



NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

OSTRUM ACTIONS EURO PME

RAPPORT SEMESTRIEL

au 30 septembre 2019

Société de gestion : Natixis Investment Managers International

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Mazars

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	178 709 391,95
b) Avoirs bancaires	654 989,93
c) Autres actifs détenus par l'OPC	907 173,84
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	180 271 555,72
e) Passif	-3 444 355,23
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	176 827 200,49

* Les montants sont signés

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

Part	Type de part	Actif net par part	Nombre de parts en circulation	Valeur nette d'inventaire par part
OSTRUM ACTIONS EURO PME R	C	119 080 961,20	63 737,1145	1 868,31
OSTRUM ACTIONS EURO PME F	C	44 739 164,60	3 237,7004	13 818,19
OSTRUM ACTIONS EURO PME N	C	13 007 074,69	14 772,1962	880,51

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>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.</p>	101,06	99,13
<p>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.</p>		
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

* 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	178 709 391,95	101,06	99,13
TOTAL		178 709 391,95	101,06	99,13

* 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	44,22	43,37
Allemagne	16,25	15,94
Italie	15,51	15,22
Belgique	7,00	6,87
Pays-bas	4,79	4,70
Finlande	4,70	4,61
Luxembourg	2,94	2,89
Espagne	2,93	2,87
Portugal	1,69	1,66
Autriche	1,03	1,01
TOTAL	101,06	99,13

* 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 **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres Actifs		
Autres		
TOTAL		

* 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 PERIODE 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.	30 321 925,35	28 440 821,71
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.		
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4 ° du I de l'article R. 214-32-18 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	3 508 088,81	3 919 668,64

- **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Natixis Investment Managers International - 43 avenue Pierre Mendès France - 75013 - Paris

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2019 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Actions et valeurs assimilées				
Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CANCOM SE	EUR	50 000	2 475 000,00	1,40
DERMAPHARM HOLDING SE	EUR	92 000	3 320 280,00	1,88
FINTECH GROUP AG-REG	EUR	110 000	2 717 000,00	1,54
GRENKE AG	EUR	30 000	2 268 000,00	1,28
HYPOPORT AG	EUR	9 500	2 170 750,00	1,23
MORPHOSYS AG	EUR	15 000	1 516 500,00	0,86
STEICO AG	EUR	111 373	2 561 579,00	1,45
STEMMER IMAGING AG	EUR	44 000	1 108 800,00	0,63
SUESS MICROTEC AG	EUR	107 524	891 373,96	0,50
TAG TEGERNSEE IMMOBILIE	EUR	120 000	2 512 800,00	1,42
VARTA AG	EUR	39 000	3 529 500,00	2,00
WIRECARD AG	EUR	25 000	3 668 750,00	2,06
TOTAL ALLEMAGNE			28 740 332,96	16,25
AUTRICHE				
S & T AG	EUR	100 000	1 825 000,00	1,03
TOTAL AUTRICHE			1 825 000,00	1,03
BELGIQUE				
BARCO	EUR	17 000	3 080 400,00	1,74
GALAPAGOS GENOMICS	EUR	18 000	2 516 400,00	1,42
KINEPOLIS GROUP SA	EUR	52 000	2 932 800,00	1,66
LOTUS BAKERIES	EUR	800	2 064 000,00	1,17
MITHRA PHARMACEUTICALS	EUR	60 000	1 783 200,00	1,01
TOTAL BELGIQUE			12 376 800,00	7,00
ESPAGNE				
ARIMA REAL ESTATE SOCIMI SA	EUR	200 000	2 000 000,00	1,13
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE SA	EUR	556 685	3 173 104,50	1,80
TOTAL ESPAGNE			5 173 104,50	2,93
FINLANDE				
FERRATUM PLC	EUR	180 000	1 728 000,00	0,98
KOJAMO OYJ	EUR	140 000	2 102 800,00	1,19
TERVEYSTALO OY	EUR	260 000	2 334 800,00	1,32
TOKMANNI GROUP CORP	EUR	210 000	2 142 000,00	1,21
TOTAL FINLANDE			8 307 600,00	4,70
FRANCE				
ABEO SA	EUR	65 511	1 637 775,00	0,93
AMPLITUDE SURGICAL	EUR	550 000	775 500,00	0,44

