



## NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

OPCVM de droit français

# OSTRUM ACTIONS EURO MICRO CAPS

## RAPPORT SEMESTRIEL

au 31 décembre 2020

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

**Dépositaire : CACEIS Bank**

**Commissaire aux comptes : KPMG**

**● 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	102 848 628,58
b) Avoirs bancaires	6 277 616,49
c) Autres actifs détenus par l'OPC	249 343,23
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	109 375 588,30
e) Passif	-430 323,06
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	108 945 265,24

\* 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 MICRO CAPS N en EUR	C	8 106 314,32	741 556,80	10,93
OSTRUM ACTIONS EURO MICRO CAPS R en EUR	C	100 838 950,92	1 580 657,90	63,79



## ● ELÉMENTS 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. 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.	94,40	94,03
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. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	0,04	0,04

\* 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	102 848 628,58	94,40	94,03
TOTAL		102 848 628,58	94,40	94,03

\* 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	65,75	65,49
ALLEMAGNE	16,36	16,30
LUXEMBOURG	6,80	6,77
ITALIE	3,63	3,62
BELGIQUE	1,86	1,86
TOTAL	94,40	94,03

\* 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 **
<b>Organismes de placement collectif</b>		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays	0,04	0,04
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		
<b>Autres actifs</b>		
Autres		
TOTAL	0,04	0,04

\* 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.	18 050 816,85	33 823 951,05
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. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.		1 883 037,29

**• 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 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.





## ● PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2020 EN EUR

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Actions et valeurs assimilées</b>				
<b>Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>				
<b>ALLEMAGNE</b>				
2G ENERGY AG	EUR	20 000	1 796 000,00	1,65
AKASOL AG	EUR	10 000	971 500,00	0,89
ALZCHEM GROUP AG	EUR	44 137	944 531,80	0,87
AVES ONE AG	EUR	76 008	638 467,20	0,58
DEAG DEUTSCHE ENTERTAINMENT	EUR	320 000	1 168 000,00	1,07
HANSEYACHTS AG	EUR	249 909	1 024 626,90	0,94
M1 KLINIKEN AG	EUR	140 779	1 258 564,26	1,15
MASTERFLEX AG	EUR	196 901	1 112 490,65	1,02
SCHNEIDER NEUREITHER PARTNER	EUR	33 179	2 020 601,10	1,86
SECUNET SECURITY NETWORKS AG	EUR	6 000	1 488 000,00	1,37
SFC ENERGY	EUR	338 938	5 402 671,72	4,96
<b>TOTAL ALLEMAGNE</b>			<b>17 825 453,63</b>	<b>16,36</b>
<b>BELGIQUE</b>				
AUDIOVALLEY SA	EUR	271 374	998 656,32	0,91
XIOR STUDENT HOUSING NV	EUR	21 000	1 031 100,00	0,95
XIOR STUDENT HOUSING NV RTS	EUR	36 000		
XIOR STUDENT HOUSING NV RTS 26-05-21	EUR	36 000		
<b>TOTAL BELGIQUE</b>			<b>2 029 756,32</b>	<b>1,86</b>
<b>FRANCE</b>				
ABEO SA	EUR	89 223	1 084 059,45	0,99
ADVICENNE PROM-WI	EUR	103 967	1 039 670,00	0,96
ALCHIMIE SAS	EUR	45 977	599 999,85	0,55
ATEME SA	EUR	138 178	2 302 045,48	2,12
AURES TECHNOLOGIES	EUR	76 731	1 642 043,40	1,50
BIO-UV GROUP SAS	EUR	437 413	2 939 415,36	2,70
CARBIOS	EUR	90 295	3 575 682,00	3,28
CLASQUIN	EUR	37 657	1 382 011,90	1,27
COMPAGNIE GLE DE GEOPHYSIQUE RTS 21-02-22	EUR	300 000	18 000,00	0,02
COUACH	EUR	108 880		
DONT NOD ENTERTAINMENT SA	EUR	60 550	1 008 157,50	0,92
EKINOPS	EUR	329 750	2 245 597,50	2,06
FONTAINE PAJOT	EUR	22 498	1 952 826,40	1,79
FRANCOIS FRERES	EUR	26 941	719 324,70	0,66
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA-W/I	EUR	17 000	1 346 400,00	1,23
GLOBAL BIOENERGIES	EUR	183 010	1 405 516,80	1,29
ID LOGISTICS GROUP	EUR	5 233	1 182 658,00	1,09
KALRAY SADIR	EUR	173 245	5 197 350,00	4,77
LA FRANCAISE DE LENERGIE	EUR	89 651	1 721 299,20	1,58
LECTRA	EUR	47 573	1 189 325,00	1,09
MCPHY ENERGY SA	EUR	100 000	3 435 000,00	3,16
MEDINCELL SA	EUR	148 225	1 511 895,00	1,39



