>
BUREAU VERITAS SA	EUR	22 110	600 949,80	0,89
WOLTERS KLUWER	EUR	7 932	700 712,88	1,03
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>			<b>5 618 229,20</b>	<b>8,29</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	14 373	394 251,39	0,58
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	EUR	31 357	867 334,62	1,28
ELISA COMMUNICATION OXJ - A	EUR	10 422	393 326,28	0,58
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	396 957	1 578 301,03	2,33
ORANGE	EUR	119 309	1 694 187,80	2,50
TELEFONICA SA	EUR	197 775	690 828,08	1,02
<b>Services de télécommunication mobile</b>			<b>279 822,88</b>	<b>0,41</b>
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	EUR	35 488	279 822,88	0,41
<b>Services financiers diversifiés</b>			<b>1 910 020,20</b>	<b>2,82</b>
AMUNDI SA	EUR	6 115	431 719,00	0,64
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	2 036	455 453,20	0,67
EURONEXT NV	EUR	7 991	1 022 848,00	1,51
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>			<b>1 191 628,90</b>	<b>1,76</b>
CAPGEMINI SE	EUR	2 156	306 691,00	0,45
INDRA SISTEMAS SA	EUR	8 275	401 668,50	0,59
THALES	EUR	2 103	483 269,40	0,72
<b>Sociétés d'investissement immobilier cotées (SIIC)</b>			<b>648 011,76</b>	<b>0,96</b>
COVIVIO	EUR	3 953	223 937,45	0,33
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	34 117	424 074,31	0,63
<b>Soins et autres services médicaux</b>			<b>1 286 649,68</b>	<b>1,90</b>
FRESENIUS MEDICAL	EUR	12 782	520 994,32	0,77
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	15 632	765 655,36	1,13
<b>Textiles, habillement et produits de luxe</b>			<b>804 500,00</b>	<b>1,19</b>
HERMES INTERNATIONAL	EUR	170	360 740,00	0,53
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	688	443 760,00	0,66
<b>Total</b>			<b>67 431 170,34</b>	<b>99,47</b>

(\*) 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 (*)
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>		<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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	+/-
<b>1. Futures</b>				
<b>Sous-total 1.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Options</b>				
<b>Sous-total 2.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Swaps</b>				
<b>Sous-total 3.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Autres instruments</b>				
<b>Sous-total 4.</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

(\*) 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 d'action

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)	67 431 170,34
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 (+)	473 650,83
Autres passifs (-)	-113 951,53
Passifs de financement (-)	0,00
<b>Total = actif net</b>	<b>67 790 869,64</b>

Libellé de l'action	Devise de l'action	Nombre d'actions	Valeur liquidative
Action OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY D1	EUR	135 895,42800	99,95
Action OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY N	EUR	4 203,5094	147,00
Action OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY R	EUR	25 868,6069	1 071,62
Action OSTRUM SRI EURO MINVOL EQUITY SI	EUR	2 181,0000	11 860,41



**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