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ATEME SA	EUR	181 000	2 182 860,00	1,23
AUBAY	EUR	124 260	4 218 627,00	2,39
BIGBEN INTERACTIVE	EUR	660 298	8 808 375,32	4,99
CHARGEURS INTERNATIONAL	EUR	194 258	3 123 668,64	1,77
CHARGEURS SA RTS 10-10-19	EUR	194 258		
CLARANOVA	EUR	128 200	840 992,00	0,48
CS Group SA	EUR	195 740	919 978,00	0,52
DELTA PLUS GROUP	EUR	27 472	1 060 419,20	0,60
DEVOTEAM SA	EUR	21 000	1 612 800,00	0,91
ESI GROUP	EUR	42 208	1 342 214,40	0,76
ESKER SA	EUR	31 187	2 494 960,00	1,41
EXEL INDUSTRIES	EUR	22 000	897 600,00	0,51
FRANCOIS FRERES	EUR	41 000	1 480 100,00	0,84
GENFIT	EUR	135 000	1 985 850,00	1,12
GL EVENTS	EUR	135 000	3 098 250,00	1,75
INTERPARFUMS	EUR	55 000	2 161 500,00	1,22
IPSEN	EUR	23 500	2 046 850,00	1,16
LECTRA	EUR	48 268	873 650,80	0,49
LNA Sante SA	EUR	21 502	1 008 443,80	0,57
MANITOU BF	EUR	116 781	2 102 058,00	1,19
MANUTAN INTERNATIONAL	EUR	24 714	1 645 952,40	0,93
MEDIAWAN ACT.ORD	EUR	140 000	1 400 000,00	0,79
PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	67 554	3 688 448,40	2,09
SECHE ENVIRONNEMENT SA	EUR	26 315	957 866,00	0,54
SOCIETE ECA	EUR	96 001	2 208 023,00	1,25
SOITEC SA	EUR	77 000	6 983 900,00	3,95
SOLUTIONS 30 SE	EUR	458 067	4 718 090,10	2,67
THERMADOR GROUPE	EUR	57 050	3 149 160,00	1,78
VETOQUINOL	EUR	38 000	2 234 400,00	1,26
VIRBAC SA	EUR	13 000	2 730 000,00	1,54
VOLTALIA	EUR	9 307	92 697,72	0,05
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	17 024	1 804 544,00	1,02
WAVESTONE	EUR	77 000	1 905 750,00	1,08
TOTAL FRANCE			78 191 303,78	44,23
ITALIE				
BANCA FARMAFACTORING SPA	EUR	600 000	2 871 000,00	1,62
B&C SPEAKERS SPA	EUR	69 612	877 111,20	0,50
DATALOGIC SPA	EUR	156 900	2 066 373,00	1,17
EL EN	EUR	51 653	1 236 572,82	0,70

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 30/09/2019 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ELICA SPA	EUR	547 021	1 252 678,09	0,71
PRIMA IND SPA	EUR	100 000	1 208 000,00	0,68
REPLY FRAZION	EUR	66 500	3 581 025,00	2,03
SESA	EUR	111 000	4 451 100,00	2,51
SOL SPA	EUR	217 000	2 313 220,00	1,31
SPACE 2 SPA	EUR	405 000	4 819 500,00	2,72
TECHNOGYM	EUR	270 000	2 754 000,00	1,56
TOTAL ITALIE			27 430 580,11	15,51
LUXEMBOURG				
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.	EUR	75 000	2 535 000,00	1,43
SWORD GROUP	EUR	87 852	2 670 700,80	1,51
TOTAL LUXEMBOURG			5 205 700,80	2,94
PAYS-BAS				
ARGEN-X SE - W/I	EUR	15 400	1 603 140,00	0,91
BASIC FIT NV	EUR	99 000	2 846 250,00	1,61
FNG NV	EUR	75 413	1 101 029,80	0,62
IMCD BV	EUR	43 000	2 917 550,00	1,65
TOTAL PAYS-BAS			8 467 969,80	4,79
PORTUGAL				
CORTICEIRA AMORIM	EUR	300 000	2 991 000,00	1,69
TOTAL PORTUGAL			2 991 000,00	1,69
TOTAL Actions & val. ass. ng. sur marchés régl. ou ass.			178 709 391,95	101,07
TOTAL Actions et valeurs assimilées			178 709 391,95	101,07
Créances			907 173,84	0,51
Dettes			-3 444 355,23	-1,95
Comptes financiers			654 989,93	0,37
Actif net			176 827 200,49	100,00



im.natixis.com

NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

43, avenue Pierre Mendès-France - CS 41432 - 75648 Paris cedex 13 France – Tél. : 01 78 40 80 00

Société anonyme au capital de 51 371 060,28 euros

329 450 738 RCS Paris – APE 6630Z – TVA : FR 203 294 507 38