● **PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2020 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
MICROPOLE	EUR	676 123	885 721,13	0,81
NANOBIOTIX	EUR	243 145	3 355 401,00	3,08
OREGE	EUR	1 217 436	1 582 666,80	1,46
PAREF	EUR	12 743	770 951,50	0,70
PAULIC MEUNERIE SA	EUR	202 172	1 281 770,48	1,18
PHARMAGEST INTERACTIVE	EUR	35 577	3 963 277,80	3,64
PLASTIC OMNIUM	EUR	27 386	772 832,92	0,71
PONCIN YACHTS	EUR	513 183	1 767 915,44	1,62
REORLD MEDIA	EUR	351 977	1 115 767,09	1,02
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	11 341	3 302 499,20	3,03
THERACLION	EUR	726 732	1 467 998,64	1,34
THERANEXUS RTS	EUR	112 107		
THERANEXUS SADIR	EUR	169 009	3 152 017,85	2,89
VERIMATRIX SA	EUR	658 135	1 849 359,35	1,70
VOGO SACA	EUR	207 051	2 037 381,84	1,87
VOLTALIA	EUR	90 492	2 339 218,20	2,15
VOYAGEURS DU MONDE	EUR	20 000	1 864 000,00	1,72
WALLIX GROUP SA	EUR	65 717	1 373 485,30	1,26
WINFARM SAS	EUR	24 742	858 547,40	0,79
WORLDLINE SA	EUR	5 000	395 500,00	0,36
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>71 634 589,48</b>	<b>65,75</b>
<b>ITALIE</b>				
ELICA SPA	EUR	394 529	1 221 067,26	1,12
EMAK ITL 500	EUR	950 109	1 043 219,68	0,96
GIGLIO GROUP SPA	EUR	286 824	679 772,88	0,62
PRIMA IND SPA	EUR	72 351	1 010 019,96	0,93
<b>TOTAL ITALIE</b>			<b>3 954 079,78</b>	<b>3,63</b>
<b>LUXEMBOURG</b>				
GENSIGHT BIOLOGICS SA	EUR	176 190	1 256 234,70	1,15
H.P.I. HOLDING AG	EUR	452 933	1 118 744,51	1,03
IVU TRAFFIC TECHNOLOGIES AG	EUR	152 000	2 903 200,00	2,66
MUNIC	EUR	288 868	1 334 570,16	1,23
TRAUMHAUS AG	EUR	60 000	792 000,00	0,73
<b>TOTAL LUXEMBOURG</b>			<b>7 404 749,37</b>	<b>6,80</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé</b>			<b>102 848 628,58</b>	<b>94,40</b>
<b>TOTAL Actions et valeurs assimilées</b>			<b>102 848 628,58</b>	<b>94,40</b>
<b>Organismes de placement collectif</b>				
<b>OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>				
<b>FRANCE</b>				
OSTRUM CASH EURIBOR RC	EUR	1	41 020,09	0,04
<b>TOTAL FRANCE</b>			<b>41 020,09</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays</b>			<b>41 020,09</b>	<b>0,04</b>
<b>TOTAL Organismes de placement collectif</b>			<b>41 020,09</b>	<b>0,04</b>
<b>Créances</b>			<b>208 323,14</b>	<b>0,19</b>

**• PORTEFEUILLE TITRES DÉTAILLÉ AU 31/12/2020 EN EUR (suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
<b>Dettes</b>			<b>-430 322,56</b>	<b>-0,39</b>
<b>Comptes financiers</b>			<b>6 277 615,99</b>	<b>5,76</b>
<b>Actif net</b>			<b>108 945 265,24</b>	<b>100,00</b>



**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